

CME Group Equity Index Short Call-opsjon

Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap ved dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Dette dokumentet gir informasjon knyttet til **Kjøpsopsjoner på visse aksjeindeksfutures**kontrakter som er oppført av enten **Chicago Mercantile Exchange, Inc.** ("CME) eller **Handelsrådet i byen Chicago, Inc.** ("CBOT"). CME og CBOT omtales nedenfor som «Børsen». CME og CBOT er utpekte kontraktsmarkeder basert i USA, og er datterselskaper av CME Group. CME og CBOT er regulert av Commodity Futures Trading Commission. Detaljer om de spesifikke produktene som dekkes av dette dokumentet, finner du på CME Groups nettsted på www.cmegroup.com/priipskids.

Ring +1 312 930 1000 for mer informasjon. Dette dokumentet er datert 1. januar 2025.

Du er i ferd med å bytte et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Produktet er en opsjon på en futureskontrakt som er notert for handel og clearert i samsvar med kravene i den amerikanske råvarebørsloven og forskriftene fra Commodity Futures Trading Commission i henhold til denne.

Målet med produktet er at du skal selge retten til å kjøpe eksponering mot en spesifisert aksjemarkedsindeks («indeksen») til en tredjepart, gjennom et påfølgende kjøp av en futureskontrakt på indeksen, til opsjonens innløsningspris, og motta en betaling for dette salget.

Informasjon om den underliggende indeksen finner du på nett på www.cmegroup.com/priipskids. Ved utløpet av futureskontrakten gjøres den opp i kontanter mot indeksens verdi på det tidspunktet.

Som selger av en kjøpsopsjonskontrakt har du plikt til å selge den underliggende futureskontrakten til opsjonens innløsningspris, dersom en kjøper velger å innløse opsjonen og du blir valgt av børsens clearinghus til å gjennomføre salget. Kjøperen av opsjonen har rett til å kjøpe futureskontrakten til opsjonens innløsningspris. Når en kjøper innløser en opsjon, vil børsens clearinghus velge en opsjonsselger tilfeldig for å oppfylle forpliktelsen, og du kan bli valgt. Ved opsjonens utløp har børsen ordninger for automatisk å innløse opsjoner med gjenværende egenverdi på vegne av opsjonskjøperen.

Kjøpsopsjonskontrakten gjøres tilgjengelig for handel på en rekke månedlige utløpsdatoer, referert til som «kontrakts måneder». Utvalget av kontrakts måneder som er tilgjengelige for handel, og dagen og klokkeslettet produktet opphører å bli handlet, finner du på nett på www.cmegroup.com/priipskids. Utøvelse av en opsjon resulterer i dannelsen av en futureskontrakt med en spesifikk kontraktsmåned. Futureskontraktsmåneden som tilsvarer en spesifikk opsjonskontraktsmåned er beskrevet på www.cmegroup.com/priipskids. Kjøperen av kjøpsopsjonskontrakten har frem til den dagen den opphører å handles til å utøve sin rett til å kjøpe futureskontrakten. Kjøperen kan utøve opsjonen sin på en hvilken som helst virkedag på børsen – dette er kjent som en «amerikansk» utøvelsesbestemmelse.

Bortsett fra retten til å utøve opsjonen som er gitt til kjøperen, er det ingen bestemmelser om tidlig oppsigelse i vilkårene for kjøpsopsjonskontrakten. Salg av en opsjonskontrakt kan oppveie et kjøp av en opsjonskontrakt (og omvendt), og derfor kan motregning av kjøp eller salg stenge en opsjonsposisjon. Børsen kan imidlertid endre eller avslutte tilgjengeligheten av handel i henhold til sine nødprosedyrer.

Som selger av en kjøpsopsjonskontrakt vil du motta hele prisen på opsjonen når du selger den. Prisen på en opsjon er også kjent som premien. Prisene på produktet er oppgitt i indekspunkter, hvor verdien er denne prisen multiplisert med et fast valutabeløp. Siden det er et potensial for tap på en short opsjonsposisjon, vil børsens clearinghus kreve et margininnskudd fra deg, som er et beløp som må settes inn når en short opsjonsposisjon åpnes, og kalles også en «ytelsesobligasjon». Beløpet som holdes på innskudd må opprettholdes på et minimumsnivå som er satt av børsens clearinghus og ditt clearingfirma hver dag, inkludert der et tap på en posisjon har erodert dette beløpet.

Produktet er beregnet på alle typer investorer, men det er viktig å merke seg at handel med opsjoner og futures ikke er egnet for alle investorer, da det innebærer risiko for tap. Futures er en gearet investering, og fordi det bare kreves en prosentandel av en kontrakts verdi for å handle, er det mulig å tape mer enn beløpet som er satt inn for en futuresposisjon. Det er ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko. Derfor bør tradere bare bruke midler de har råd til å tape uten å påvirke livsstilen sin. Bare en del av disse midlene bør vies til en enkelt handel fordi de ikke kan forvente å tjene på hver handel. Spesielt detaljhandelskunder bør ha god kunnskap og erfaring med opsjoner, futures eller andre gearede produkter, bør være i stand til å bære tap utover det investerte beløpet, bør ha høy risikotoleranse og ha en kortsiktig investeringshorisont for dette produktet.

Avkastningen på investeringen bestemmes av markedsprisene for den underliggende futureskontrakten når posisjonen åpnes og lukkes, gjeldende renter, tiden til utløp, og volatiliteten og forventningene til fremtidig volatilitet i prisene på den underliggende futureskontrakten.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få tilbake?

Den sammenfattende risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Som en opsjonskontrakt bør produktet betraktes som et investeringsprodukt med høy risiko.

1234567

←-----→

Lower risk Higher risk

Risikoindikatoren forutsetter en holdingsperiode på 3 måneder. Du kan kanskje ikke lukke produktet ditt enkelt, eller du må kanskje lukke til en pris som påvirker hvor mye du får tilbake betydelig.

For selgeren av en opsjon er det ikke noe maksimalt tap. Under noen omstendigheter kan du bli pålagt å foreta ytterligere betalinger for å dekke tap. **Det totale tapet du måtte pådra deg kan overstige beløpet som er investert som initial margin betydelig.** Som selger av en kjøpsopsjonskontrakt kan du bli valgt til å selge en futureskontrakt til en ugunstig pris på en hvilken som helst børsdag. Denne futuresposisjonen har risikoer forbundet med seg. Der futureskontrakten og opsjonen på futureskontrakten har samme utløpsdato, resulterer det ikke i en fortsatt markedsrisikoesponering å bli valgt til å selge en futureskontrakt ved utløp.

Produktet er denominert i en utenlandsk valuta, og derfor kan avkastningen, når den uttrykkes i din valuta, endres avhengig av valutasvingninger. **Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt med i betraktningen i indikatoren vist ovenfor.**

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, så du kan tape deler av eller hele investeringen din.

Produktet er notert for handel på et futuresmarked, og det tilbys ingen forpliktet likviditet fra markedsaktører eller børsen. Derfor avhenger likviditeten kun av tilgjengeligheten av kjøpere og selgere i markedet. Regelmessig handelsaktivitet observert på ett tidspunkt garanterer ikke regelmessig handel på noe annet tidspunkt.

Denne grafen illustrerer hvordan investeringen din kan avkaste. Du kan sammenligne den med avkastningsgrafene for andre derivater.

Grafen som presenteres gir en rekke mulige utfall og er ikke en eksakt indikasjon på hva du kan få tilbake. Hva du får vil variere avhengig av hvordan det underliggende aktivum vil utvikle seg. For hver verdi av det underliggende aktivumet viser grafen hva produktets fortjeneste eller tap ville vært. Den horisontale akse viser de ulike mulige prisene på den underliggende verdien på utløpsdatoen, og den vertikale akse viser fortjeneste eller tap.

Å selge dette produktet forutsetter at du tror den underliggende prisen vil synke eller forbli uendret.

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men er ikke nødvendigvis inkluderer alle kostnader du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva skjer hvis børsen ikke klarer å utbetale?

Du er ikke utsatt for økonomisk tap på grunn av børsens mislighold. Alle futures- og opsjonskontrakter som handles på børsen er garantert av børsens clearinghus. Ingen amerikansk regulert clearinghus har noen gang misligholdt eller unnlatt å foreta en betaling til sine markedsdeltakere. I det svært usannsynlige tilfellet at et slikt mislighold skulle inntreffe, er den innledende marginen som du har lagt inn på børsens clearinghus, konkursjern. Dermed er risikoen for at du lider tap på grunn av børsens clearinghus' svikt ekstremt lav.

Ingen direkte klient av børsens clearinghus har noen gang lidd tap som følge av at et av børsens clearingfirmaer har gått konkurs. Det er imidlertid lav risiko for at et slikt tap kan oppstå dersom både clearingfirmaet og en annen klient av den direkte kunden misligholder. I den grad du er ansatt med en mellommann som ikke er et direkte clearingfirma av børsens clearinghus, finnes det potensial for tap i andre scenarier enn de som er beskrevet ovenfor.

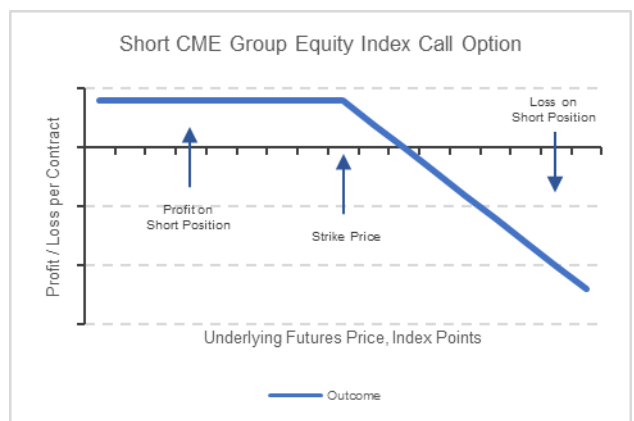
Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg med andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp. Ytterligere informasjon om de spesifikke kostnadene som brukes av børsen finner du på nett på www.cmegroup.com/priipskids Vi har antatt: (i) at du ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning); og (ii) at du har investert i 1 opsjonskontrakt.

Hva du får ut av dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.



| | Hvis du går ut etter 3 måneder | Hvis du holder i 3 måneder til utløpet og opsjonen er utøvd | Hvis du holder i 3 måneder til utløpet og opsjonen utløper uten blir utøvd |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|
| Totale kostnader | diverse | diverse | diverse |
| Årlig kostnadspåvirkning* | diverse | diverse | diverse |

* Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din over eierperioden.

Kostnadssammensetning

| Engangskostnader ved inn- eller utreise | | Hvis du går ut etter 3 måneder | Hvis du holder i 3 måneder til utløpet og opsjonen er utøvd | Hvis du holder i 3 måneder til utløpet og opsjonen utløper uten blir utøvd |
|---|--|--------------------------------|---|--|
| Inngangskostnader | Børsen tar et transaksjonsgebyr for å åpne en posisjon | diverse | diverse | diverse |
| Utgangskostnader | Børsen tar et transaksjonsgebyr for å stenge en posisjon. Dersom opsjonen utøves og du blir valgt til å selge futures, vil det påløpe et gebyr for utøvelsen, og et Transaksjonsgebyr for den resulterende futurestransaksjonen. Dersom opsjonen utløper uten innløsning, kan det påløpe et utløpsgebyr. | diverse | diverse | diverse |
| Løpende kostnader | | | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader | Det er ingen administrasjonsgebyr for dette produktet | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt |
| Transaksjonskostnader | Det er ingen løpende transaksjonsgebyrer for dette produktet | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt |
| Tilfeldige kostnader pådratt under spesifikke omstendigheter | | | | |
| Resultathonorarer | Det er ingen ytelsesgebyr for dette produktet | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt | Ikke aktuelt |

Dette illustrerer kostnader i forhold til den nominelle verdien av PRIIP-en. Dette illustrerer effekten av kostnader over en eierperiode på mindre enn ett år. Denne prosentandelen kan ikke sammenlignes direkte med kostnadseffektallene som er gitt for andre PRIIP-er.

Børsen pålegger ingen andre gebyrer, men clearingfirmaet ditt og andre mellomleddsfirmaer ansatt av deg vil også kreve gebyrer for tjenestene sine. Du vil bli pålagt å holde margininnskudd hos clearingfirmaet ditt, og det kan være en kostnad forbundet med dette.

Hvor lenge bør jeg holde på den, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Børsen gir ingen anbefalt holdeperiode for dette produktet, da dette vil avhenge av investorens behov. Det er ingen minimum holdeperiode, og ingen straff for å stenge en posisjon. Posisjoner kan stenges ved å gjennomføre en motregningshandel i markedet. Børsen vil belaste et transaksjonsgebyr for denne motregningshandelen. Kostnadstabellene vist ovenfor viser kostnadene for en tre måneders holdeperiode frem til opsjonens utløp. Clearingfirmaet ditt eller firmaet du plasserte handelen gjennom kan kreve at du stenger posisjonen din før produktets utløpsdato.

Hvordan kan jeg klage?

I første omgang bør klager rettes til firmaet du foretok handelen gjennom.

Klager kan også rettes til børsens kontor i London. Postadressen er: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Storbritannia. Børsens e-postadresse for klager er: EUregulation@cmegroup.com.

Annen relevant informasjon

Fullstendige produktvilkår, børsens regelverk og en ansvarsfraskrivelse for regulatoriske og handelsmessige råd finner du på www.cmegroup.com.