

## CME Group devizne ročnice podmirene u gotovini

Dokument s ključnim informacijama

### Svrha

Ovaj vam dokument pruža ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. To nije marketinški materijal. Podaci su obavezni prema zakonu kako bi vam pomogli razumjeti prirodu, rizike, troškove, potencijalne dobitke i gubitke ovog proizvoda i kako bi vam pomogli da ga usporedite s drugim proizvodima.

### Proizvod

Ovaj dokument pruža informacije koje se odnose na određene **devizni terminski ugovori** ugovori koje su popisali **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME"). CME se u nastavku naziva "Burza". CME je označeno ugovorno tržište sa sjedištem u SAD-u i podružnica je CME grupe. CME regulira Commodity Futures Trading Commission.

Pojedinosti o određenim proizvodima koji su obuhvaćeni ovim dokumentom mogu se pronaći na web stranici CME Group na adresi [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Nazovite +1 312 930 1000 za više informacija. Ovaj dokument nosi datum 1. siječnja 2024.

**Trgovat ćete proizvodom koji nije jednostavan i može biti teško razumljiv.**

### Što je ovaj proizvod?

Proizvod je terminski ugovor koji je uvršten na popis za trgovanje i odobren je u skladu sa zahtjevima američkog Zakona o robnoj burzi i propisima Komisije za trgovanje robnim ročnicama.

Cilj proizvoda je omogućiti vam izloženost vrijednosti jedne određene valute ("ugovorna valuta") izmjerene u drugoj navedenoj valuti ("osnovna valuta"). Informacije o određenim valutnim parovima mogu se pronaći online na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Jedinica trgovanja je fiksni iznos jedne valute, koja se procjenjuje na datum u budućnosti. Po isteku terminskog ugovora, proizvod se podmiruje u gotovini prema referentnoj cijeni za valutni par objavljenom u to vrijeme.

Proizvod je dostupan za trgovanje u nekoliko mjesečnih datuma isteka, koji se nazivaju "mjeseci ugovora". Raspon ugovornih mjeseci dostupnih za trgovanje te dan i vrijeme kada se proizvod prestaje trgovati mogu se pronaći online na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Ne postoje odredbe o prijevremenom raskidu u uvjetima proizvoda. Prodaja terminskog ugovora može kompenzirati kupnju terminskog ugovora (i obrnuto), i stoga prebijanje kupnje ili prodaje može zatvoriti terminsku poziciju. Burza može, međutim, izmijeniti ili ukinuti dostupnost trgovanja prema svojim hitnim postupcima.

Futures ugovori nude se za trgovanje uz marginu, što je iznos novca koji se mora položiti kada se otvori terminska pozicija, a naziva se i 'izvršna garancija'. Futures ugovorima se dodjeljuje cijena namire na kraju svakog trgovinskog dana, a dobitak ili gubitak na poziciji od prethodnog dana (ili točke trgovanja) mora se naplatiti ili platiti klirinškoj kući Burze. Iznos marže koja se drži na depozitu mora se održavati na minimalnoj razini koju su postavili klirinška kuća Burze i vaša klirinška tvrtka, uključujući slučajeve kada je gubitak na poziciji smanjio ovaj iznos.

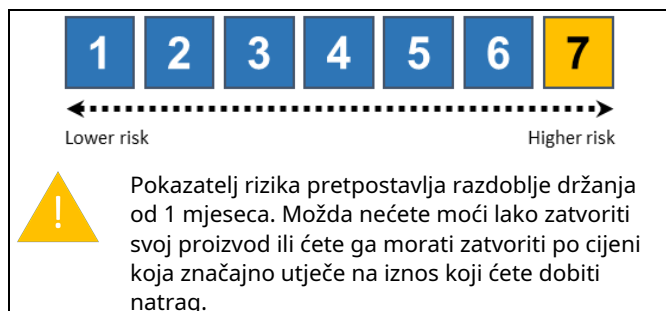
Proizvod je namijenjen svim vrstama ulagatelja, no važno je napomenuti da terminsko trgovanje nije prikladno za sve ulagače jer uključuje rizik gubitka. Futures je ulaganje s polugom, a budući da je za trgovinu potreban samo postotak vrijednosti ugovora, moguće je izgubiti više od iznosa novca položenog za poziciju na terminskom ugovoru. Stoga bi trgovci trebali koristiti samo sredstva koja si mogu priuštiti izgubiti bez utjecaja na njihov stil života. Samo dio tih sredstava trebao bi biti posvećen bilo kojoj trgovini jer ne mogu očekivati da će profitirati na svakoj trgovini. Maloprodajni klijenti posebno bi trebali imati dobro znanje i iskustvo s ročnicama ili drugim proizvodima s polugom, trebali bi moći snositi gubitke veće od uloženog iznosa, trebali bi imati visoku toleranciju na rizik i imati kratkoročni horizont ulaganja za ovu vrstu proizvoda.

Cijene proizvoda su cijene jedne valute izražene u uvjetima druge na datum isteka i u skladu s uvjetima terminskog ugovora. Povrat ulaganja stoga je određen tržišnim cijenama proizvoda kada se pozicija otvara i zatvara, količinom vremena do isteka i količinom novca koji se drži na depozitu kao margina.

## Koji su rizici i što mogu dobiti zauzvrat?

Sažeti pokazatelj rizika vodič je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će proizvod izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.

Ovaj proizvod smo klasificirali kao 7 od 7, što je najviša klasa rizika. Kao terminski ugovor, proizvod treba smatrati visokorizičnim investicijskim proizvodom.



Nema maksimalnog gubitka. U nekim okolnostima od vas se može tražiti da izvršite dodatna plaćanja kako biste platili gubitke. **Ukupni gubitak koji možete pretrpjeti može znatno premašiti iznos uložen kao početnu maržu.**

Proizvod je denominiran u stranoj valuti, pa se povrat, kada je izražen u vašoj valuti, može promijeniti ovisno o valutnim fluktuacijama. **Budite svjesni valutnog rizika. Uplate ćete primiti u drugoj valuti, tako da konačni povrat koji ćete dobiti ovisi o tečaju dviju valuta. Ovaj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.**

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih performansi, tako da biste mogli izgubiti neke ili sve svoje investicije.

Proizvod je uvršten za trgovanje na terminskom tržištu i ne postoji likvidnost koju nude kreatori tržišta ili Burza. Stoga likvidnost ovisi samo o dostupnosti

kupaca i prodavača na tržištu. Redovita aktivnost trgovanja promatrana u jednom trenutku ne jamči redovito trgovanje u bilo kojem drugom trenutku.

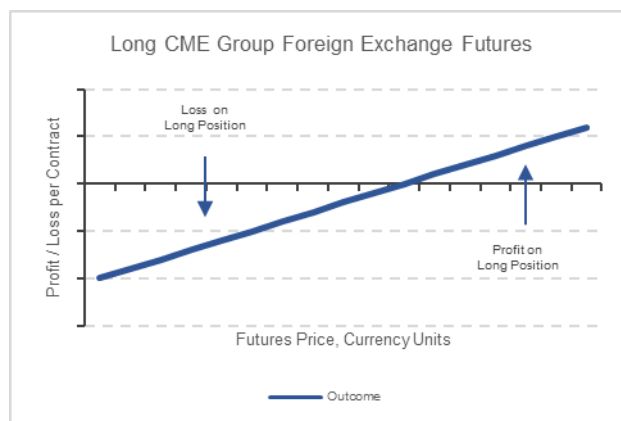
Ovaj grafikon ilustrira kako bi vaša investicija mogla biti uspješna. Možete ga usporediti s grafovima isplativosti drugih izvedenica.

Predstavljeni grafikon daje niz mogućih ishoda i nije točan pokazatelj onoga što biste mogli dobiti natrag. Ono što ćete dobiti varirat će ovisno o tome kako će se razvijati temeljni dio. Za svaku vrijednost temeljnog instrumenta, grafikon pokazuje kolika bi bila dobit ili gubitak proizvoda. Vodoravna os prikazuje različite moguće cijene temeljne vrijednosti na datum isteka, a okomita os prikazuje dobit ili gubitak.

Kupnjom ovog proizvoda smatrate da će osnovna cijena porasti. Prodaja ovog proizvoda za otvaranje pozicije smatra da će se temeljna cijena smanjiti.

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojke ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju, što također može utjecati na to koliko ćete dobiti natrag.

Što ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućem tržišnom učinku. Razvoj tržišta u budućnosti je neizvjestan i ne može se točno predvidjeti.



## Što se događa ako Burza ne može izvršiti isplatu?

Niste izloženi financijskom gubitku zbog neispunjavanja obveza Burze. Za sve terminske ugovore kojima se trguje na Burzi jamči klirinška kuća Burze. Nijedna klirinška kuća regulirana u SAD-u nikada nije izvršila plaćanje svojim sudionicima na tržištu ili nije izvršila plaćanje. U vrlo malo vjerojatnom slučaju da je došlo do takvog neplaćanja, početna marža koju ste vi objavili u klirinškoj kući Burze je daleko od bankrota. Stoga je rizik da pretrpíte bilo kakav gubitak zbog kvara klirinške kuće Burze iznimno nizak.

Niti jedan izravni klijent klirinške kuće Burze nikada nije pretrpio gubitak kao posljedicu propasti jedne od klirinških tvrtki Burze. Međutim, postoji nizak rizik da bi do takvog gubitka moglo doći ako klirinška tvrtka i drugi klijent tog izravnog klijenta ne podmiri obveze. U mjeri u kojoj vi zapošljavate posrednika koji nije izravna klirinška tvrtka klirinške kuće Burze, postoji mogućnost pretrpljenja gubitaka u scenarijima drugačijim od gore opisanih.

## Koliki su troškovi?

Osoba koja vam savjetuje ili prodaje ovaj proizvod može vam naplatiti druge troškove. Ako je tako, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima i kako oni utječu na vaše ulaganje.

#### Troškovi tijekom vremena

Tablice prikazuju iznose koji se uzimaju iz vašeg ulaganja za pokrivanje različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su temeljene na primjeru iznosa ulaganja. Dodatne informacije o specifičnim troškovima koje primjenjuje Burza mogu se pronaći na internetu na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Pretpostavili smo: (i) da ćete dobiti natrag iznos koji ste uložili (0 % godišnji povrat); i (ii) uložili ste u 1 terminski ugovor.

	Ako izađete nakon 1 mjeseca
Ukupni troškovi	razne
Utjecaj na godišnji trošak*	razne

\* Ovo ilustrira kako troškovi smanjuju vaš povrat tijekom razdoblja zadržavanja.

#### Sastav troškova

Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku		Ako izađete nakon 1 mjeseca
Ulazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za otvaranje pozicije	razne
Izlazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za zatvaranje pozicije. Ako se terminski ugovor drži do isteka, umjesto naknade za zatvaranje transakcije primijenit će se naknada za namirenje u gotovini.	razne
Tekući troškovi		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni ili operativni troškovi	Za ovaj proizvod nema naknade za upravljanje	N/A
Troškovi transakcije	Nema tekućih transakcijskih naknada za ovaj proizvod	N/A
Slučajni troškovi uzeti u posebnim okolnostima		
Naknade za učinak	Za ovaj proizvod nema naknade za izvedbu	N/A

Ovo ilustrira troškove u odnosu na nominalnu vrijednost PRIIP-a. Ovo ilustrira učinak troškova tijekom razdoblja držanja kraćeg od jedne godine. Taj se postotak ne može izravno usporediti s brojkama utjecaja na troškove koje su navedene za druge PRIIP-ove.

Burza ne naplaćuje nikakve druge naknade, iako će vaša klirinška tvrtka i bilo koja druga posrednička tvrtka koju zapošljavate također naplaćivati naknade za svoje usluge. Od vas će se tražiti da držite maržu na depozitu kod svoje klirinške tvrtke, a s tim može biti povezan trošak.

#### Koliko dugo ga trebam držati i mogu li podići novac ranije?

Burza ne daje preporučeno razdoblje držanja za ovaj proizvod, budući da će ono ovisiti o potrebama ulagatelja. Ne postoji minimalno razdoblje držanja niti kazna za zatvaranje pozicije. Pozicije se mogu zatvoriti provođenjem kompenzacijske trgovine na tržištu. Burza će naplatiti transakcijsku naknadu za ovu kompenzaciju. Gore prikazane tablice troškova prikazuju troškove za razdoblje držanja od mjesec dana.

Vaša klirinška tvrtka ili tvrtka preko koje ste izvršili trgovinu može zahtijevati da zatvorite svoju poziciju prije datuma isteka proizvoda.

#### Kako se mogu žaliti?

U prvom slučaju, pritužbe se trebaju uputiti tvrtki preko koje ste izvršili trgovinu.

Žalbe se također mogu uputiti londonskom uredu Burze. Poštanska adresa je: Pravni odjel, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ujedinjeno Kraljevstvo. E-mail adresa Burze za pritužbe je: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

#### Ostale relevantne informacije

Potpuni uvjeti i odredbe proizvoda, Burzov pravilnik i Odricanje od odgovornosti za regulatorne i trgovinske savjete mogu se pronaći na [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).