

CME Group Aandelenindex Short Call Optie - Europese Stijl

Belangrijke Informatie Document

Doel

Dit document bevat belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Dit document bevat informatie over **callopties op bepaalde aandelenindexfuturescontracten** die zijn genoteerd door **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") of **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). CME en CBOT worden hierna aangeduid als de "Beurs". CME en CBOT zijn aangewezen contractmarkten gevestigd in de VS en zijn dochterondernemingen van CME Group. CME en CBOT worden gereguleerd door de Commodity Futures Trading Commission. Details over de specifieke producten die in dit document worden behandeld, zijn te vinden op de website van CME Group op www.cmegroup.com/priipskids.

Bel +1 312 930 1000 voor meer informatie. Dit document is gedateerd op 1 januari 2025.

U staat op het punt een product te verhandelen dat niet eenvoudig is en mogelijk moeilijk te begrijpen.

Wat is dit product?

Het product is een optie op een termijncontract dat is genoteerd voor verhandeling en wordt gecleard in overeenstemming met de vereisten van de Amerikaanse Commodity Exchange Act en de daaronder vallende voorschriften van de Commodity Futures Trading Commission.

Het doel van het product is dat u aan een derde partij het recht verkoopt om blootstelling aan een bepaalde aandelenindex (de "Index") te kopen, door de daaropvolgende aankoop van een futurescontract op de Index, tegen de uitoefenprijs van de optie, en dat u een betaling ontvangt voor deze verkoop. Informatie over de onderliggende Index is online te vinden op www.cmegroup.com/priipskids. Bij het verstrijken van het futurescontract wordt het contant afgewikkeld tegen de waarde van de Index op dat moment.

Als verkoper van een calloptiecontract bent u verplicht om het onderliggende futurescontract te verkopen tegen de uitoefenprijs van de optie, als een koper ervoor kiest om de optie uit te oefenen en u door het clearinghuis van de beurs wordt geselecteerd om de verkoop te doen. De koper van de optie heeft het recht om het futurescontract te kopen tegen de uitoefenprijs van de optie. Wanneer een koper een optie uitoefent, selecteert het clearinghuis van de beurs willekeurig een optieverkoper om aan de verplichting te voldoen, en u kunt worden geselecteerd. Bij het verstrijken van de optie heeft de beurs regelingen getroffen om opties met resterende intrinsieke waarde automatisch uit te oefenen namens de optiekoper.

Het calloptiecontract kan worden verhandeld met een aantal maandelijks of wekelijkse vervaldatum, ook wel 'contractmaanden' of 'contractweken' genoemd. Het aanbod van contractmaanden en contractweken die beschikbaar zijn voor verhandeling, en de dag en het tijdstip waarop het product niet meer wordt verhandeld, zijn online te vinden op www.cmegroup.com/priipskids. Het uitoefenen van een optie resulteert in het aangaan van een futurescontract met een specifieke contractmaand. De termijncontractmaand die overeenkomt met een specifieke optiecontractmaand wordt beschreven op www.cmegroup.com/priipskids. De koper van het calloptiecontract kan zijn recht om het termijncontract te kopen alleen uitoefenen op de vervaldatum van de optie – dit staat bekend als een 'Europese' uitoefenbepaling.

Er zijn geen bepalingen inzake vroegtijdige beëindiging opgenomen in de voorwaarden van het calloptiecontract. De verkoop van een optiecontract kan een aankoop van een optiecontract compenseren (en vice versa), en daarom kan het compenseren van aankopen of verkopen een optiepositie sluiten. De beurs kan echter de beschikbaarheid van de handel wijzigen of beëindigen in het kader van haar noodprocedures.

Als verkoper van een calloptiecontract ontvangt u de volledige prijs van de optie wanneer u deze verkoopt. De prijs van een optie wordt ook wel de premie genoemd. De prijzen van het product worden uitgedrukt in indexpunten, waarbij de waarde gelijk is aan deze prijs vermenigvuldigd met een vast bedrag in valuta. Aangezien er een kans op verlies bestaat bij een shortoptiepositie, zal de clearinginstelling van de beurs u vragen om een margestorting te doen. Dit is een bedrag dat moet worden gestort wanneer een shortoptiepositie wordt geopend, en dat ook wel 'prestatiegarantie' wordt genoemd. Het bedrag van de margestorting moet elke dag op een door de clearinginstelling van de beurs en uw clearingbedrijf vastgesteld minimumniveau worden gehouden, ook wanneer een verlies op een positie dit bedrag heeft aangetast.

Het product is bedoeld voor alle soorten beleggers, maar het is belangrijk op te merken dat de handel in opties en futures niet voor alle beleggers geschikt is, aangezien er een risico op verlies aan verbonden is. Futures zijn een belegging met hefboomwerking en omdat slechts een percentage van de waarde van een contract nodig is om te handelen, is het mogelijk om meer te verliezen dan het bedrag dat voor een futurespositie is gestort. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico's. Daarom mogen handelaren alleen geld gebruiken dat ze zich kunnen veroorloven te verliezen zonder dat dit hun levensstijl beïnvloedt. Slechts een deel van dat geld mag aan een bepaalde transactie worden besteed, omdat ze niet kunnen verwachten dat elke transactie winst oplevert. Met name particuliere klanten moeten een goede kennis en ervaring hebben met opties, futures of andere producten met hefboomwerking, moeten in staat zijn om verliezen te dragen die hoger zijn dan het geïnvesteerde bedrag, moeten een hoge risicotolerantie hebben en een kortetermijnbeleggingshorizon voor dit product hebben.

Het rendement op de investering wordt bepaald door de marktprijzen voor het onderliggende futurescontract op het moment dat de positie wordt geopend en gesloten, de geldende rentetarieven, de tijd tot de vervaldatum en de volatiliteit en verwachtingen van de toekomstige volatiliteit van de prijzen van het onderliggende futurescontract.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze indicator geeft aan hoe groot de kans is dat u geld verliest door schommelingen op de markten of omdat wij u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 7 op een schaal van 7, wat de hoogste risicoklasse is. Als optiecontract moet het product worden beschouwd als een risicovol beleggingsproduct.



Voor de verkoper van een optie geldt geen maximumverlies. In sommige omstandigheden kan het zijn dat u aanvullende betalingen moet doen om verliezen te dekken. **Het totale verlies dat u kunt lijden, kan aanzienlijk hoger zijn dan het bedrag dat u als initiële marge hebt geïnvesteerd.** Als verkoper van een calloptiecontract kunt u op elke beursdag worden geselecteerd om een futurescontract tegen een ongunstige prijs te verkopen. Aan deze futurespositie zijn risico's verbonden. Wanneer de future en de optie op de future dezelfde vervaldatum hebben, leidt selectie voor de verkoop van een futurescontract op de vervaldatum niet tot een voortdurende blootstelling aan marktrisico's.

Het product is uitgedrukt in een vreemde valuta en daarom kan het rendement, wanneer het wordt uitgedrukt in uw valuta, veranderen als gevolg van valutaschommelingen. **Houd rekening met valutarisico's. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico wordt niet meegenomen in de hierboven weergegeven indicator.**

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, waardoor u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Het product is genoteerd voor verhandeling op een termijnmarkt en er wordt geen vaste liquiditeit geboden door marktmakers of de beurs. De liquiditeit is daarom uitsluitend afhankelijk van de beschikbaarheid van kopers en verkopers op de markt. Regelmatige handelsactiviteit op een bepaald moment biedt geen garantie voor regelmatige handel op een ander moment.

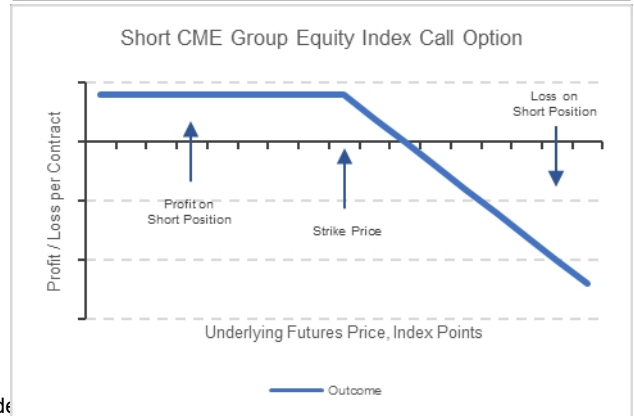
Wat u met dit product zult behalen, is afhankelijk van toekomstige marktprestaties. Marktonwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Deze grafiek illustreert hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt deze vergelijken met de uitbetalingsgrafieken van andere derivaten.

De weergegeven grafiek geeft een reeks mogelijke uitkomsten weer en is geen exacte indicatie van wat u mogelijk terugkrijgt. Wat u krijgt, hangt af van hoe de onderliggende waarde zich ontwikkelt. Voor elke waarde van de onderliggende waarde geeft de grafiek weer wat de winst of het verlies van het product zou zijn. De horizontale as geeft de verschillende mogelijke prijzen van de onderliggende waarde op de vervaldatum weer en de verticale as geeft de winst of het verlies weer.

Als u dit product verkoopt, gaat u ervan uit dat de onderliggende waarde zal dalen of ongewijzigd zal blijven.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten omvatten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden invloed kan zijn op het bedrag dat u terugkrijgt.



Wat gebeurt er als de beurs niet kan uitbetalen?

U loopt geen financieel risico als gevolg van het in gebreke blijven van de beurs. Alle futures- en optiecontracten die op de beurs worden verhandeld, worden gegarandeerd door het clearinghuis van de beurs. Geen enkel door de VS gereguleerd clearinghuis is ooit in gebreke gebleven of heeft nagelaten een betaling aan zijn marktdeelnemers te verrichten. In het hoogst onwaarschijnlijke geval dat een dergelijke wanbetaling zich zou voordoen, is de door u bij het clearinghuis van de beurs gestorte initiële marge beschermd tegen faillissement. Het risico dat u verlies lijdt als gevolg van het faillissement van het clearinghuis van de beurs is dus uiterst klein.

Geen enkele directe klant van het clearinghuis van de beurs heeft ooit verlies geleden als gevolg van het faillissement van een van de clearingbedrijven van de beurs. Er bestaat echter een klein risico dat een dergelijk verlies zich voordoet als zowel het clearingbedrijf als een medeklant van die directe klant in gebreke blijven. Voor zover u gebruikmaakt van een tussenpersoon die geen directe clearingfirma van het clearinghuis van de beurs is, bestaat de mogelijkheid dat u verliest lijdt in andere scenario's dan hierboven beschreven.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u over dit product adviseert of het aan u verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie verstrekken over deze kosten en hoe deze van invloed zijn op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgetrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbeleggingsbedrag. Meer informatie over de specifieke kosten die door de Beurs worden toegepast, vindt u online op www.cmegroup.com/prijskids. We zijn ervan uitgegaan dat: (i) u het bedrag dat u hebt belegd terugkrijgt (0 % jaarlijks rendement); en (ii) u in 1 optiecontract hebt belegd.

	Als u na 3 maanden uitstapt	Als u 3 maanden aanhoudt tot de vervaldatum en de optie wordt uitgeoefend	Als u 3 maanden aanhoudt tot de vervaldatum en de optie vervalt zonder uitgeoefend te worden
Totale kosten	diverse	divers	diverse
Jaarlijkse kostenimpact*	divers	divers	divers

*Dit illustreert hoe kosten uw rendement tijdens de houdperiode verminderen.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u na 3 maanden uitstapt	Als u 3 maanden aanhoudt tot de vervaldatum en de optie wordt uitgeoefend	Als u 3 maanden aanhoudt tot de vervaldatum en de optie vervalt zonder uitgeoefend te worden
Instapkosten	De beurs brengt transactiekosten in rekening voor het openen van een positie	diverse	diverse	divers
Uitstapkosten	De beurs brengt transactiekosten in rekening voor het sluiten van een positie. Als de optie wordt uitgeoefend en u wordt geselecteerd om futures te verkopen, worden er kosten in rekening gebracht voor de uitoefening en transactiekosten voor de resulterende futures-transactie. Als de optie afloopt zonder te worden uitgeoefend, kan er een vervalvergoeding in rekening worden gebracht	divers	divers	divers
Lopende kosten				
Beheerskosten en andere administratieve of exploitatiekosten	Er zijn geen beheerskosten verbonden aan dit product.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Transactiekosten	Er zijn geen doorlopende transactiekosten voor dit product.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Incidentele kosten die onder specifieke omstandigheden in rekening worden gebracht.				
Prestatievergoedingen	Er zijn geen prestatievergoedingen voor dit product.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.

Dit geeft de kosten weer in verhouding tot de nominale waarde van het PRIIP. Dit geeft het effect weer van de kosten over een periode van minder dan één jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de cijfers over de kostenimpact voor andere PRIIP's.

De beurs brengt geen andere kosten in rekening, maar uw clearinginstituut en eventuele andere door u ingeschakelde tussenpersonen brengen wel kosten in rekening voor hun diensten. U moet een marge bij uw clearinginstituut in deposito houden en hieraan kunnen kosten verbonden zijn.

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik het geld vroegtijdig opnemen?

De beurs geeft geen aanbevolen houdperiode voor dit product, aangezien dit afhankelijk is van de behoeften van de belegger. Er is geen minimale houdperiode en er zijn geen sancties voor het sluiten van een positie. Posities kunnen worden gesloten door een compenserende transactie op de markt uit te voeren. De beurs brengt transactiekosten in rekening voor deze compenserende transactie. De bovenstaande tabellen geven de kosten weer voor een houdperiode van drie maanden tot het verstrijken van de optie. Uw clearinginstituut of de instelling via welke u de transactie hebt geplaatst, kan u verplichten uw positie vóór de vervaldatum van het product te sluiten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

In eerste instantie moeten klachten worden gericht aan de onderneming via welke u de transactie hebt geplaatst.

Klachten kunnen ook worden gericht aan het kantoor van de beurs in Londen. Het postadres is: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, Londen, E1 6PW, Verenigd Koninkrijk. Het e-mailadres van de beurs voor klachten is: EUregulation@cmegroup.com.

Overige relevante informatie

De volledige productvoorwaarden, het reglement van de beurs en een disclaimer met betrekking tot regelgeving en handelsadvies zijn te vinden op www.cmegroup.com.