

CME Groupin fyysiset valuuttatermiinit

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 kiinteä määrä yhtä valuuttaa, joka toimitetaan tulevana päivänä. Toimitus tapahtuu pörssin sääntöjen mukaisesti siirtämällä molemmat valuutat ostajien ja myyjien välillä.

Tuote asetetaan kaupankäynnin kohteeksi useina kuukausittaisina päättymispäivinä, joita kutsutaan "sopimuskuukausiksi". Tuote lakkaa kaupankäynnistä ennen toimituspäivää. Kaikki valuutan toimitukset tapahtuvat sopimuskuukauden tietynä päivänä. Toimitettaessa futuurien ostajan ja myyjän on toimitettava ja vastaanotettava koko määrä kutakin valuuttaa. Kaupankäyntikuukausien valikoima, päivä ja kellonaika, jolloin tuote lopettaa kaupankäynnin, sekä yksityiskohtaiset tiedot toimituspäivästä löytyvät internetistä 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 tai lopettaa kaupankäynnin tai muuttaa toimitusehtoja hätätilamenettelyjensä 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.

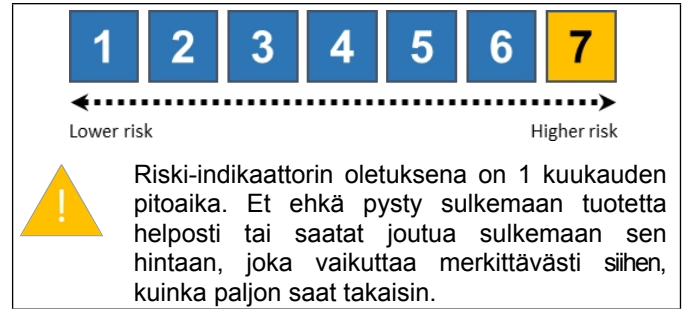
Tuote on tarkoitettu kaikenlaisille sijoittajille, mutta on tärkeää huomata, että futuurikauppa ei sovi kaikille sijoittajille, koska siihen liittyy tappioriski. Futuurit ovat vivutettu sijoitus, ja koska kaupankäyntiin tarvitaan vain prosenttiosuus sopimuksen arvosta, on mahdollista menettää enemmän kuin futuuripositioon talletettu rahamäärä. Markkinariskiä vastaan ei ole pääomasuojaa. Siksi kauppiaiden tulisi käyttää vain sellaisia varoja, joita heillä on varaa menettää ilman, että se vaikuttaa heidän elämäntyyliinsä. Vain osa näistä varoista tulisi käyttää johonkin yksittäiseen kauppaan, koska he eivät voi odottaa saavansa voittoa jokaisesta kaupasta. Erityisesti yksityisasiakkailla 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 tätä tuotetta varten.

Tuotteen hinnat ovat yhden valuutan hintoja ilmaistuna toisen valuutan termein eräpäivänä 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 voisın 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 vaihtokurssista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon edellä esitetystä indikaattorissa.**

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

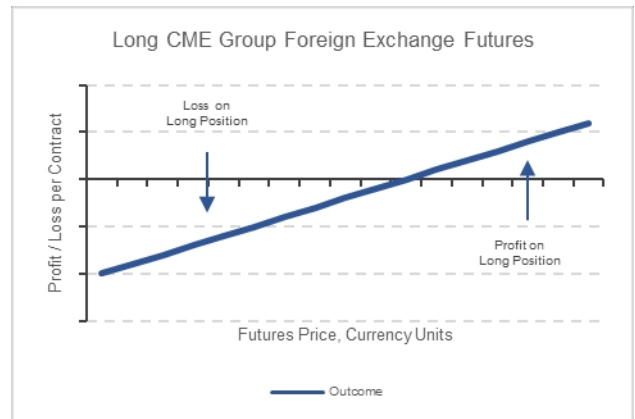
Tuote on listattu futuurimarkkinoille, eivätkä markkinatakaajat tai pörssi tarjoa sitovaa likviditeettiä. Näin ollen likviditeetti riippuu ainoastaan ostajien ja myyjien saatavuudesta markkinoilla. Yhdellä hetkellä havaittu säännöllinen kaupankäynti ei takaa säännöllistä kaupankäyntiä tietynä ajankohtana. missä tahansa muussa ajankohdassa.

Tämä kaavio havainnollistaa, miten sijoituksesi voisi 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. Kuvaaja 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.

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



Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset, mutta ne voivat olla ei sisällä kaikkia kustannuksia, jotka maksat neuvonantajalle tai jakelijalle. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, mikä 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 maksukyvyttömyys tapahtuisi, erittäin epätodennäköisessä tilanteessa sinun Pörssin selvitysyhteisölle maksamasi alkumarginaali on konkurssin kannalta vähäinen. Näin ollen riski siitä, että sinulle aiheutuu tappioita Pörssin selvitysyhteisön epäonnistumisesta, 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 viedään toimitukseen, maksetaan toimitusmaksua 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
Erityistilanteissa 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 prosentiosuutta 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.

Sinun tulee olla tietoinen siitä, että sijoittajan, jolla on "pitkä" positio (eli oston seurauksena) tuotteen päättyessä, on oltava sopimuksen täyttämiseksi ostajana määritellyssä sopimusvaluutassa, ja hänen on suoritettava maksu kokonaisuudessaan määritellyssä perusvaluutassa. Sijoittajan, jolla on "lyhyt" positio (ts. myynnin tuloksena) tuotteen voimassaolon päättyessä, on oltava määritellyn sopimusvaluutan myyjä sopimuksen täyttämiseksi, ja hänen on saatava maksu kokonaisuudessaan määritellyssä perusvaluutassa. Selvitysyhteisösi tai yritys, jonka kautta olet tehnyt kaupan, voi vaatia, että positio suljetaan ennen tuotteen päättymispäivää.

Miten voin valittaa?

Ensisijaisesti valitukset on osoitettava yritykselle, jonka kautta kauppa on tehty.

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.