

CME Grupi aktsiaindeksi lühike müügioptsioon

Põhiteabe dokument

Eesmärk

See dokument annab teile selle investeerimistoote kohta põhiteavet. See ei ole turundusmaterjal. Teave on seadusega kohustatud aitama teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikke kasumeid ja kahjumeid ning aitama teil seda teiste toodetega võrrelda.

Toode

See dokument annab teavet teema kohtamüügioptsioonid teatud aktsiaindeksite futuuridelepingud, mis on loetletud kas **Chicago kaubabörs** („CME) või **Chicago linna kaubandusnõukogu** („CBOT). CME-d ja CBOT-i nimetatakse edaspidi „börsiks“. CME ja CBOT on USA-s asuvad määratud lepinguturud (Designated Contract Markets) ja CME Grupi tütarettevõtted. CME-d ja CBOT-i reguleerib kaubafutuuride kauplemiskomisjon (Commodity Futures Trading Commission). Käesoleva dokumendiga hõlmatud konkreetsete toodete kohta leiate teavet CME Grupi veebisaidilt aadressil www.cmegroup.com/priipskids.

Lisateabe saamiseks helistage numbril +1 312 930 1000. See dokument on dateeritud 1. jaanuaril 2025.

Te olete kaubemas tootega, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

Mis toode see on?

Toode on kauplemiseks noteeritud ja USA kaubabörsi seaduse ning selle alusel kehtestatud kaubafutuuridega kauplemise komisjoni määruste kohaselt noteeritud futuurlepingu optsioon.

Toote eesmärk on anda teile õigus müüa kolmandale osapoolle õigus müüa riskipositsioon kindlaksmääratud aktsiaturuindeksis („Indeks“), müües seejärel indeksi alusel futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga, ning saada selle müügi eest tasu. Teavet alusindeksi kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids Futuurilepingu lõppemisel arveldatakse see sularahas indeksi väärtuse vastu samal ajal.

Müügioptsiooni lepingu müüjana on teil kohustus osta alusvaraks olev futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga, kui ostja otsustab optsiooni teostada ja börsi arvelduskoda valib teid ostu sooritamiseks. Optsiooni ostjal on õigus müüa futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga. Kui ostja optsiooni teostab, valib börsi arvelduskoda kohustuse täitmiseks juhuslikult optsiooni müüja ja teid võidakse valida. Optsiooni kehtivusaja lõppedes on börsil kokkulepped optsioonide automaatselt teostamiseks ülejäänud sisemise väärtusega optsiooni ostja nimel.

Müügioptsiooni leping on kauplemiseks saadaval mitme igakuise aegumiskuupäevaga, mida nimetatakse lepingukuudeks. Kauplemiseks saadaolevate lepingukuude vahemiku ning tootega kauplemise lõpetamise päeva ja kellaaja leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids Optsiooni teostamine toob kaasa kindla lepingukuuga futuurlepingu sõlmimise. Futuurlepingu kuud, mis vastab konkreetsele optsioonilepingu kuule, on kirjeldatud punktis www.cmegroup.com/priipskids Müügioptsiooni lepingu ostjal on kuni kauplemise lõpetamise päevani aega teostada oma õigust futuurilepingu müüa. Ostja võib oma optsiooni teostada mis tahes börsi tööpäeval – seda tuntakse kui „Ameerika stiilis“ teostamisklauslit.

Lisaks ostjale antud õigusele optsiooni teostada ei ole müügioptsiooni lepingu tingimustes ennetähtaegse lõpetamise sätteid. Optsioonilepingu müük võib tasaarvestada optsioonilepingu ostu (ja vastupidi) ning seetõttu võivad ostude või müükide tasaarvestamine optsioonipositsiooni sulgeda. Börs võib aga oma erakorraliste protseduuride kohaselt kauplemise kättesaadavust muuta või lõpetada.

Müügioptsiooni lepingu müüjana saate optsiooni müümisel selle hinna täies ulatuses. Optsiooni hinda nimetatakse ka preemiaks. Toote hinnad on noteeritud indeksipunktides, kusjuures väärtus on see hind korrutatud fikseeritud valuutasummaga. Kuna lühikese optsioonipositsiooni puhul on kahjumi tekkimise potentsiaal, nõuab börsi arvelduskoda teilt tagatisdeposiiti, mis on rahasumma, mis tuleb deponeerida lühikese optsioonipositsiooni avamisel ja mida nimetatakse ka "tulemusvõlakirjaks". Deposiidil hoitava marginaali summa tuleb hoida börsi arvelduskoja ja teie arveldusfirma poolt iga päev kehtestatud miinimumtasemel, sealhulgas juhul, kui positsiooni kahjum on seda summat vähendanud.

Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid oluline on märkida, et optsioonide ja futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb kahjumi risk. Futuurid on võimendusega investeering ja kuna kauplemiseks on vaja vaid protsenti lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem kui futuuripositsiooni jaoks sissemakstud rahasumma. Tururiski vastu kapitalikaitse puudub. Seetõttu peaksid kauplejad kasutama ainult vahendeid, mille kaotamist nad saavad endale lubada ilma oma elustiili mõjutamata. Ühele tehingule tuleks eraldada ainult osa neist vahenditest, sest nad ei saa eeldada iga tehingu pealt kasumit. Eelkõige jaeklientidel peaksid olema head teadmised ja kogemused optsioonide, futuuride või muude võimendusega toodete kohta, nad peaksid suutma kanda investeeritud summast suuremaid kahjusid, neil peaks olema kõrge riskitaluvus ja lühiajaline plaan.

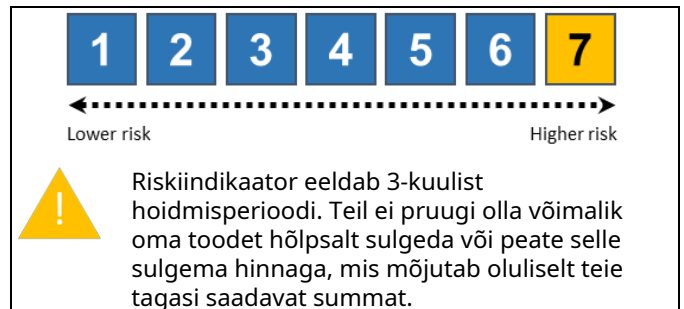
Selle toote investeerimishorisont.

Investeeringutasuvuse määravad alusvaraks oleva futuurilepingu turuhinnad positsiooni avamise ja sulgemise ajal, valitsevad intressimäärad, aegumiseni jäänud aeg ning alusvaraks oleva futuurilepingu hindade volatiilsus ja tulevase volatiilsuse ootused.

Millised on riskid ja mida ma vastu võin saada?

Kokkuvõttev riskiindikaator annab ülevaate selle toote riskitasemest võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turuliikumiste või meie maksevõimetuse tõttu.

Oleme selle toote liigitanud 7-sse seitsmest, mis on kõrgeim riskiklass. Optsioonilepinguna tuleks toodet pidada kõrge riskiga investeerimistooteks.



Opsiooni müüja jaoks ei ole maksimaalset kahjumit. Teatud asjaoludel võidakse teilt nõuda kahjude katmiseks lisamaksete tegemist. **Teie kantud kogukahju võib oluliselt ületada esialgse marginaalina investeeritud summat.** Müügiopsiooni lepingu müüjana võidakse teid valida ostma ebasoodsa hinnaga futuurilepingut mis tahes börsipäeval. Selle futuurpositsiooniga kaasnevad riskid. Kui futuuril ja futuuri opsioonil on sama aegumiskuupäev, ei too futuurilepingu ostmise valik aegumiskuupäeval kaasa jätkuvat tururiski.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib teie valuutas väljendatud tootlus valuutakõikumiste tõttu muutuda. **Arvestage valuutariskiga. Teile tehakse makseid teises valuutas, seega sõltub lõplik tootlus kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski ülaltoodud näitajas ei arvestata.**

See toode ei sisalda kaitset tulevase turutulemuse eest, seega võite kaotada osa või kogu oma investeeringust.

Toode on noteeritud kauplemiseks futuuriturul ning turutegijad ega börs ei paku kindlat likviidsust. Seetõttu sõltub likviidsus ainult ostjate ja müüjate olemasolust turul. Ühel ajahetkel täheldatud regulaarne kauplemistegevus ei garanteeri regulaarset kauplemist mingil teisel ajahetkel.

See graafik illustreerib teie investeeringu võimalikku tootlust. Saate seda võrrelda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

Esitatud graafik näitab võimalike tulemuste vahemikku ja ei ole täpne näitaja sellest, mida võite tagasi saada. See, mida saate, varieerub sõltuvalt alusvara arengust. Graafik näitab iga alusvara väärtuse puhul toote kasumit või kahjumit. Horisontaalteljel on näidatud alusvara väärtuse erinevad võimalikud hinnad aegumiskuupäeval ja vertikaalteljel kasumit või kahjumit.

Selle toote müümine eeldab, et alusvara hind tõuseb või jääb samaks.

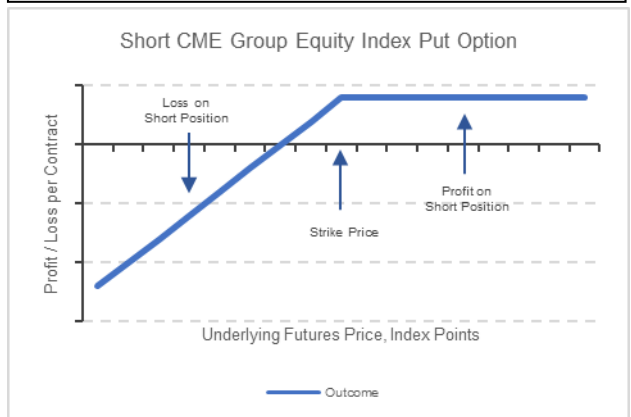
Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma nõustajale või turustajale. Arvud ei arvesta teie isiklikku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada teie tagasi saadava summa suurust.

Mis juhtub, kui börs ei suuda välja maksta?

Te ei kanna börsi maksejõuetuse tõttu rahalist kahju. Kõik börsil kaubeldavad futuuride ja optsioonide lepingud on börsi arvelduskoja poolt garanteeritud. Ükski USA reguleeritud arvelduskoda ei ole kunagi oma turuosalistele maksejõuetuks muutunud ega makseid teinud. Sellise maksejõuetuse äärmiselt ebatõenäolisel juhul on teie poolt börsi arvelduskojale esitatud algmarginaal pankrotivaba. Seega on teie kahju tekkimise risk börsi arvelduskoja maksehäire tõttu äärmiselt väike.

Ükski börsi arvelduskoja otseklient pole kunagi kannatanud kahjumit ühegi börsi arveldusfirma maksejõuetuse tagajärjel. Siiski on väike risk, et selline kahju võib tekkida, kui nii arveldusfirma kui ka selle otsekliendi teine klient peaksid mõlemad maksejõuetuks muutuma. Kui teie palkate vahendaja, kes ei ole börsi arvelduskoja otsene arveldusfirma, on võimalik, et kahju tekib ka muudel kui eespool kirjeldatud stsenaariumidel.

See, mida te sellest tootest saate, sõltub tulevases turutulemusest. Turu edasised arengud on ebakindlad ja neid ei saa täpselt ennustada.



Millised on kulud?

Selle toote kohta nõu andev või teile müüv isik võib teilt küsida ka muid tasusid. Sellisel juhul annab see isik teile teavet nende kulude ja selle kohta, kuidas need teie investeringut mõjutavad.

Kulud aja jooksul

Tabelites on näidatud summad, mida teie investeringust erinevat tüüpi kulude katteks võetakse. Need summad sõltuvad teie investeringu suuruselt. Siin näidatud summad on illustratsioonid, mis põhinevad näidisinvesteeringu summal. Lisateavet börsi poolt rakendatavate konkreetsete tasude kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids Oleme eeldanud, et: (i) saate investeeritud summa tagasi (0% aastatootlus); ja (ii) olete investeerinud ühte optsoonilepingusse.

	Kui lahkute pärast 3. kuud	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optiooni kasutatakse	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optioon aegub ilma treenitakse
Kogukulud	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Aastane kulumõju*	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused

* See illustreerib, kuidas kulud vähendavad teie tootlust hoidmisperioodi

jooksul. Kulude koosseis

Ühekordsed kulud sisenemisel või väljumisel		Kui lahkute pärast 3. kuud	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optiooni kasutatakse	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optioon aegub ilma treenitakse
Sisepääsukulud	Börs võtab positsiooni avamise eest tehingutasu.	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Väljumiskulud	Börs võtab positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Kui optiooni kasutatakse ja teid valitakse futuuride ostmiseks, võetakse optiooni kasutamise eest tasu ja tehingutasu tuleneva futuuritehingu eest. Kui optioon aegub ilma teostamiseta, võib lisanduda aegumistasu	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Jooksvad kulud				
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	Selle toote puhul haldustasu ei ole.	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Tehingukulud	Selle toote puhul ei ole jooksvaid tehingutasusid	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Teatud asjaoludel kantud juhuslikud kulud				
Tulemustasud	Selle toote puhul ei ole tulemustasu	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav

See illustreerib kulusid seoses PRIIPi nominaalväärtusega. See illustreerib kulude mõju alla üheaastase hoidmisperioodi jooksul. Seda protsenti ei saa otseselt võrrelda teiste PRIIPide kohta esitatud kulumõju näitajatega.

Börs ei rakenda muid tasusid, kuigi teie arveldusfirma ja kõik teised teie poolt palgatud vahendusfirmad võtavad oma teenuste eest samuti tasu. Teil on kohustus hoida oma arveldusfirmas tagatist ja sellega võivad kaasneda kulud.

Kui kaua peaksin raha hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Börs ei paku selle toote jaoks soovituslikku hoidmisperioodi, kuna see sõltub investori vajadustest. Minimaalset hoidmisperioodi ei ole ja positsiooni sulgemise eest trahvi ei rakendata. Positsioone saab sulgeda turul tasaarveldustehingu tegemisega. Börs võtab selle tasaarveldustehingu eest tehingutasu. Ülaltoodud kulutabelid näitavad kolmekuulise hoidmisperioodi kulusid kuni optiooni kehtivusaja lõppemiseni. Teie arveldusfirma või ettevõtte, mille kaudu te tehingu tegite, võib nõuda teilt positsiooni sulgemist enne toote kehtivusaja lõppemist.

Kuidas ma saan kaevata?

Esimesel juhul tuleks kaebused suunata ettevõttele, kelle kaudu te tehingu tegite.

Kaebusi saab esitada ka börsi Londoni kontorisse. Postiaadress on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ühendkuningriik. Börsi e-posti aadress kaebuste esitamiseks on:

EUregulation@cmegroup.com .

Muu asjakohane teave

Toote täielikud tingimused, börsi reeglistik ja regulatiivsete ning kauplemisnõuannete lahtiütlus on leitavad aadressilt www.cmegroup.com .