

CME Group Dokument s ključnimi informacijami o

fizičnih terminskih pogodbah na tuje valute

Namen

Ta dokument vsebuje ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ne gre za tržno gradivo. Informacije so zakonsko obvezne, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, potencialne dobičke in izgube tega produkta ter ga primerjati z drugimi produkti.

Izdelek

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi z določenimi **terminskimi** pogodbami **na tuje valute**, ki so bile uvrščene na **borzo Chicago Mercantile Exchange, Inc** („CME“). CME je v nadaljevanju navedena kot „borza“. CME je določeni trg pogodb s sedežem v ZDA in je hčerinska družba CME Group. CME je regulirana s strani Commodity Futures Trading Commission.

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

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran z 1. januarjem 2025.

Nameraš trgovati s produktom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta produkt?

Produkt je terminska pogodba, ki je kotirana za trgovanje in obračunana v skladu z zahtevami ameriškega zakona o trgovanju s surovinami (Commodity Exchange Act) in predpisi Komisije za trgovanje s terminskimi pogodbami na surovine (Commodity Futures Trading Commission).

Cilj produkta je, da vam omogoči izpostavljenost vrednosti ene določene valute („valuta pogodbe“), merjene v drugi določeni valuti („bazna valuta“). Informacije o posameznih valutnih parih so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Trgovalna enota je fiksni znesek ene valute, ki se dostavi v prihodnosti. Dostava poteka v skladu s pravili borze prek prenosa obeh valut med kupci in prodajalci.

Produkt je na voljo za trgovanje v več mesečnih rokih zapadlosti, imenovanih »pogodbeni meseci«. Trgovanje s produktom se konča pred dnevom dobave. Vsa dostava valut poteka na določen dan v pogodbenem mesecu. Ob dostavi morata kupec in prodajalec terminskih pogodb dostaviti in prejeti celoten znesek vsake valute. Razpon pogodbenih mesecev, ki so na voljo za trgovanje, dan in ura, ko se trgovanje s produktom konča, ter podrobnosti o dnevu dostave so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

V pogojih izdelka ni določb o predčasni prekinitvi. Prodaja terminske pogodbe lahko izravna nakup terminske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre terminsko pozicijo. Borza lahko vendar spremeni ali prekine razpoložljivost trgovanja ali spremeni pogoje dostave v skladu s svojimi postopki za izredne razmere.

Terminske pogodbe se ponujajo za trgovanje na maržo, ki je znesek denarja, ki ga je treba položiti ob odprtju terminske pozicije in se imenuje tudi „garantija za dobro izvedbo“. Terminskim pogodbam se ob koncu vsakega trgovalnega dne dodeli poravnalna cena, dobiček ali izguba na poziciji iz prejšnjega dne (ali točke trgovanja) pa mora biti pobrana od ali plačana borzno klirinški hiši. Znesek marže, ki je deponiran, mora biti ohranjen na minimalni ravni, ki jo določita borzna klirinška hiša in vaša klirinška družba, tudi če je izguba na poziciji zmanjšala ta znesek.

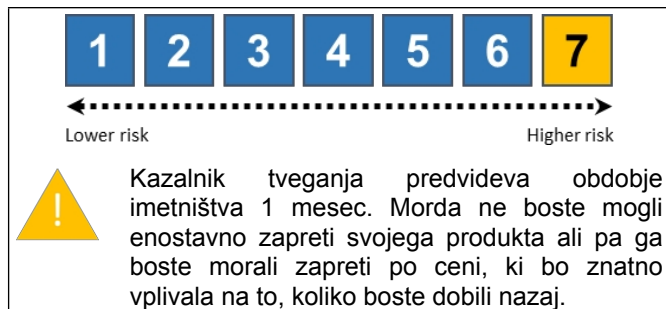
Produkt je namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je pomembno opozoriti, da trgovanje s terminskimi pogodbami ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložbe z vzvodom, in ker je za trgovanje potrebno le odstotek vrednosti pogodbe, je mogoče izgubiti več kot znesek denarja, deponiranega za terminsko pozicijo. Ni zaščite kapitala pred tržnim tveganjem. Zato naj trgovci uporabljajo le sredstva, ki si jih lahko privoščijo izgubiti, ne da bi to vplivalo na njihov življenjski slog. Le del teh sredstev naj se nameni za posamezno trgovanje, saj ni mogoče pričakovati, da bo vsako trgovanje prineslo dobiček. Zlasti maloprodajni stranke morajo imeti dobro znanje in izkušnje s terminskimi pogodbami ali drugimi produkti z vzvodom, morajo biti sposobne nositi izgube, ki presegaajo vloženi znesek, imeti visoko toleranco za tveganje in kratkoročni naložbeni horizont za ta produkt.

Cene izdelka so cene ene valute, izražene v drugi valuti na dan izteka in v skladu s pogoji terminske pogodbe. Donosnost naložbe je zato odvisna od tržnih cen izdelka ob odprtju in zaprtju pozicije, časa do izteka in zneska denarja, ki je na depozitu kot kritje.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

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

Ta produkt smo razvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Kot terminski pogodbeni produkt je treba ta produkt obravnavati kot visoko tvegan naložbeni produkt.



Največja izguba ni omejena. V nekaterih okoliščinah boste morda morali plačati dodatna plačila za kritje izgub. **Skupna izguba, ki jo lahko utrpíte, lahko znatno presega znesek, ki ste ga vložili kot začetno kritje.**

Produkt je denominiran v tuji valuti, zato se donos, izražen v vaši valuti, lahko spreminja glede na nihanja valut. **Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je končni donos odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgornjem kazalniku.**

Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjim gibanjem trga, zato lahko izgubite del ali celotno naložbo.

Produkt je kotiran za trgovanje na terminskem trgu in ni zagotovljene likvidnosti s strani tržnih ustvarjalcev ali borze. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti kupcev in prodajalcev na trgu. Redna trgovalna aktivnost, opazovana v določenem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

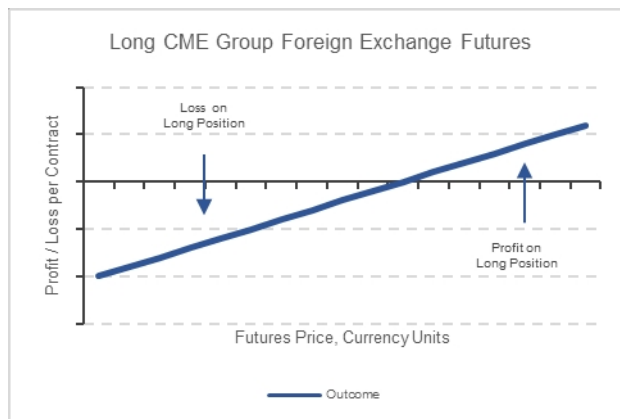
Ta graf prikazuje, kako bi se lahko obnesla vaša naložba. Primerjate ga lahko z grafi donosnosti drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Graf prikazuje razpon možnih izidov in ne predstavlja natančnega kazalnika tega, kar boste lahko dobili nazaj. Vaš izid bo odvisen od razvoja osnovnega instrumenta. Graf prikazuje, kakšen bi bil dobiček ali izguba za posamezno vrednost osnovnega instrumenta. Horizontalna os prikazuje različne možne cene osnovnega instrumenta na dan izteka, vertikalna os pa prikazuje dobiček ali izgubo.

Nakup tega produkta pomeni, da menite, da se bo cena osnovnega instrumenta povečala. Prodaja tega produkta za odprtje pozicije pomeni, da menite, da se bo cena osnovnega instrumenta zmanjšala.

Prikazani podatki vključujejo vse stroške samega produkta, vendar vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. Številke ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko prav tako vpliva na višino vašega izplačila.

Kaj boste dobili od tega produkta, je odvisno od prihodnjega gibanja trga. Prihodnji razvoj trga je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.



Kaj se zgodi, če borza ne more izplačati?

Niste izpostavljeni finančni izgubi zaradi neizpolnitve obveznosti borze. Vse terminske pogodbe, s katerimi se trguje na borzi, so zajamčene s strani klirinške hiše borze. Nobena klirinška hiša, ki je regulirana v ZDA, ni nikoli zamujala s plačilom ali ni izvršila plačila svojim udeležencem na trgu. V zelo malo verjetnem primeru, da bi do takšne zamude prišlo, je začetna marža, ki ste jo vplačali v klirinško hišo borze, zaščitena pred stečajem. Zato je tveganje, da bi utrpeli kakršno koli izgubo zaradi neizpolnitve obveznosti klirinške hiše borze, izredno nizko.

Noben neposredni stranka klirinške hiše borze ni nikoli utrpela izgube zaradi neizpolnitve obveznosti ene od klirinških družb borze. Vendar obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube lahko prišlo, če bi klirinška družba in stranka tega neposrednega stranke hkrati ne izpolnili svojih obveznosti. Če uporabljate posrednika, ki ni neposredna klirinška družba klirinške hiše borze, obstaja možnost izgube v scenarijih, ki niso opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja ta produkt, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo ta oseba posredovala informacije o teh stroških in o tem, kako vplivajo na vašo naložbo.

Stroški v času

V tabelah so prikazani zneski, ki se odštejejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe. Zneski, prikazani tukaj, so ilustracije, ki temeljijo na primeru naložbenega zneska. Dodatne informacije o konkretnih stroških, ki jih zaračunava 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.

	Ce izstopite po 1 mesecu
Skupni stroški	različni
Letni vpliv stroškov*	različni

*To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo vaš donos v obdobju imetništva.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Ce izstopite po 1 mesecu
Stroški vstopa	Borza zaračuna transakcijsko provizijo za odprtje pozicije	različni
Stroški izstopa	Borza zaračuna transakcijsko provizijo za zaprtje pozicije. Če se terminski kontrakt izvrši, se namesto provizije za zaključek transakcije zaračuna se namesto provizije za zaprtje transakcije zaračuna provizija za dobavo.	različne
Tekoči stroški		
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	Za ta produkt ni provizije za upravljanje.	N/A
Transakcijski stroški	Za ta produkt ni tekočih transakcijskih stroškov. za ta produkt.	N/A
Naključni stroški, ki se zaračunajo v posebnih okoliščinah		
Provizije za uspešnost	Za ta produkt ni provizije za uspešnost.	N/A

To prikazuje stroške v razmerju do nominalne vrednosti PRIIP. To prikazuje učinek stroškov v obdobju imetništva, krajšem od enega leta. Ta odstotek ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu stroškov, navedenimi za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nobenih drugih stroškov, vendar bodo vaša klirinška družba in morebitne druge posredniške družbe, ki jih uporabljate, zaračunale provizije za svoje storitve. Pri klirinški družbi boste morali imeti deponirano kritje, kar lahko povzroči dodatne stroške.

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

Borza ne priporoča priporočenega obdobja za zadržanje tega produkta, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Ni minimalnega obdobja za zadržanje in ni kazni za zaprtje pozicije. Pozicije se lahko zaprejo z izvedbo kompenzacijskega posla na trgu. Borza bo za ta kompenzacijski posel zaračunala transakcijsko provizijo. V zgornjih tabelah stroškov so prikazani stroški za enomesečno obdobje zadržanja.

Zavedati se morate, da bo vlagatelj, ki ima ob izteku produkta „dolgo“ pozicijo (tj. kot posledica nakupa), moral biti kupec določene pogodbene valute v skladu s pogodbo in bo moral v celoti plačati v določeni osnovni valuti. Vlagatelj, ki ima ob izteku produkta „kratko“ pozicijo (tj. kot rezultat prodaje), bo moral v skladu s pogodbo prodati določeno pogodbeno valuto in bo moral prejeti plačilo v celoti v določeni osnovni valuti. Vaša klirinška družba ali družba, prek katere ste sklenili posel, lahko zahteva, da zaprete svojo pozicijo pred datumom izteka produkta.

Kako lahko vložim pritožbo?

Pritožbe je treba najprej nasloviti na družbo, prek katere ste sklenili posel.

Pritožbe lahko naslovite tudi na londonsko pisarno borze. Poštni naslov je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. E-poštni naslov borze za pritožbe je: Euregulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotni pogoji in določila za produkte, pravilnik borze ter izjava o odgovornosti za regulativne in trgovalne nasvete so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com.