

CME Group fizikai deviza határidős ügyletek

kulcsfontosságú információkat tartalmazó

dokumentum

Cél

Ez a dokumentum a befektetési termékkel kapcsolatos legfontosabb információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. Az információk megadása törvényi előírás, hogy Ön megérthesse a termék jellegét, kockázatait, költségeit, potenciális nyereségét és veszteségét, valamint hogy összehasonlíthassa más termékekkel.

Termék

Ez a dokumentum a **Chicago Mercantile Exchange, Inc.** („CME”) által jegyzett bizonyos **deviza határidős** szerződésekkel kapcsolatos információkat tartalmazza. A CME-t a továbbiakban „Tőzsde” néven említjük. A CME egy kijelölt szerződéses piac az Egyesült Államokban, és a CME Group leányvállalata. A CME-t a Commodity Futures Trading Commission (Áruhatáridős Kereskedelmi Bizottság) szabályozza.

A jelen dokumentumban tárgyalt konkrét termékek részletei a CME Group weboldalán, a www.cmegroup.com/priipskids címen találhatóak.

További információkért hívja a +1 312 930 1000 telefonszámot. Ez a dokumentum 2025. január 1-jén készült.

Ön egy olyan termékkel kíván kereskedni, amely nem egyszerű és megértése nehéz lehet.

Mi ez a termék?

A termék egy határidős szerződés, amelyet az amerikai árucseretörvény (Commodity Exchange Act) és az áru határidős kereskedési bizottság (Commodity Futures Trading Commission) előírásainak megfelelően jegyeztek be kereskedésre és számolnak el.

A termék célja, hogy Önnek egy meghatározott pénznem („a szerződéses pénznem”) értékét egy másik meghatározott pénznemben („az alap pénznem”) mérve tegye elérhetővé. Az egyes pénznem párokról szóló információk online elérhetők a www.cmegroup.com/priipskids oldalon. A kereskedés egysége egy pénznem rögzített összege, amelyet egy jövőbeli időpontban kell leszállítani. A szállítás a tőzsdei szabályok szerint történik, a két pénznem átutalásával a vevők és az eladók között.

A termék több havi lejáratú dátummal, úgynevezett „szerződéses hónapokkal” kereskedhető. A termék kereskedése a szállítási nap előtt megszűnik. Az összes devizaátadás a szerződéses hónapban meghatározott napon történik. Az átadáskor a határidős vevőnek és eladónak minden devizát teljes összegben át kell adnia és át kell vennie. A kereskedésre rendelkezésre álló szerződéses hónapok, a termék kereskedésének lezárásának napja és időpontja, valamint a szállítási nap részletei online megtalálhatók a www.cmegroup.com/priipskids oldalon.

A termék feltételei nem tartalmaznak korai felmondási rendelkezéseket. A határidős szerződés eladása ellentételezheti a határidős szerződés vásárlását (és fordítva), ezért a vásárlások vagy eladások ellentételezésével lezárható a határidős pozíció. A tőzsde azonban módosíthatja vagy megszüntetheti a kereskedés lehetőségét, vagy megváltoztathatja a szállítási feltételeket a vészhelyzeti eljárásai szerint.

A határidős szerződések kereskedése fedezet mellett történik, amely egy olyan pénzösszeg, amelyet a határidős pozíció megnyitásakor be kell fizetni, és amelyet „teljesítési garanciának” is neveznek. A határidős szerződéseknek minden kereskedési nap végén elszámolási árat rendelnek hozzá, és az előző napi (vagy kereskedési pont) pozíció nyereségét vagy veszteségét be kell szedni a tőzsde elszámolóházától, vagy ki kell fizetni annak. A letétben tartott fedezet összegét a tőzsde elszámolóháza és az Ön elszámoló cége által meghatározott minimális szinten kell tartani, ideértve azokat az eseteket is, amikor a pozíció vesztesége ezt az összeget csökkentette.

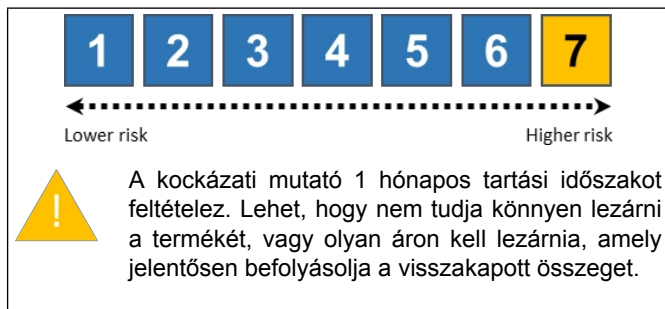
A termék minden típusú befektető számára alkalmas, de fontos megjegyezni, hogy a határidős kereskedés nem minden befektető számára megfelelő, mivel veszteség kockázatával jár. A határidős ügyletek tőkeáttételes befektetések, és mivel a kereskedéshez csak a szerződés értékének egy része szükséges, lehetséges, hogy a határidős pozícióra befizetett összegnél többet veszítenek. A piaci kockázat ellen nincs tőkevédelem. Ezért a kereskedőknek csak olyan pénzeszközöket szabad felhasználniuk, amelyek elvesztése nem befolyásolja életmódjukat. Ezen pénzeszközöknek csak egy részét szabad egyetlen kereskedésre fordítani, mivel nem várható, hogy minden kereskedés nyereséget hoz. Különösen a lakossági ügyfeleknek kell jó ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezniük a határidős ügyletekről vagy más tőkeáttételes termékekről, képesnek kell lenniük a befektetett összegnél nagyobb veszteségek viselésére, magas kockázati toleranciával kell rendelkezniük, és rövid távú befektetési horizonttal kell rendelkezniük ehhez a termékhez.

A termék árai egy pénznem árfolyamát fejezik ki egy másik pénznemben a lejárat napján és a határidős szerződés feltételeinek megfelelően. A befektetés hozamát ezért a pozíció megnyitásakor és lezárásakor érvényes piaci árak, a lejáratig hátralévő idő és a letétként tartott pénzösszeg határozza meg.

Melyek a kockázatok és mit kaphatok cserébe?

Az összefoglaló kockázati mutató útmutatóként szolgál a termék kockázati szintjének más termékekkel való összehasonlításához. Megmutatja, hogy mekkora a valószínűsége annak, hogy a termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem tudunk Önnek fizetni.

Ezt a terméket a legmagasabb kockázati osztályba, a 7-es osztályba soroltuk. A határidős szerződésként a termék magas kockázatú befektetési terméknek minősül.



Nincs maximális veszteség. Bizonyos körülmények között további befizetésekre lehet szükség a veszteségek fedezésére. **A teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a kezdeti letétként befizetett összeget.**

A termék külföldi pénznemben denominált, ezért a hozam, ha az Ön pénznemében fejezzük ki, a pénznem ingadozásaitól függően változhat. **Legyen tisztában a devizakockázattal. A kifizetéseket más pénznemben kapja meg, ezért a végső hozam a két pénznem közötti árfolyamtól függ. Ez a kockázat nem szerepel a fenti mutatóban.**

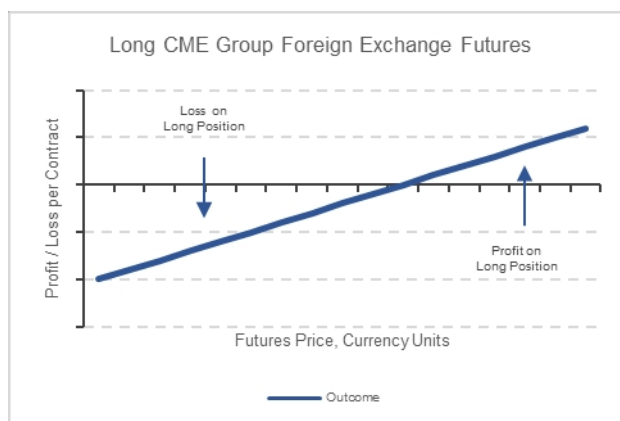
Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelmet a jövőbeli piaci teljesítmény ellen, így befektetésének egy részét vagy egészét elveszítheti.

A termék határidős piacon kereskedhető, és a piacképzők vagy a tőzsde nem biztosítanak kötelező likviditást. Ezért a likviditás kizárólag a piacon jelen lévő vevők és eladók rendelkezésre állásától függ. Az egy adott időpontban megfigyelt rendszeres kereskedési tevékenység nem garantálja a rendszeres kereskedést bármely más időpontban.

Ez a grafikon szemlélteti, hogyan teljesíthet befektetése. Összehasonlíthatja más derivatívák hozamgrafikonjaival.

A termékből származó hozam a jövőbeli piaci teljesítménytől függ. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok és nem jósolhatók meg pontosan.

A bemutatott grafikon a lehetséges eredmények tartományát mutatja, és nem ad pontos képet arról, hogy mit kaphat vissza. Az eredmény az alapul szolgáló érték alakulásától függően változhat. A grafikon az alapul szolgáló érték minden egyes értékére megmutatja, hogy mekkora lenne a termék nyeresége vagy vesztesége. A vízszintes tengely az alapul szolgáló érték lehetséges árait mutatja a lejárat napján, a függőleges tengely pedig a nyereséget vagy veszteséget.



A termék megvásárlása azt jelenti, hogy Ön úgy gondolja, hogy az alapul szolgáló érték ára emelkedni fog. A termék eladása pozíció megnyitása céljából azt jelenti, hogy Ön úgy gondolja, hogy az alapul szolgáló érték ára csökkenni fog.

A feltüntetett számok magukban foglalják a termék összes költségét, de nem tartalmazzák az összes költséget, amelyet tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. Az adatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a visszatérítés összegét.

Mi történik, ha a tőzsde nem tud kifizetni?

Ön nem kockáztat pénzügyi veszteséget a tőzsde nemteljesítése miatt. A tőzsdén kereskedett összes határidős szerződést a tőzsde elszámolóháza garantálja. Egyetlen amerikai szabályozás alá tartozó elszámolóház sem mulasztott még el fizetést a piaci szereplők felé. Abban a rendkívül valószínűtlen esetben, ha ilyen mulasztás mégis bekövetkezne, az Ön által a tőzsde elszámolóházának befizetett kezdeti biztosíték csőd esetén is megmarad. Így rendkívül alacsony annak a kockázata, hogy Ön a tőzsde elszámolóházának mulasztása miatt veszteséget szenvedjen.

A tőzsde elszámolóházának közvetlen ügyfelei közül még soha senki sem szenvedett veszteséget a tőzsde egyik elszámoló cégének csődjé miatt. Azonban kis kockázatot jelent, hogy ilyen veszteség bekövetkezhet, ha az elszámoló cég és a közvetlen ügyfél egy másik ügyfele egyaránt nem teljesíti kötelezettségeit. Amennyiben Ön olyan közvetítőt alkalmaz, amely nem az Exchange elszámolóházának közvetlen elszámoló cége, akkor fennáll a lehetőség, hogy a fent leírtaktól eltérő esetekben is veszteség keletkezik.

Milyen költségekkel jár ez?

Az a személy, aki Önnek tanácsot ad vagy eladja ezt a terméket, egyéb költségeket is felszámíthat Önnek. Ebben az esetben ez a személy tájékoztatást ad Önnek ezekről a költségekről és azok befektetésére gyakorolt hatásáról.

Költségek az idő függvényében

A táblázatok az Ön befektetéséből levont, különböző típusú költségeket fedező összegeket mutatják. Ezek az összegek a befektetés összegétől függenek. Az itt feltüntetett összegek egy példa befektetési összeg alapján készült illusztrációk. A tőzsde által alkalmazott konkrét költségekkel kapcsolatos további információk a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található.

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

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

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

alatt. A költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha 1 hónap után kilép
Belépési költségek	A tőzsde tranzakciós díjat számít fel a pozíció megnyitásáért	különféle
Kilépési költségek	A tőzsde tranzakciós díjat számít fel a pozíció lezárásáért. Ha egy határidős szerződést teljesítésre kerül sor, a zárási tranzakciós díj helyett szállítási díjat kell fizetni.	különféle
Folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ennek a terméknek nincs kezelési díja.	N/A
Tranzakciós költségek	A termékre nem vonatkoznak folyamatos tranzakciós díjak. ezzel a termékkel kapcsolatban.	N/A
Különleges körülmények esetén felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Ennek a terméknek nincs teljesítménydíja.	N/A

Ez a PRIIP névértékéhez viszonyított költségeket szemlélteti. Ez a kevesebb mint egyéves tartási időszakra vonatkozó költségek hatását szemlélteti. Ez a százalékos arány nem közvetlenül összehasonlítható más PRIIP-ek esetében megadott költséghatás- adatokkal.

A tőzsde nem alkalmaz egyéb díjakat, azonban az Ön által megbízott elszámoló cég és bármely más közvetítő cég is díjakat számol fel szolgáltatásaiért. Önnek fedezetet kell letétbe helyeznie az elszámoló cégnél, ami költségekkel járhat.

Mennyi ideig kell tartanom, és lehet-e előbb kivonni a pénzt?

A tőzsde nem ad ajánlott tartási időtartamot erre a termékre, mivel ez a befektető igényeitől függ. Nincs minimális tartási időtartam, és nincs büntetés a pozíció lezárásáért. A pozíciók a piacon végrehajtott ellentételezési kereskedéssel zárhatók le. A tőzsde tranzakciós díjat számol fel az ellentételezési kereskedésért. A fenti táblázatok egy hónapos tartási időtartamra vonatkozó költségeket mutatják.

Tisztában kell lennie azzal, hogy a termék lejáratakor „hosszú” pozíciót (azaz vásárlás eredményeként) tartó befektetőnek a szerződés teljesítése érdekében meg kell vásárolnia a meghatározott szerződéses pénznemet, és teljes összegben fizetnie kell a meghatározott alap pénznemben. A termék lejáratakor „rövid” pozíciót (azaz eladás eredményeként) tartó befektetőnek a szerződés teljesítése érdekében el kell adnia a meghatározott szerződéses pénznemet, és a teljes összeget a meghatározott alap pénznemben kell megkapnia. Az Ön elszámoló cége vagy az a cég, amelyen keresztül a kereskedést végrehajtotta, előírhatja, hogy pozícióját a termék lejárat dátuma előtt zárja le.

Hogyan tehetek panaszt?

Első lépésként a panaszt annak a cégnek kell címezni, amelyen keresztül a kereskedést végrehajtotta.

A panaszokat a tőzsde londoni irodájához is el lehet juttatni. A postai cím: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. A tőzsde panaszok fogadására szolgáló e-mail címe: Euregulation@cmegroup.com.

Egyéb releváns információk

A termékek teljes feltételei, a tőzsde szabályzata, valamint a szabályozási és kereskedési tanácsadási nyilatkozat a www.cmegroup.com oldalon található.