

CME Groupin fyysiset valuuttatermiinit -

avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää keskeisiä tietoja tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tiedot ovat lain mukaan pakollisia, jotta voit ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset voitot ja tappiot sekä vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tämä asiakirja sisältää tietoja tietyistä valuuttatermiinisopimuksista, jotka on listattu **Chicago Mercantile Exchange, Inc:n** ("CME") pörssissä. CME:tä kutsutaan jäljempänä "pörssiksi". CME on Yhdysvalloissa toimiva nimetty sopimusmarkkina ja CME Groupin tytäryhtiö. CME:tä valvoo Commodity Futures Trading Commission.

Tarkemmat tiedot tässä asiakirjassa käsitellyistä tuotteista ovat saatavilla CME Groupin verkkosivuilla osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

Soita numeroon +1 312 930 1000 saadaksesi lisätietoja. Tämä asiakirja on päivätty 1. tammikuuta 2025.

Olet aikeissa käydä kauppaa tuotteella, joka ei ole yksinkertainen ja voi olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tuote on futuurisopimus, joka on listattu kaupankäyntiin ja selvitetty Yhdysvaltain hyödykepörssilain (Commodity Exchange Act) ja sen nojalla annettujen hyödykefuturikaupakomission (Commodity Futures Trading Commission) säännösten mukaisesti.

Tuotteen tavoitteena on tarjota sinulle altistuminen tietyn valuutan ("sopimuksen valuutta") arvolle, joka mitataan toisella tietyllä valuutalla ("perusvaluutta"). Tietoa tietyistä valuuttapareista löytyy verkosta osoitteesta www.cmegroup.com/priipskids. Kaupankäynnin yksikkö on kiinteä määrä yhtä valuuttaa, joka toimitetaan tulevaisuudessa. Toimitus tapahtuu pörssin sääntöjen mukaisesti siirtämällä molemmat valuutat ostajien ja myyjien välillä.

Tuote on saatavilla kaupankäyntiin useina kuukausittaisina eräpäivinä, joita kutsutaan "sopimuskausiksi". Tuotteen kaupankäynti päättyy ennen toimituspäivää. Kaikki valuutan toimitukset tapahtuvat sopimuksen kuukausien aikana määritettynä päivänä. Toimituksen yhteydessä futuurin ostajan ja myyjän on toimitettava ja vastaanotettava kunkin valuutan koko määrä. Kaupankäynnin kohteena olevat sopimuksen kuukausien vaihteluväli, tuotteen kaupankäynnin päättymispäivä ja -aika sekä toimituspäivän yksityiskohdat ovat saatavilla verkossa osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

Tuotteen ehdoissa ei ole ennenaikaista irtisanomista koskevia määräyksiä. Futuurisopimuksen myynti voi kompensoida futuurisopimuksen oston (ja päinvastoin), joten ostojen tai myyntien kompensoiminen voi sulkea futuuripositiota. Pörssi voi kuitenkin muuttaa tai lopettaa kaupankäynnin saatavuuden tai muuttaa toimitusehtoja hätätilanneohjeidensa mukaisesti.

Futuurisopimukset tarjotaan kaupankäyntiin marginaalilla, joka on rahamäärä, joka on talletettava futuuripositiota avattaessa ja jota kutsutaan myös "suoritusvakuudeksi". Futuurisopimuksille määritetään kunkin kaupankäyntipäivän lopussa selvityshinta, ja edellisen päivän (tai kaupan ajankohdan) position voitto tai tappio on perittävä pörssin selvitysyhteisöltä tai maksettava sille. Talletuksena pidettävän marginaalin määrä on pidettävä pörssin selvitysyhteisön ja selvitysyhtiön asettamalla vähimmäistasolla, myös silloin, kun position tappio on heikentänyt tätä määrää.

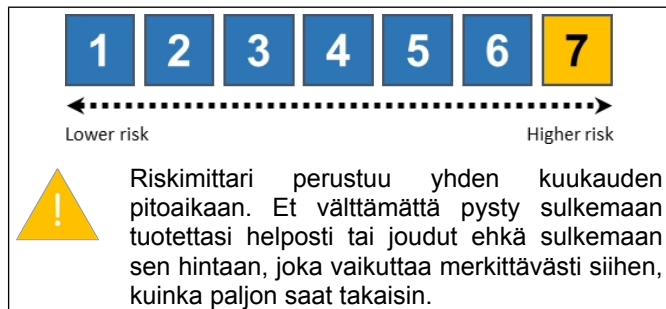
Tuote on tarkoitettu kaikenlaisille sijoittajille, mutta on tärkeää huomata, että futuurikauppa ei sovi kaikille sijoittajille, koska siihen liittyy tappioriski. Futuurit ovat vipuvaikutteisia sijoituksia, ja koska kaupankäyntiin tarvitaan vain prosenttiosuus sopimuksen arvosta, on mahdollista menettää enemmän kuin futuuripositiota varten talletettu rahamäärä. Markkinariskiltä ei ole pääomasuojaa. Siksi sijoittajien tulisi käyttää vain varoja, joiden menettämisen he voivat kestää ilman, että se vaikuttaa heidän elämäntapaansa. Vain osa näistä varoista tulisi käyttää yhteen kauppaan, koska ei voida odottaa voittoa jokaisesta kaupasta. Erityisesti yksityisasiakkaiden tulisi olla hyvin perillä futuureista tai muista vipuvaikutteisista tuotteista ja olla valmiita kantamaan sijoitettua summaa suuremmat tappiot, olla valmiita ottamaan suuria riskejä ja sijoittaa tähän tuotteeseen lyhyellä aikavälillä.

Tuotteen hinnat ovat yhden valuutan hinnat, jotka on ilmaistu toisessa valuutassa eräpäivänä ja futuurisopimuksen ehtojen mukaisesti. Sijoituksen tuotto määräytyy siis tuotteen markkinahintojen perusteella, kun positio avataan ja suljetaan, eräpäivään jäljellä olevan ajan perusteella sekä talletuksena marginaalina pidettävän rahamäärän perusteella.

Mitkä ovat riskit ja mitä voin saada vastineeksi?

Yhteenveto riskimittarista on opas tämän tuotteen riskitasosta verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että tuote menettää arvoaan markkinoiden muutosten vuoksi tai koska emme pysty maksamaan sinulle.

Olemme luokitelleet tämän tuotteen riskiluokkaan 7/7, joka on korkein riskiluokka. Futuurisopimuksena tuotetta tulisi pitää korkean riskin sijoitustuotteena.



Enimmäistappiota ei ole. Joissakin tilanteissa saatat joutua suorittamaan lisämaksuja tappioiden kattamiseksi. **Kokonaistappio voi olla huomattavasti suurempi kuin alkuperäisenä vakuutena sijoitettu summa.**

Tuote on ulkomaan valuutassa, joten tuotto voi valuuttakurssivaihteluiden vuoksi muuttua, kun se ilmaistaan omassa valuutassasi. **Ole tietoinen valuuttariskistä. Saat maksut eri valuutassa, joten lopullinen tuotto riippuu kahden valuutan välisestä valuuttakurssista. Tätä riskiä ei ole otettu huomioon yllä esitettyssä indikaattorissa.**

Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevilta markkinakehityksiltä, joten voit menettää osan tai koko sijoituksesi.

Tuote on listattu kaupankäynnin kohteeksi futuurimarkkinoilla, eikä markkinatakaajilla tai pörssillä ole sitoutuneita likviditeettitarjouksia. Siksi likviditeetti riippuu ainoastaan ostajien ja myyjien saatavuudesta markkinoilla. Tietynä ajankohtana havaittu säännöllinen kaupankäynti ei takaa säännöllistä kaupankäyntiä missään muussa ajankohdassa.

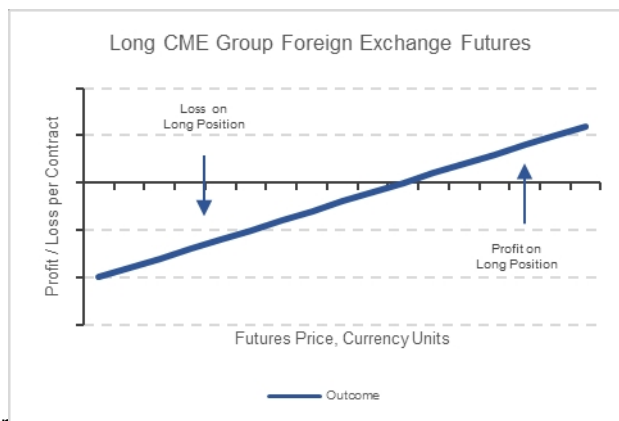
Tämä kaavio kuvaa, miten sijoituksesi voi kehittyä. Voit verrata sitä muiden johdannaisten tuotto-kaavioihin.

Esitetty kaavio esittää mahdollisten tulosten vaihteluvälin, eikä se ole tarkka osoitus siitä, mitä saatat saada takaisin. Saamasi tuotto vaihtelee riippuen kohde-etuuden kehityksestä. Kaavio osoittaa tuotteen voiton tai tappion jokaiselle kohde-etuuden arvolle. Vaakasuora akseli osoittaa kohde-etuuden eri mahdolliset hinnat eräpäivänä ja pystysuora akseli osoittaa voiton tai tappion.

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

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteen kustannukset, mutta eivät välttämättä sisällytä kaikkia kustannuksia, jotka maksat neuvonantajallesi tai jakelijallesi. Luvut eivät ota huomioon henkilökohtaista verotustasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Tämän tuotteen tuotto riippuu markkinoiden tulevasta kehityksestä. Markkinoiden tulevasta kehityksestä ei ole varmuutta, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.



Mitä tapahtuu, jos pörssi ei pysty maksamaan voittoja?

Et ole alttiina taloudellisille tappioille pörssin maksukyvyttömyyden vuoksi. Kaikki pörssissä käydyt futuurisopimukset ovat pörssin selvitysyhteisön takaamia. Yksikään Yhdysvaltojen sääntelemä selvitysyhtiö ei ole koskaan jättänyt maksamatta tai laiminlyönyt maksuja markkinaosapuolilleen. Siinä erittäin epätodennäköisessä tapauksessa, että tällainen laiminlyönti tapahtuisi, pörssin selvitysyhtiölle maksamasi alkuperäinen vakuus on konkurssiturva. Näin ollen riski, että kärsit tappiota pörssin selvitysyhtiön konkurssin vuoksi, on erittäin pieni.

Yksikään pörssin selvitysyhteisön suora asiakas ei ole koskaan kärsinyt tappiota pörssin selvitysyhteisön konkurssin seurauksena. On kuitenkin olemassa pieni riski, että tällainen tappio voisi syntyä, jos selvitysyhteisö ja kyseisen suoran asiakkaan toinen asiakas molemmat joutuisi maksukyvyttömäksi. Jos käytätte välittäjää, joka ei ole pörssin selvitysyhteisön suora selvitysyhtiö, on mahdollista, että kärsitte tappioita muissa kuin edellä kuvatuissa tilanteissa.

Mitkä ovat kustannukset?

Tätä tuotetta teille neuvova tai myyvä henkilö voi veloittaa teiltä muita kustannuksia. Siinä tapauksessa tämä henkilö antaa teille tiedot näistä kustannuksista ja siitä, miten ne vaikuttavat sijoitukseenne.

Kustannukset ajan mittaan

Taulukoissa on esitetty summat, jotka otetaan sijoituksestasi eri tyyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoittamastasi summasta. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkejä, jotka perustuvat esimerkksisijoitussummaan. Lisätietoja pörssin soveltamista erityiskustannuksista on saatavilla verkossa osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

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

	Jos lopetat 1 kuukauden kuluttua
Kokonaishinnat	erilaiset
Vuotuiset kustannukset*	erilaiset

*Tämä kuvaa, kuinka kustannukset vähentävät tuottoa omistusaikana.

Kustannusten koostumus

Kertaluonteiset kustannukset sijoituksen aloittamisen tai lopettamisen yhteydessä		Jos poistut 1 kuukauden kuluttua
Sijoittamisen kustannukset	Pörssi veloittaa transaktiomaksun position avaamisesta	erilaiset
Poistumiskustannukset	Pörssi veloittaa transaktiomaksun position sulkemisesta. Jos futuurisopimus toimitetaan, toimitusmaksu sulkemismaksun sijaan.	erilaiset
Jatkuvat kustannukset		
Hallinnointipalkkiot ja muut hallinnolliset tai toimintakulut	Tälle tuotteelle ei peritä hallinnointipalkkiota.	Ei sovelleta
Transaktiokustannukset	Tälle tuotteelle ei peritä jatkuvia transaktiomaksuja. Tälle tuotteelle.	Ei
Erityistilanteissa syntyvät satunnaiset kustannukset		
Tuottopalkkiot	Tälle tuotteelle ei peritä tulosperusteisia palkkioita.	Ei

Tämä kuvaa kustannuksia suhteessa PRIIP-tuotteen nimellisarvoon. Tämä kuvaa kustannusten vaikutusta alle vuoden pituisella pitoajalla. Tätä prosenttiosuutta ei voida suoraan verrata muiden PRIIP-tuotteiden kustannusvaikutuksiin.

Pörssi ei peri muita maksuja, mutta selvitysyhtiösi ja muut välittäjäyrityksesi perivät maksuja palveluistaan. Sinun on pidettävä selvitysyhtiössäsi talletuksena marginaalia, mistä voi aiheutua kustannuksia.

Kuinka kauan minun tulisi pitää sitä ja voinko nostaa rahaa ennenaikaisesti?

Pörssi ei anna suositusaikaa tämän tuotteen pitämiseksi, koska se riippuu sijoittajan tarpeista. Vähimmäispitoaikaa ei ole, eikä positioiden sulkemisesta aiheudu sakkomaksuja. Positiot voidaan sulkea tekemällä vastakkaiskauppa markkinoilla. Pörssi veloittaa vastakkaiskaupasta transaktiomaksun. Yllä olevissa kustannustaulukoissa on esitetty yhden kuukauden pitoajan kustannukset.

Sijoittajan, jolla on tuotteen erääntyessä pitkä positio (eli ostosta johtuva), on tiedettävä, että hänen on ostettava sopimuksessa määritelty valuutta sopimuksen täyttämiseksi ja suoritettava maksu kokonaisuudessaan määritellyllä perusvaluutalla. Sijoittaja, jolla on tuotteen erääntyessä "lyhyt" positio (eli myynnin seurauksena), on velvollinen toimimaan määritellyn sopimusvaluutan myyjänä sopimuksen täyttämiseksi ja vastaanottamaan maksun kokonaisuudessaan määritellyssä perusvaluutassa. Selvitysyhtiösi tai yritys, jonka kautta olet tehnyt kaupan, voi vaatia sinua sulkemaan positiiosi ennen tuotteen erääntymispäivää.

Miten voin tehdä valituksen?

Valitukset tulee ensisijaisesti osoittaa yritykselle, jonka kautta olet tehnyt kaupan.

Valitukset voidaan myös osoittaa pörssin Lontoon toimistoon. Postiosoite on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Pörssin sähköpostiosoite valituksia varten on: EUREGULATION@cmegroup.com.

Muita olennaisia tietoja

Tuotteiden täydelliset ehdot, pörssin säännöt sekä sääntelyä ja kaupankäyntiä koskeva vastuuvapauslauseke ovat saatavilla osoitteessa www.cmegroup.com.