

CME Groupin käteisselvitettävien valuuttatermiinien

avaintietoasiakirja

Käyttötarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan keskeiset tiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tiedot ovat lakisääteisiä, jotta voit ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta voit vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tässä asiakirjassa annetaan tietoja tietyistä valuuttatermiinisopimuksista, jotka **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") on listannut. CME:hen viitataan jäljempänä nimellä "Pörssi". CME on Yhdysvalloissa sijaitseva nimetty sopimusmarkkina, ja se on CME Groupin tytäryhtiö. CME:tä sääntelee Commodity Futures Trading Commission.

Yksityiskohtaiset tiedot tämän asiakirjan soveltamisalaan kuuluvista tuotteista löytyvät CME Groupin verkkosivuilta osoitteesta www.cmegroup.com/priipskids.

Lisätietoja saat soittamalla numeroon +1 312 930 1000. Tämä asiakirja on päivätty 1. tammikuuta 2024.

Olet käymässä kauppaa tuotteella, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tuote on futuurisopimus, joka on noteerattu kaupankäyntiä varten ja selvitetty Yhdysvaltain hyödykepörssilain (Commodity Exchange Act) ja sen nojalla annettujen Commodity Futures Trading Commissionin säännösten mukaisesti.

Tuotteen tavoitteena on antaa sinulle mahdollisuus altistua yhden tietyn valuutan ("sopimusvaluutta") arvolle mitattuna toisessa valuutassa ("perusvaluutta"). Tietoa yksittäisistä valuuttapareista on saatavilla verkossa osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids. Kaupankäynnin yksikkö on yhden valuutan kiinteä määrä, joka arvostetaan tulevana päivänä. Futuurisopimuksen päättyessä tuote toteutetaan käteisselvityksenä kyseisenä ajankohtana julkaistua valuuttaparin viitehintaa vastaan.

Tuote asetetaan kaupankäynnin kohteeksi useina kuukausittaisina erääntymispäivinä, joita kutsutaan "sopimuskuukausiksi". Kaupankäyntikuukausien valikoima sekä päivä ja kellonaika, jolloin tuote lakkaa olemasta kaupan, löytyvät Internet-osoitteesta www.cmegroup.com/priipskids.

Tuotteen ehdoissa ei ole määräyksiä ennenaikaisesta irtisanomisesta. Futuurisopimuksen myynti voi kompensoida futuurisopimuksen oston (ja päinvastoin), ja näin ollen vastakkaiset ostot tai myynnit voivat sulkea futuuriposition. Pörssi voi kuitenkin muuttaa kaupankäynnin saatavuutta tai lopettaa sen hätätilamenettelyjen mukaisesti.

Futuurisopimuksia tarjotaan myytäväksi marginaalilla, joka on rahamäärä, joka on talletettava, kun futuuripositio avataan, ja jota kutsutaan myös "suoritustakuuksi". Futuurisopimuksille määritetään selvityshinta kunkin kaupankäyntipäivän lopussa, ja edellisen päivän (tai kaupantekohetken) position voitto tai tappio on kerättävä pörssin selvitysyhteisöltä tai maksettava sille. Talletuksessa olevan marginaalin määrä on säilytettävä Pörssin selvitysyhteisön ja selvitysyhteisönne asettamalla vähimmäistasolla, myös silloin, kun position tappio on pienentänyt tätä määrää.

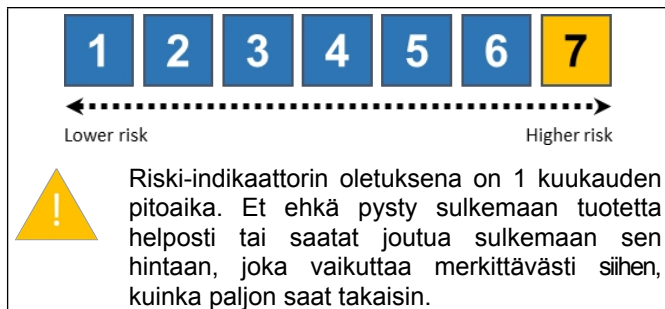
Tuote on tarkoitettu kaikenlaisille sijoittajille, mutta on tärkeää huomata, että futuurikauppa ei sovi kaikille sijoittajille, koska siihen liittyy tappioriski. Futuurit ovat vivutettu sijoitus, ja koska kaupankäyntiin tarvitaan vain prosentiosuus sopimuksen arvosta, on mahdollista menettää enemmän kuin futuuripositioon talletettu rahamäärä. Siksi kauppiaiden tulisi käyttää vain sellaisia varoja, joita heillä on varaa menettää ilman, että se vaikuttaa heidän elämäntapoihinsa. Vain osa näistä varoista tulisi käyttää johonkin yksittäiseen kauppaan, koska he eivät voi odottaa saavansa voittoa jokaisesta kaupasta. Erityisesti yksityisasiakkailta pitäisi olla hyvät tiedot ja kokemusta futuurituotteista tai muista viputuotteista, heidän pitäisi pystyä kantamaan sijoitetun summan ylittäviä tappioita, heillä pitäisi olla korkea riskinsietokyky ja heillä pitäisi olla lyhytaikainen sijoitushorisontti tämäntyyppisiä tuotteita varten.

Tuotteen hinnat ovat yhden valuutan hintoja ilmaistuna toisen valuutan termein päättymispäivänä ja futuurisopimuksen ehtojen mukaisesti. Sijoituksen tuotto määräytyy siis tuotteen markkinahintojen perusteella, kun positio avataan ja suljetaan, sekä sen mukaan, kuinka paljon aikaa on jäljellä eräpäivään ja kuinka paljon rahaa on talletettuna marginaalina.

Mitkä ovat riskit ja mitä voin saada vastineeksi?

Yhteenvetoriski-indikaattori on osoitus tämän tuotteen riskitasosta verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää rahaa markkinoiden liikkeiden vuoksi tai siksi, että emme pysty maksamaan sinulle.

Olemme luokitelleet tämän tuotteen 7:ään 7:stä, mikä on korkein riskiluokka. Koska kyseessä on futuurisopimus, tuotetta on pidettävä korkean riskin sijoitustuotteena.



Enimmäistappiota ei ole. Joissakin tapauksissa sinua voidaan vaatia suorittamaan lisämaksuja tappioiden korvaamiseksi. **Mahdollinen kokonaistappio voi ylittää huomattavasti alkumarginaalina sijoitetun summan.**

Tuote on valuuttamääräinen, ja siksi tuotto voi muuttua valuuttasi valuutassa ilmaistuna valuuttakurssivaihteluiden mukaan. **Ole tietoinen valuuttariskistä. Saat maksut eri valuutassa, joten lopullinen tuottosi riippuu valuuttojen välisestä valuuttakurssista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.**

Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan.

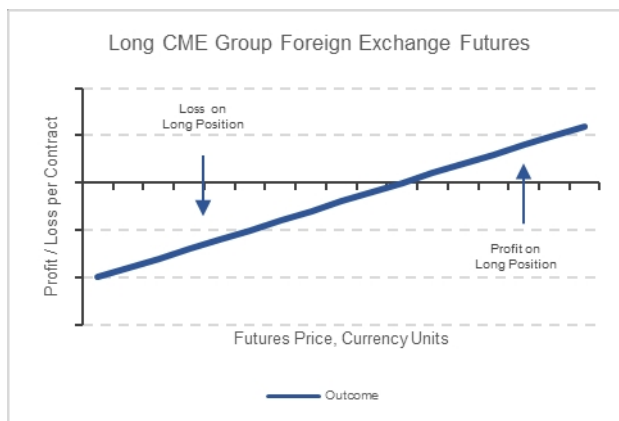
Tuote on listattu futuurimarkkinoille, eivätkä markkinatakaajat tai pörssi tarjoa sitovaa likviditeettiä. Näin ollen likviditeetti riippuu ainoastaan

ostajat ja myyjät markkinoilla. Yhdellä hetkellä havaittu säännöllinen kaupankäynti ei takaa säännöllistä kaupankäyntiä millään muulla hetkellä.

Se, mitä saat tästä tuotteesta, riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Tämä kaavio havainnollistaa, miten sijoituksesi voi kehittyä. Voit verrata sitä muiden johdannaisten tuottokäyriin.

Esitetty kaavio antaa vaihteluvälin mahdollisille tuloksille, eikä se ole tarkka osoitus siitä, mitä saatat saada takaisin. Se, mitä saat, vaihtelee sen mukaan, miten kohde-etuus kehittyy. Graafi osoittaa kunkin kohde-etuuden arvon osalta, mikä olisi tuotteen voitto tai tappio. Vaaka-akselilla näkyvät kohde-etuuden arvon eri mahdolliset hinnat päättymispäivänä ja pystyakselilla voitto tai tappio.



Tämän tuotteen ostaminen edellyttää, että uskot kohde-etuuden hinnan nousevan. Tämän tuotteen myyminen position avaamiseksi tarkoittaa, että uskot kohde-etuuden hinnan laskevan.

Näytetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia neuvojalle tai jakelijalle maksamiasi kustannuksia. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Mitä tapahtuu, jos pörssi ei pysty maksamaan?

Et ole alttiina taloudellisille tappioille pörssin maksukyvyttömyyden vuoksi. Pörssin selvitysyhteisö takaa kaikki pörssissä kaupattavat futuurisopimukset. Yksikään yhdysvaltalainen säännelty selvitysyhteisö ei ole koskaan joutunut maksukyvyttömäksi tai jättänyt suorittamatta maksua markkinaosapuolilleen. Jos tällainen laiminlyönti tapahtuisi erittäin epätodennäköisessä tapauksessa, sinun Pörssin selvitysyhteisölle maksamasi alkumarginaali on konkurssin kannalta vähäinen. Näin ollen riski siitä, että sinulle aiheutuu tappioita Pörssin selvitysyhteisön maksukyvyttömyydestä, on erittäin pieni.

Yksikään pörssin selvitysyhteisön suora asiakas ei ole koskaan kärsinyt tappiota pörssin selvitysyhteisön kaatumisen seurauksena. On kuitenkin pieni riski, että tällainen tappio voisi syntyä, jos sekä selvitysyhteisö että kyseisen suoran asiakkaan toinen asiakas joutuisivat maksukyvyttömiksi. Siltä osin kuin teillä on palveluksessanne välittäjä, joka ei ole Pörssin selvitysyhteisön suora selvitysyhteisö, on mahdollista, että tappioita syntyy muissa kuin edellä kuvatuissa tilanteissa.

Mitkä ovat kustannukset?

Henkilö, joka neuvoo tai myy sinulle tämän tuotteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoa näistä kuluista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseesi.

Kustannukset ajan myötä

Taulukoissa esitetään määrät, jotka otetaan sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat. Tässä esitetyt määrät ovat esimerkkisijoitukseen perustuvia havainnollistuksia. Lisätietoja pörssin soveltamista erityiskustannuksista on saatavilla Internet-osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

Olemme olettaneet, että (i) saat takaisin sijoittamasi summan (0 % vuotuinen tuotto) ja (ii) olet sijoittanut yhteen futuurisopimukseen.

| | Jos poistut 1 kuukauden jälkeen |
|------------------------------|---------------------------------|
| Kokonaiskustannukset | eri |
| Vuotuinen kustannusvaikutus* | eri |

*Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa pitoaikana.

Kustannusten koostumus

| Kertaluonteiset kustannukset maahantulon tai maasta poistumisen yhteydessä | | Jos poistut 1 kuukauden jälkeen |
|--|---|---------------------------------|
| Sisään pääsykustannukset | Pörssi perii transaktiomaksun position avaamisesta. | eri |
| Poistumiskustannukset | Pörssi veloittaa transaktiomaksun position sulkemisesta. Jos futuurisopimus pidetään voimassa eräpäivään asti, käteisselvitysmaksua sovelletaan sulkemismaksun sijasta. | eri |
| Jatkuvat kustannukset | | |
| Hallinnointipalkkiot ja muut hallinto- tai toimintakulut | Tästä tuotteesta ei peritä hallinnointipalkkiota | N/A |
| Transaktiokustannukset | Jatkuvia transaktiomaksuja ei ole tämän tuotteen osalta | N/A |
| Eryttilanteissa aiheutuneet satunnaiset kustannukset | | |
| Tulospalkkiot | Tästä tuotteesta ei peritä suoritepalkkiota | N/A |

Tämä kuvaa kustannuksia suhteessa PRIIP:n laskennalliseen arvoon. Tämä havainnollistaa kustannusten vaikutusta alle vuoden pitoajalla. Tätä prosenttiosuutta ei voida suoraan verrata muiden PRIIPien kustannusvaikutuksia koskeviin lukuihin.

Pörssi ei peri muita maksuja, vaikka selvitysyhteisösi ja muut käyttämäsi välittäjäyritykset perivät myös maksuja palveluistaan. Sinun on pidettävä marginaalia tallessa selvitysyhtiössäsi, ja tästä voi aiheutua kustannuksia.

Kuinka kauan minun pitäisi pitää sitä ja voinko nostaa rahaa ennaikaisesti?

Pörssi ei anna suositeltua pitoaikaa tälle tuotteelle, koska se riippuu sijoittajan tarpeista. Vähimmäissäilytysaikaa ei ole, eikä position sulkemisesta seuraa rangaistusta. Positiot voidaan sulkea tekemällä vastakauppa markkinoilla. Pörssi veloittaa tästä vastakaupasta transaktiomaksun. Edellä esitetyt kustannustaulukot osoittavat yhden kuukauden pitoajan kustannukset.

Selvitysyhteisösi tai yritys, jonka kautta olet tehnyt kaupan, voi vaatia sinua sulkemaan positio ennen tuotteen päättymispäivää.

Miten voin valittaa?

Ensisijaisesti valitukset on osoitettava yritykselle, jonka kautta kauppa tehtiin.

Valitukset voi osoittaa myös pörssin Lontoon toimistoon. Postiosoite on: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Yhdistynyt kuningaskunta. Pörssin sähköpostiosoite valituksia varten on: EUREGULATION@cmegroup.com.

Muut asiaankuuluvat tiedot

Täydelliset tuote-ehdot, pörssin sääntökirja sekä sääntelyä ja kaupankäyntiä koskeva vastuuvapauslauseke löytyvät osoitteesta www.cmegroup.com.