

CME Group Fizikai deviza határidős ügyletek Főbb

információs dokumentum

Cél

Ez a dokumentum a befektetési termékkel kapcsolatos legfontosabb információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. A tájékoztatásra azért van szükség, hogy segítsen Önnek megérteni a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, és hogy segítsen Önnek összehasonlítani azt más termékekkel.

Termék

Ez a dokumentum a **Chicago Mercantile Exchange, Inc.** ("CME") által jegyzett egyes **határidős** devizaügyletekkel kapcsolatos információkat tartalmaz. A CME-re az alábbiakban "Tőzsde" néven hivatkozunk. A CME az Egyesült Államokban székhellyel rendelkező kijelölt szerződéstőzsde, és a CME Group leányvállalata. A CME-t a Commodity Futures Trading Commission szabályozza.

Az e dokumentumban szereplő konkrét termékek részletei megtalálhatók a CME Group honlapján a www.cmegroup.com/priipskids címen.

További információért hívja a +1 312 930 1000 telefonszámot. Ez a dokumentum 2024. január 1-jei keltezésű.

Olyan termékkel fog kereskedni, amely nem egyszerű és nehezen érthető.

Mi ez a termék?

A termék az Egyesült Államok árutőzsdei törvénye és az annak értelmében az árutőzsdei határidős ügyletek kereskedelméről szóló bizottsági rendeletek követelményeinek megfelelően kereskedésre jegyzett és elszámolt határidős ügylet.

A termék célja, hogy Ön egy meghatározott valuta ("a szerződéses valuta") értékének egy másik meghatározott valutában ("az alapvaluta") mért értékének kitétséget biztosítson. A konkrét devizapárokkal kapcsolatos információk online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található. A kereskedési egység egy deviza rögzített összege, amelyet egy jövőbeli időpontban kell leszállítani. A szállítás a tőzsdei szabályok szerint történik, a két pénznem vevők és eladók közötti átutalásával.

A termék több havi lejáratú dátummal, úgynevezett "szerződéses hónapokkal" áll rendelkezésre a kereskedéshez. A termék kereskedése a szállítási nap előtt megszűnik. A valuta teljes szállítása a szerződéses hónap egy meghatározott napján történik. A szállításkor a határidős vevőnek és a határidős eladónak az egyes valuták teljes összegét kell leszállítania és átvennie. A kereskedésre rendelkezésre álló szerződéses hónapok köre, a termék kereskedésének megszűnésének napja és időpontja, valamint a szállítási nap részletei a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található.

A termék feltételei nem tartalmaznak idő előtti felmondásra vonatkozó rendelkezéseket. Egy határidős ügylet eladása ellensúlyozhatja egy határidős ügylet vásárlását (és fordítva), és ezért az ellensúlyozó vásárlások vagy eladások lezárhatják a határidős pozíciót. A Tőzsde azonban sürgősségi eljárásai keretében módosíthatja vagy megszüntetheti a kereskedés elérhetőségét, illetve módosíthatja a szállítási feltételeket.

A határidős ügyleteket letéti biztosítékkal való kereskedésre kínálják, ami egy olyan pénzüsszeg, amelyet a határidős pozíció megnyitásakor kell letétbe helyezni, és amelyet "teljesítési biztosítéknak" is neveznek. A határidős ügyletek minden kereskedési nap végén elszámolási árat kapnak, és a pozíció előző napi nyereségét vagy veszteségét (vagy a kereskedési pontot) be kell szedni a tőzsde elszámolóházától, vagy be kell fizetni a tőzsde elszámolóházának. A letétben tartott letét összegét a Tőzsde elszámolóháza és az Ön elszámolócége által meghatározott minimális szinten kell tartani, beleértve azt az esetet is, amikor egy pozíció veszteségének következtében ez az összeg csökken.

A termék minden típusú befektetőnek szól, de fontos megjegyezni, hogy a határidős kereskedés nem minden befektető számára alkalmas, mivel veszteség kockázatával jár. A határidős ügyletek tőkeáttételes befektetések, és mivel a kereskedéshez a szerződés értékének csak egy százalékára van szükség, lehetséges, hogy a határidős pozícióra befizetett összegnél többet veszíthetünk. Nincs tőkevédelem a piaci kockázat ellen. Ezért a kereskedőknek csak olyan pénzeszközöket szabad felhasználniuk, amelyek elvesztését megengedhetik maguknak anélkül, hogy az életmódjukat befolyásolná. Ezeknek a pénzeszközöknek csak egy részét szabad egy-egy kereskedésre fordítaniuk, mert nem számíthatnak arra, hogy minden kereskedésből profitot fognak elérni. Különösen a lakossági ügyfeleknek kellő ismeretekkel és tapasztalattal kell rendelkezniük a határidős vagy más tőkeáttételes termékekkel kapcsolatban, a befektetett összeget meghaladó veszteségeket is el kell tudni viselniük, magas kockázattűrő képességgel kell rendelkezniük, és rövid távú befektetési horizontot kell biztosítaniuk ehhez a termékhez.

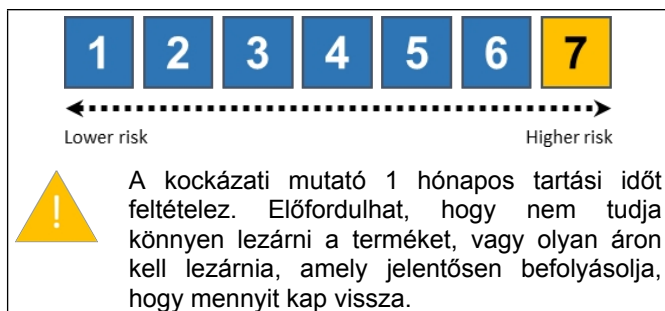
A termék árai az egyik pénznem árai egy másik pénznemben kifejezve a lejárat napján és a határidős szerződés feltételeinek megfelelően. A befektetés hozamát tehát a termék piaci árai határozzák meg a pozíció megnyitásakor és

lezárásakor, a lejáratig eltelt idő, valamint a letétként letétben tartott pénzösszeg.

Mik a kockázatok, és mit kaphatok cserébe?

Az összefoglaló kockázati mutató a termék kockázati szintjét jelzi más termékekhez képest. Azt mutatja, hogy mennyire valószínű, hogy a termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem vagyunk képesek kifizetni Önnek.

Ezt a terméket a 7-ből 7-es osztályba soroltuk, ami a legmagasabb kockázati osztályba tartozik. Mint határidős szerződés, a termék magas kockázatú befektetési terméknek tekintendő.



Nincs maximális veszteség. Bizonyos körülmények között további befizetésekre lehet szükség a veszteségek kiegyenlítésére. **Az Ön által elszenvedett teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a kezdeti letétként befektetett összeget.**

A termék devizában van denominálva, ezért az Ön pénznemében kifejezett hozam az árfolyam-ingadozásoktól függően változhat. **Legyen tisztában a devizakockázattal. Ön más pénznemben kapja a kifizetéseket, így a végső hozam a két pénznem közötti árfolyam függvénye. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.**

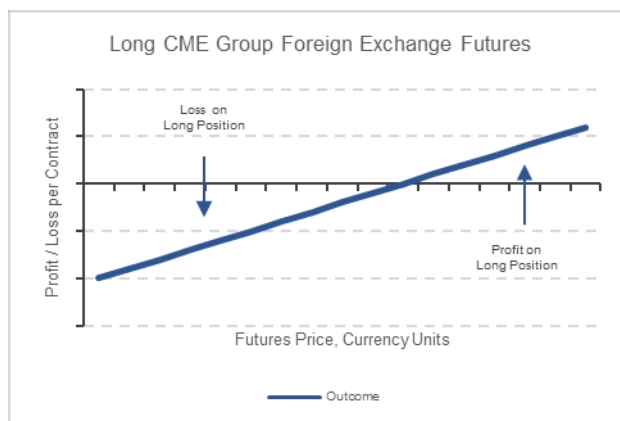
Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelmet a jövőbeli piaci teljesítmény ellen, így Ön elveszítheti befektetése egy részét vagy egészét.

A terméket határidős piacra jegyzik, és az árjegyzők vagy a tőzsde nem kínál lekötött likviditást. Ezért a likviditás csak a vevők és eladók piaci elérhetőségétől függ. Az egy adott időpontban megfigyelt rendszeres kereskedési aktivitás nem garantálja a rendszeres kereskedést a következő időpontokban bármely más időpontban.

Hogy mit fog kapni ebből a termékből, az a jövőbeli piaci teljesítménytől függ. A piac jövőbeli alakulása bizonytalan, és nem lehet pontosan megjósolni.

Ez a grafikon azt szemlélteti, hogyan teljesíthet a befektetése. Összehasonlíthatja más származtatott ügyletek megtérülési grafikonjaival.

A bemutatott grafikon a lehetséges eredmények tartományát mutatja be, és nem jelent pontos információt arról, hogy mit kaphat vissza. Az, hogy mit kap, attól függően változik, hogyan alakul az alapjául szolgáló ügylet. A grafikon a mögöttes értékek minden egyes értéke esetében megmutatja, hogy mekkora lenne a termék nyeresége vagy vesztesége. A vízszintes tengely a mögöttes érték különböző lehetséges árait mutatja a lejárat napján, a függőleges tengely pedig a nyereséget vagy veszteséget.



A termék megvásárlása azt jelenti, hogy úgy gondolja, hogy a mögöttes árfolyam emelkedni fog. A termék eladása a pozíció megnyitásához azt jelenti, hogy Ön szerint a mögöttes ár csökkenni fog.

A feltüntetett számadatok magukban foglalják a termék összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazza az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy a forgalmazónak fizet. A számok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, ami szintén befolyásolhatja, hogy mennyit kap vissza.

Mi történik, ha a Tőzsde nem tud fizetni?

Ön nincs kitéve pénzügyi veszteségnek a tőzsde nemteljesítéséből adódóan. A Tőzsdén forgalmazott valamennyi határidős ügyletet a Tőzsde elszámolóháza garantálja. Egyetlen amerikai szabályozott elszámolóház sem esett még soha fizetéseképtelenné, vagy nem teljesített kifizetést a piaci résztvevőknek. Abban az igen valószínűtlen esetben, ha ilyen nemteljesítés bekövetkezne, az Ön által a Tőzsde elszámolóházához befizetett kezdeti letét csődöt jelent. Így rendkívül alacsony a kockázata annak, hogy a Tőzsde elszámolóházának csődje miatt Ön veszteséget szenvedjen.

A Tőzsde elszámolóházának egyetlen közvetlen ügyfele sem szenvedett még veszteséget a Tőzsde egyik elszámoló cégének csődje miatt. Ugyanakkor alacsony a kockázata annak, hogy ilyen veszteség bekövetkezhet, ha a klíringcég és a közvetlen ügyfél egy másik ügyfele is fizetéseképtelenné válik. Amennyiben Ön olyan közvetítőt alkalmaz, amely nem a Tőzsde klíringházának közvetlen klíringcége, fennáll a lehetősége annak, hogy a fent leírtaktól eltérő forgatókönyvek

esetén is veszteségek keletkezhetnek.

Mik a költségek?

Az a személy, aki tanácsot ad vagy eladja Önnek ezt a terméket, egyéb költségeket is felszámíthat Önnek. Ha igen, ez a személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy ezek hogyan befolyásolják az Ön befektetését.

Költségek az idő múlásával

A táblázatok azt mutatják, hogy a különböző típusú költségek fedezésére milyen összegeket vonnak el a befektetéséből. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be. Az itt feltüntetett összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összeg alapján készültek. A tőzsde által alkalmazott konkrét költségekről további információk a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található.

Feltételeztük, hogy: (i) Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam); és (ii) Ön 1 határidős kontraktusba fektetett be.

	Ha 1 hónap után kilép
Teljes költség	különböző
Éves költséghatás*	különböző

*Ez azt szemlélteti, hogy a költségek hogyan csökkentik a hozamot a tartási

időszak alatt. A költségek összetétele

Egyszeri költségek a belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 hónap után kilép
Belépési költségek	A Tőzsde tranzakciós díjat számít fel a pozíció megnyitásáért.	különböző
Kilépési költségek	A tőzsde tranzakciós díjat számít fel a pozíció lezárásáért. Amennyiben egy határidős kontraktust szállításra visznek, a zárási tranzakciós díj helyett szállítási díj kerül felszámításra.	különböző
Folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb igazgatási vagy működési költségek	A termékért nem kell kezelési díjat fizetni	N/A
Tranzakciós költségek	Nincsenek folyamatos tranzakciós díjak erre a termékre	N/A
Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Nincs teljesítménydíj erre a termékre	N/A

Ez a PRIIP fiktív értékéhez viszonyított költségeket szemlélteti. Ez a költségek hatását mutatja az egy évnél rövidebb tartási időszak alatt. Ez a százalékos arány nem hasonlítható össze közvetlenül a más PRIIP-kre megadott költséghatási szám adatokkal.

A Tőzsde nem számít fel egyéb díjat, bár az Ön klíringcége és az Ön által alkalmazott bármely más közvetítő cég is díjat számít fel szolgáltatásaiért. Önnek biztosítékot kell letétben tartania a klíringcégénél, és ez költségekkel járhat.

Mennyi ideig kell tartanom, és kivehetem-e a pénzt idő előtt?

A Tőzsde nem ad meg ajánlott tartási időt erre a termékre, mivel ez a befektető igényeitől függ. Nincs minimális tartási időszak, és nincs büntetés a pozíció lezárásáért. A pozíciókat a piacon történő ellentételező kereskedéssel lehet lezárni. A tőzsde tranzakciós díjat számít fel ezért az ellentételező ügyletért. A fenti költségtáblázatok az egy hónapos tartási időszakra vonatkozó költségeket mutatják.

Tudnia kell, hogy a termék lejáratokor "hosszú" pozíciót (azaz vásárlás eredményeként) birtokló befektetőnek a szerződés teljesítésekor a meghatározott szerződéses devizanemben kell vevőként fellépnie, és teljes egészében a meghatározott alapdevizában kell fizetnie. A termék lejáratokor "short" pozícióval (azaz eladás eredményeként) rendelkező befektetőnek a szerződés teljesítésekor a meghatározott szerződéses devizanem eladójaként kell fellépnie, és a teljes összeget a meghatározott alapdevizában kell megfizetnie. Az Ön klíringcége vagy az a cég, amelyen keresztül Ön a kereskedést megkötötte, előírhatja, hogy a termék lejárat előtt zárja pozícióját.

Hogyan panaszkodhatnék?

Elsősorban ahhoz a céghez kell fordulni, amelyen keresztül Ön a kereskedést megkötötte.

A panaszok a tőzsde londoni irodájához is intézhetők. A postacím a következő: Jogi osztály, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Egyesült Királyság. A Tőzsde panaszokkal kapcsolatos e-mail címe: EUregulation@cmegroup.com.

Egyéb lényeges információk

A teljes termékfeltételek, a tőzsdei szabálykönyv és a szabályozási és kereskedési tanácsadásra vonatkozó nyilatkozat a www.cmegroup.com oldalon található.