

Dokument s ključnimi informacijami o terminskih pogodbah na tujo valuto, poravnanih v gotovini, skupine CME

Namen

Ta dokument vsebuje ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ni tržno gradivo. Informacije so zakonsko zahtevane, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, morebitne dobičke in izgube tega produkta ter da ga lahko primerjate z drugimi produkti.

Izdelek

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi z nekaterimi **terminskimi pogodbami na tujo valuto**, ki so bile uvrščene na seznam **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME"). CME se v nadaljevanju imenuje "borza". CME je imenovani pogodbeni trg s sedežem v ZDA in je hčerinsko podjetje skupine CME Group. CME ureja Komisija za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami.

Podrobnosti o posameznih produktih, ki jih zajema ta dokument, so na voljo na spletni strani skupine CME na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran 1. januarja 2024.

Trgovali boste z izdelkom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta izdelek?

Produkt je terminska pogodba, ki je uvrščena v trgovanje in za katero se opravi kliring v skladu z zahtevami ameriškega zakona o blagovnih borzah in predpisi Komisije za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami, ki izhajajo iz tega zakona.

Cilj produkta je omogočiti izpostavljenost vrednosti ene določene valute ("pogodbena valuta"), merjene v drugi določeni valuti ("osnovna valuta"). Informacije o določenih valutnih parih so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Enota trgovanja je fiksni znesek ene valute, ki bo ovrednoten na prihodnji datum. Ob izteku terminske pogodbe se produkt poravna v denarju glede na referenčno ceno za valutni par, ki je objavljena v tistem času.

Produkt je na voljo za trgovanje na več mesečnih datumov izteka, imenovanih "pogodbeni meseci". Razpon pogodbenih mesecev, ki so na voljo za trgovanje, ter dan in uro, ko se trgovanje z izdelkom konča, je mogoče najti na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

V pogojih produkta ni določb o predčasni prekinitvi pogodbe. Prodaja terminske pogodbe lahko izravna nakup terminske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre terminsko pozicijo. Vendar lahko borza spremeni ali prekine razpoložljivost trgovanja v skladu s svojimi postopki v izrednih razmerah.

Terminske pogodbe so na voljo za trgovanje s kritjem, ki je znesek denarja, ki ga je treba položiti ob odprtju terminske pozicije, in se imenuje tudi "garancija za dobro izvedbo". Terminskim pogodbam se ob koncu vsakega trgovalnega dne določi poravnalna cena, dobiček ali izgubo pozicije iz prejšnjega dne (ali točke trgovanja) pa je treba pobrati od klirinške hiše borze ali jo plačati tej hiši. Znesek deponiranega kritja je treba vzdrževati na minimalni ravni, ki jo določita klirinška hiša borze in vaše klirinško podjetje, tudi če je izguba na poziciji ta znesek zmanjšala.

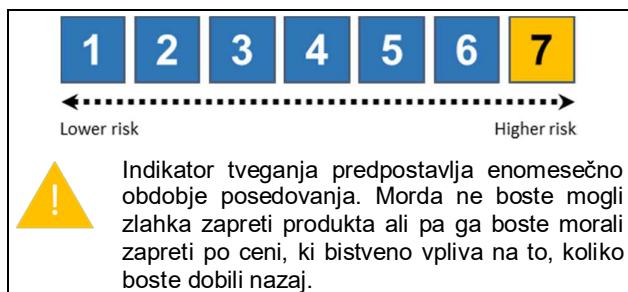
Produkt je namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je treba opozoriti, da terminsko trgovanje ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložba s finančnim vzvodom, in ker je za trgovanje potreben le odstotek vrednosti pogodbe, je mogoče izgubiti več, kot je znesek denarja, položenega za terminsko pozicijo. Zato bi morali trgovci uporabiti le sredstva, ki si jih lahko privoščijo izgubiti, ne da bi to vplivalo na njihov življenjski slog. Samo del teh sredstev morajo nameniti posameznemu poslu, saj ne morejo pričakovati, da bodo pri vsakem poslu ustvarili dobiček. Zlasti neprofesionalne stranke morajo imeti dobro znanje in izkušnje s terminskimi pogodbami ali drugimi produkti z vzvodom, morajo biti sposobne prenesti izgube, ki presegajo vloženi znesek, imeti morajo visoko toleranco do tveganja in kratkoročno naložbeno obdobje za to vrsto produkta.

Cene produkta so cene ene valute, izražene v terminih druge valute na datum izteka in v skladu s pogoji terminske pogodbe. Donosnost naložbe je torej odvisna od tržnih cen produkta ob odprtju in zaprtju pozicije, časa do izteka in zneska denarja, ki je deponiran kot kritje.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

Povzetek kazalnika tveganja je vodilo za stopnjo tveganja tega izdelka v primerjavi z drugimi izdelki. Prikazuje, kako verjetno je, da bo produkt izgubil denar zaradi gibanj na trgih ali ker vam ne bomo mogli izplačati.

Ta izdelek smo razvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Ker gre za terminsko pogodbo, je treba ta produkt obravnavati kot naložbeni produkt z visokim tveganjem.



Največje izgube ni. V nekaterih okoliščinah boste morda morali opraviti dodatna plačila za kritje izgub. **Skupna izguba, ki jo lahko utrpíte, lahko znatno preseže znesek, ki ste ga vložili kot začetno kritje.**

Izdelek je denominiran v tuji valuti, zato se lahko donos, izražen v vaši valuti, spremeni glede na nihanje valute. **Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je končni donos, ki ga boste prejeli, odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem kazalniku.**

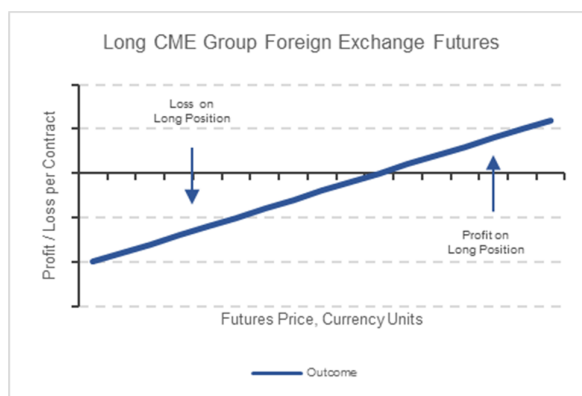
Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjimi tržnimi rezultati, zato lahko izgubite del ali celotno naložbo.

Produkt je uvrščen v trgovanje na terminskem trgu, pri čemer vzdrževalci trga ali borza ne ponujajo zavezujoče likvidnosti. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti kupci in prodajalci na trgu. Redna trgovalna dejavnost, ki jo opazimo v nekem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

Kaj boste dobili od tega izdelka, je odvisno od prihodnjih tržnih rezultatov. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.

Ta graf prikazuje, kako bi se lahko vaša naložba obnesla. Primerjate ga lahko z grafikoni izplačil drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Predstavljeni graf prikazuje razpon možnih rezultatov in ni natančen podatek o tem, kaj lahko dobite nazaj. To, kar boste dobili, se bo spreminjalo glede na to, kako se bo osnovni instrument razvijal. Za vsako vrednost osnovnega instrumenta graf prikazuje, kakšen bi bil dobiček ali izguba produkta. Na vodoravni osi so prikazane različne možne cene osnovne vrednosti na datum izteka veljavnosti, na navpični osi pa je prikazan dobiček ali izguba.



Nakup tega izdelka pomeni, da menite, da se bo osnovna cena zvišala. Pri prodaji tega izdelka za odprte pozicije menite, da se bo osnovna cena znižala.

Prikazani zneski vključujejo vse stroške izdelka, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. Številke ne upoštevajo vašega osebnega davčnega položaja, ki lahko prav tako vpliva na višino povračila.

Kaj se zgodi, če borza ne more izplačati sredstev?

Niste izpostavljeni finančni izgubi zaradi neizpolnjevanja obveznosti borze. Za vse terminske pogodbe, s katerimi se trguje na borzi, jamči klirinška hiša borze. Nobena v ZDA regulirana klirinška hiša še nikoli ni zamudila ali ni izvedla plačila svojim udeležencem na trgu. V zelo malo verjetnem primeru, da bi prišlo do takšnega neizpolnjevanja obveznosti, je začetno kritje, ki ste ga vi nakazali klirinški hiši borze, oddaljeno od stečaja. Tako je tveganje, da bi zaradi propada klirinške hiše borze utrpeli kakršno koli izgubo, izredno majhno.

Nobena neposredna stranka klirinške hiše borze še nikoli ni utrpela izgube zaradi propada ene od klirinških družb borze. Vendar pa obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube lahko prišlo, če bi klirinška družba in druga stranka te neposredne stranke propadli. V kolikor zaposlite posrednika, ki ni neposredna klirinška družba klirinške hiše borze, obstaja možnost, da pride do izgube v scenarijih, ki niso opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja ta izdelek, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo ta oseba

zagotovila informacije o teh stroških in o tem, kako vplivajo na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V tabelah so prikazani zneski, ki se od vaše naložbe odštejejo za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe. Tukaj prikazani zneski so ilustracije, ki temeljijo na primernem znesku naložbe. Dodatne informacije o posebnih stroških, ki jih uporablja borza, so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

Predpostavili smo: (i) da boste dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0 % letni donos), in (ii) da ste vložili v 1 terminsko pogodbo.

	Če izstopite po 1 mesecu
Skupni stroški	različne
Vpliv na letne stroške*	različne

*To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo donosnost v obdobju imetništva.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po 1 mesecu
Vstopni stroški	Borza za odprte pozicije zaračuna pristojbino za transakcijo	različne
Izstopni stroški	Borza za zaprte pozicije zaračuna pristojbino za transakcijo. Če se terminska pogodba zadrži do izteka, se namesto pristojbine za zaključno transakcijo uporablja pristojbina za gotovinsko poravnavo.	različne
Tekoči stroški		
Upravljaljske provizije in drugi upravni ali operativni stroški	Za ta izdelek ni provizije za upravljanje.	NI RELEVANTNO
Transakcijski stroški	Tekočih provizij za transakcije ni. za ta izdelek	NI RELEVANTNO
Naključni stroški v posebnih okoliščinah		
Nadomestila za uspešnost	Za ta izdelek ni provizije za uspešnost.	NI RELEVANTNO

To ponazarja stroške glede na hipotetično vrednost PRIIP. To ponazarja učinek stroškov v obdobju imetništva, krajšem od enega leta. Tega odstotka ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu stroškov, ki so navedeni za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nobenih drugih stroškov, čeprav vaša klirinška družba in katera koli druga posredniška družba, ki jo zaposlite, prav tako zaračunava stroške za svoje storitve. Pri svoji klirinški družbi boste morali imeti deponirano kritje, kar je lahko povezano s stroški.

Kako dolgo naj ga hranim in ali lahko predčasno dvignem denar?

Borza za ta produkt ne navaja priporočenega obdobja imetništva, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Minimalno obdobje imetništva ni določeno, prav tako ni kazni za zaprtje pozicije. Pozicije se lahko zaprejo z izvedbo izravnalnega posla na trgu. Borza bo za ta izravnalni posel zaračunala pristojbino za transakcijo. Zgornje tabele stroškov prikazujejo stroške za enomesečno obdobje imetništva.

Vaša klirinška družba ali družba, prek katere ste sklenili posel, lahko zahteva, da zaprete pozicijo pred datumom izteka veljavnosti produkta.

Kako se lahko pritožim?

Pritožbe je treba najprej nasloviti na podjetje, prek katerega ste sklenili posel.

Pritožbe lahko naslovite tudi na londonski urad borze. Poštni naslov je: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. Elektronski naslov borze za pritožbe je: EUregulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotni pogoji poslovanja s produkti, pravilnik borze ter izjava o omejitvi odgovornosti glede predpisov in nasvetov za trgovanje so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com.