

# CME Group Equity Index Short Call opcija - europski stil

## Dokument s ključnim informacijama

### Svrha

Ovaj vam dokument pruža ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. To nije marketinški materijal. Podaci su obavezni prema zakonu kako bi vam pomogli razumjeti prirodu, rizike, troškove, potencijalne dobitke i gubitke ovog proizvoda i kako bi vam pomogli da ga usporedite s drugim proizvodima.

### Proizvod

Ovaj dokument pruža informacije koje se odnose na **call opcije na određene terminske ugovore na dioničke indekse** ugovori koji su navedeni u bilo kojem **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") ili **Odbor za trgovinu grada Chicaga, Inc** ("CBOT"). CME i CBOT u nastavku se nazivaju "Burza". CME i CBOT su određena ugovorna tržišta sa sjedištem u SAD-u i podružnice su CME grupe. CME i CBOT regulira Commodity Futures Trading Commission. Pojediniosti o određenim proizvodima koji su obuhvaćeni ovim dokumentom mogu se pronaći na web stranici CME Group na adresi [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Nazovite +1 312 930 1000 za više informacija. Ovaj dokument nosi datum 1. siječnja 2024.

**Trgovat ćete proizvodom koji nije jednostavan i može biti teško razumljiv.**

### Što je ovaj proizvod?

Proizvod je opcija na terminskom ugovoru koji je uvršten na popis za trgovanje i odobren je u skladu sa zahtjevima američkog Zakona o robnoj burzi i propisima Komisije za trgovanje robnim ročnicama.

Cilj proizvoda je da trećoj strani prodate pravo na kupnju izloženosti određenom burzovnom indeksu ("Indeks") putem naknadne kupnje terminskog ugovora na Indeksu, po izvršnoj cijeni opcije, i primiti uplatu za ovu prodaju. Informacije o temeljnom Indeksu mogu se pronaći online na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Po isteku terminskog ugovora, on se podmiruje u gotovini u odnosu na vrijednost indeksa u tom trenutku.

Kao prodavatelj ugovora o pozivnoj opciji, imate obvezu prodati temeljni terminski ugovor po izvršnoj cijeni opcije, ako kupac odluči izvršiti, a klirinška kuća Burze odabere vas da izvršite prodaju. Kupac opcije ima pravo kupiti terminski ugovor po izvršnoj cijeni opcije. Kada kupac iskoristi opciju, klirinška kuća Burze će nasumično odabrati prodavatelja opcije kako bi ispunio obvezu, a vi možete biti odabrani. Po isteku opcije, burza ima dogovore za automatsko izvršavanje opcija s preostalom unutarnjom vrijednošću u ime kupca opcije.

Ugovor o pozivnoj opciji dostupan je za trgovanje u određenom broju mjesečnih ili tjednih datuma isteka, koji se nazivaju "mjeseci ugovora" ili "tjedni ugovora". Raspon ugovornih mjeseci i ugovornih tjedana koji su dostupni za trgovanje, te dan i vrijeme kada se proizvod prestaje trgovati mogu se pronaći online na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Izvršenje opcije rezultira stvaranjem terminskog ugovora s određenim ugovornim mjesecom. Mjesec terminskog ugovora koji odgovara određenom mjesecu opcijskog ugovora opisan je na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Kupac ugovora o pozivnoj opciji može iskoristiti svoje pravo na kupnju terminskog ugovora samo na datum isteka opcije – to je poznato kao odredba o izvršenju u 'europskom stilu'.

Ne postoje odredbe o prijevremenom raskidu u uvjetima ugovora o pozivnoj opciji. Prodaja opcijskog ugovora može kompenzirati kupnju opcijskog ugovora (i obrnuto), i stoga kompenzacija kupnje ili prodaje može zatvoriti opcijsku poziciju. Burza može, međutim, izmijeniti ili ukinuti dostupnost trgovanja prema svojim hitnim postupcima.

Kao prodavatelj ugovora o opciji poziva, dobit ćete cijenu opcije u cijelosti kada je prodate. Cijena opcije također je poznata kao premija. Cijene proizvoda navedene su u indeksnim bodovima, a vrijednost je ova cijena pomnožena s fiksnim iznosom valute. Budući da postoji potencijal za gubitak na kratkoj opcijskoj poziciji, klirinška kuća Burze od vas će zahtijevati maržni depozit, što je iznos novca koji se mora položiti kada se otvori kratka opcijska pozicija, a naziva se i "jamstvo za dobro izvršenje posla". Iznos marže koja se drži na depozitu mora se održavati na minimalnoj razini koju su postavili klirinška kuća Burze i vaša klirinška tvrtka svaki dan, uključujući i slučajeve kada je gubitak na poziciji smanjio ovaj iznos.

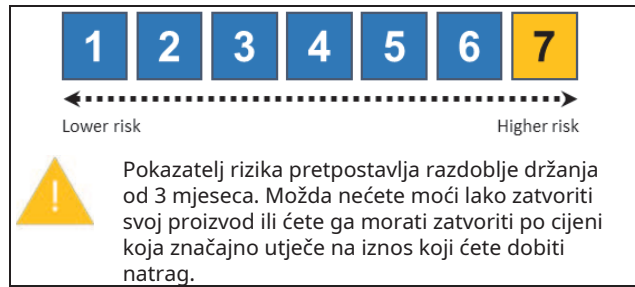
Proizvod je namijenjen svim vrstama ulagatelja, no važno je napomenuti da trgovanje opcijama i ročnicama nije prikladno za sve ulagače jer uključuje rizik gubitka. Futures je ulaganje s polugom, a budući da je za trgovinu potreban samo postotak vrijednosti ugovora, moguće je izgubiti više od iznosa novca položenog za poziciju na terminskom ugovoru. Ne postoji zaštita kapitala od tržišnog rizika. Stoga bi trgovci trebali koristiti samo sredstva koja si mogu priuštiti izgubiti bez utjecaja na njihov stil života. Samo dio tih sredstava trebao bi biti posvećen bilo kojoj trgovini jer ne mogu očekivati da će profitirati na svakoj trgovini. Maloprodajni klijenti posebno bi trebali imati dobro znanje i iskustvo s opcijama, ročnicama ili drugim proizvodima s polugom, trebali bi moći snositi gubitke veće od uloženog iznosa, trebali bi imati visoku toleranciju na rizik i imati kratkoročni horizont ulaganja za ovaj proizvod.

Povrat ulaganja određen je tržišnim cijenama za temeljni terminski ugovor kada se pozicija otvara i zatvara, prevladavajućim kamatnim stopama, količinom vremena do isteka te volatilnošću i očekivanjima buduće nestabilnosti cijena temeljnog terminskog ugovora.

### Koji su rizici i što mogu dobiti zauzvrat?

Sažeti pokazatelj rizika vodič je za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da će proizvod izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.

Ovaj proizvod smo klasificirali kao 7 od 7, što je najviša klasa rizika. Kao opcijski ugovor, proizvod treba smatrati visokorizičnim investicijskim proizvodom.



Za prodavatelja opcije ne postoji najveći gubitak. U nekim okolnostima od vas se može tražiti da izvršite dodatna plaćanja kako biste platili gubitke. **Ukupni gubitak koji možete pretrpjeti može znatno premašiti iznos uložen kao početnu maržu.** Kao prodavatelj ugovora o opciji poziva, možete biti odabrani za prodaju terminskog ugovora po nepovoljnoj cijeni bilo kojeg radnog dana Burze. Ova termimska pozicija ima rizike povezane s njom. Tamo gdje futures i opcija na futures imaju isti datum isteka, odabir za prodaju terminskog ugovora po isteku ne rezultira kontinuiranom izloženošću tržišnom riziku.

Proizvod je denominiran u stranoj valuti, pa se povrat, kada je izražen u vašoj valuti, može promijeniti ovisno o valutnim fluktuacijama. **Budite svjesni valutnog rizika. Uplate ćete primati u drugoj valuti, tako da konačni povrat koji ćete dobiti ovisi o tečaju dviju valuta. Ovaj rizik nije uzet u obzir u gore prikazanom pokazatelju.**

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih performansi, tako da biste mogli izgubiti neke ili sve svoje investicije.

Proizvod je uvršten za trgovanje na terminskom tržištu i ne postoji likvidnost koju nude kreatori tržišta ili Burza. Stoga likvidnost ovisi samo o dostupnosti kupaca i prodavača na tržištu. Redovita aktivnost trgovanja promatrana u jednom trenutku ne jamči redovito trgovanje u bilo kojem drugom trenutku.

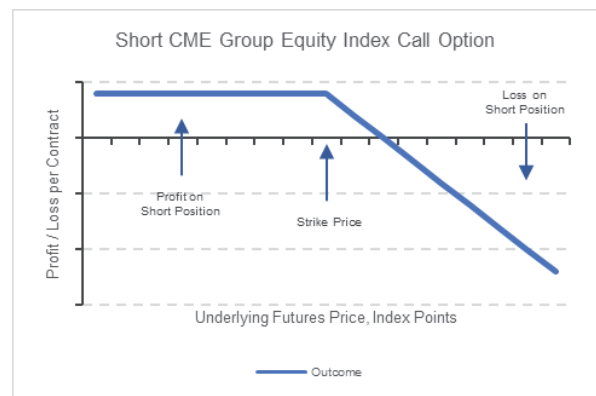
Ovaj grafikon ilustrira kako bi vaša investicija mogla biti uspješna. Možete ga usporediti s grafovima isplativosti drugih izvedenica.

Predstavljeni grafikon daje niz mogućih ishoda i nije točan pokazatelj onoga što biste mogli dobiti natrag. Ono što ćete dobiti varirat će ovisno o tome kako će se razvijati temeljni dio. Za svaku vrijednost temeljnog instrumenta, grafikon pokazuje kolika bi bila dobit ili gubitak proizvoda. Na vodoravnoj osi prikazane su različite moguće cijene temeljne vrijednosti na datum isteka, a na okomitoj osi prikazana je dobit ili gubitak.

Prodaja ovog proizvoda smatra da će se osnovna cijena smanjiti ili ostati nepromijenjena.

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali ne moraju uključuju sve troškove koje plaćate svom savjetniku ili distributeru. Brojke ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju, što također može utjecati na to koliko ćete dobiti natrag.

Što ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućem tržišnom učinku. Razvoj tržišta u budućnosti je neizvjestan i ne može se točno predvidjeti.



## Što se događa ako Burza ne može izvršiti isplatu?

Niste izloženi financijskom gubitku zbog neispunjavanja obveza Burze. Za sve terminske i opcijske ugovore kojima se trguje na Burzi jamči klirinška kuća Burze. Nijedna klirinška kuća regulirana u SAD-u nikada nije izvršila plaćanje svojim sudionicima na tržištu ili nije izvršila plaćanje. U vrlo malo vjerojatnom slučaju da je došlo do takvog neplaćanja, početna marža koju ste vi objavili u klirinškoj kući Burze je daleko od bankrota. Stoga je rizik da pretrpíte bilo kakav gubitak zbog kvara klirinške kuće Burze iznimno nizak.

Niti jedan izravni klijent klirinške kuće Burze nikada nije pretrpio gubitak kao posljedicu propasti jedne od klirinških tvrtki Burze. Međutim, postoji nizak rizik da bi do takvog gubitka moglo doći ako klirinška tvrtka i drugi klijent tog izravnog klijenta ne podmiri obveze. U mjeri u kojoj vi zapošljavate posrednika koji nije izravna klirinška tvrtka klirinške kuće Burze, postoji mogućnost pretrpljenja gubitaka u scenarijima drugačijim od gore opisanih.

## Koliki su troškovi?

Osoba koja vam savjetuje ili prodaje ovaj proizvod može vam naplatiti druge troškove. Ako je tako, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima i kako oni utječu na vaše ulaganje.

### Troškovi tijekom vremena

Tablice prikazuju iznose koji se uzimaju iz vašeg ulaganja za pokrivanje različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete. Ovdje prikazani iznosi ilustracije su temeljene na primjeru iznosa ulaganja. Daljnje informacije o specifičnim troškovima koje primjenjuje Burza mogu se pronaći online na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Pretpostavili smo: (i) da ćete dobiti natrag iznos koji ste uložili (0 % godišnji povrat); i (ii) uložili ste u 1 opcijski ugovor.

	Ako izađete nakon 3 mjeseca	Ako zadržite 3 mjeseci do isteka i opcija je iskorištena	Ako zadržite 3 mjeseci do isteka i opcija istječe bez se vježba
Ukupni troškovi	razne	razne	razne
Utjecaj na godišnji trošak*	razne	razne	razne

\* Ovo ilustrira kako troškovi smanjuju vaš povrat tijekom razdoblja zadržavanja.

### Sastav troškova

Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku		Ako izađete nakon 3 mjeseca	Ako zadržite 3 mjeseci do isteka i opcija je iskorištena	Ako zadržite 3 mjeseci do isteka i opcija istječe bez se vježba
Ulazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za otvaranje pozicije	razne	razne	razne
Izlazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za zatvaranje pozicije. Ako se opcija izvrši i budete odabrani za prodaju terminskih ugovora, bit će naknada za izvršenje i transakcijska naknada za rezultirajuću terminsku transakciju. Ako opcija istekne bez izvršenja, može postojati naknada za istek	razne	razne	razne
Tekući troškovi				
Naknade za upravljanje i druge administrativne ili operativne troškove	Za ovaj proizvod nema naknade za upravljanje	N/A	N/A	N/A
Troškovi transakcije	Nema tekućih transakcijskih naknada za ovaj proizvod	N/A	N/A	N/A
Slučajni troškovi uzeti u posebnim okolnostima				
Naknade za učinak	Za ovaj proizvod nema naknade za izvedbu	N/A	N/A	N/A

Ovo ilustrira troškove u odnosu na nominalnu vrijednost PRIIP-a. Ovo ilustrira učinak troškova tijekom razdoblja držanja kraćeg od jedne godine. Taj se postotak ne može izravno usporediti s brojkama utjecaja na troškove koje su navedene za druge PRIIP-ove.

Burza ne naplaćuje nikakve druge naknade, iako će vaša klirinška tvrtka i bilo koja druga posrednička tvrtka koju zapošljavate također naplaćivati naknade za svoje usluge. Od vas će se tražiti da držite maržu na depozitu kod svoje klirinške tvrtke, a s tim može biti povezan trošak.

### Koliko ga dugo trebam držati i mogu li ranije podići novac?

Burza ne daje preporučeno razdoblje držanja za ovaj proizvod, budući da će ono ovisiti o potrebama ulagatelja. Ne postoji minimalno razdoblje držanja niti kazna za zatvaranje pozicije. Pozicije se mogu zatvoriti provođenjem kompenzacijske trgovine na tržištu. Burza će naplatiti transakcijsku naknadu za ovu kompenzaciju. Gore prikazane tablice troškova pokazuju troškove za tromjesečno razdoblje držanja do isteka opcije. Vaša klirinška tvrtka ili tvrtka preko koje ste izvršili trgovinu može zahtijevati da zatvorite svoju poziciju prije datuma isteka proizvoda.

### Kako se mogu žaliti?

U prvom slučaju, pritužbe se trebaju uputiti tvrtki preko koje ste izvršili trgovinu.

Žalbe se također mogu uputiti londonskom uredu Burze. Poštanska adresa je: Pravni odjel, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ujedinjeno Kraljevstvo. E-mail adresa Burze za pritužbe je: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

### Ostale relevantne informacije

Potpuni uvjeti i odredbe proizvoda, Burzov pravilnik i Odricanje od odgovornosti za regulatorne i trgovinske savjete mogu se pronaći na [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).