

## CME Group fizičke devizne terminske ugovore

Dokument s ključnim informacijama

### Svrha

Ovaj dokument pruža vam ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije marketinški materijal. Informacije su zakonski propisane kako bi vam pomogle da razumijete prirodu, rizike, troškove, potencijalne dobitke i gubitke ovog proizvoda te da ga usporedite s drugim proizvodima.

### Proizvod

Ovaj dokument pruža informacije koje se odnose na određene **devizni terminski ugovori** ugovori koji su navedeni od strane **Čikaška robna burza, d.d.** ("CME"). CME se u daljnjem tekstu naziva „Burza”. CME je određeno ugovorno tržište sa sjedištem u SAD-u i podružnica je CME Grupe. CME regulira Komisija za trgovanje robnim terminskim ugovorima.

Pojedinosti o specifičnim proizvodima koji su obuhvaćeni ovim dokumentom mogu se pronaći na web stranici CME Grupe na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Za više informacija nazovite +1 312 930 1000. Ovaj dokument datiran je 1. siječnja 2025.

**Spremate se trgovati proizvodom koji nije jednostavan i koji bi mogao biti teško razumjeti.**

### Što je ovaj proizvod?

Proizvod je terminski ugovor uvršten na tržište i kliring obavljen u skladu sa zahtjevima Zakona o robnoj burzi SAD-a i propisima Komisije za trgovanje robnim terminskim ugovorima koji proizlaze iz njega.

Cilj proizvoda je pružiti vam izloženost vrijednosti jedne određene valute („valuta ugovora“) mjerenoj u drugoj određenoj valuti („osnovna valuta“). Informacije o određenim valutnim parovima možete pronaći na mreži na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Jedinica trgovanja je fiksni iznos jedne valute koji će biti isporučen u budućnosti. Isporučka se odvija prema pravilima burze prijenosom obje valute između kupaca i prodavača.

Proizvod je dostupan za trgovanje u određenom broju mjesečnih datuma isteka, koji se nazivaju "ugovorni mjeseci". Trgovanje proizvodom prestaje prije dana isporuke. Sva isporuka valute događa se na određeni dan u ugovornom mjesecu. Prilikom isporuke, kupac i prodavatelj terminskih ugovora moraju isporučiti i primiti puni iznos svake valute. Raspon ugovornih mjeseci dostupnih za trgovanje, dan i vrijeme kada proizvod prestaje trgovati i detalji o danu isporuke mogu se pronaći na mreži na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

U uvjetima proizvoda ne postoje odredbe o prijevremenom raskidu. Prodaja terminskog ugovora može kompenzirati kupnju terminskog ugovora (i obrnuto), te stoga kompenzacija kupnji ili prodaje može zatvoriti terminsku poziciju. Međutim, Burza može izmijeniti ili ukinuti dostupnost trgovanja ili izmijeniti uvjete isporuke u skladu sa svojim postupcima za hitne slučajeve.

Futures ugovori nude se za trgovanje na marginu, što je iznos novca koji se mora položiti prilikom otvaranja futures pozicije, a naziva se i "jamcem za dobro izvršenje posla". Futures ugovorima dodjeljuje se cijena poravnanja na kraju svakog trgovačkog dana, a dobitak ili gubitak na poziciji od prethodnog dana (ili točke trgovanja) mora se naplatiti od ili platiti klirinškoj kući Burze. Iznos marže koji se drži na depozitu mora se održavati na minimalnoj razini koju je odredila klirinška kuća Burze i vaša klirinška tvrtka, uključujući i slučajeve kada je gubitak na poziciji smanjio taj iznos.

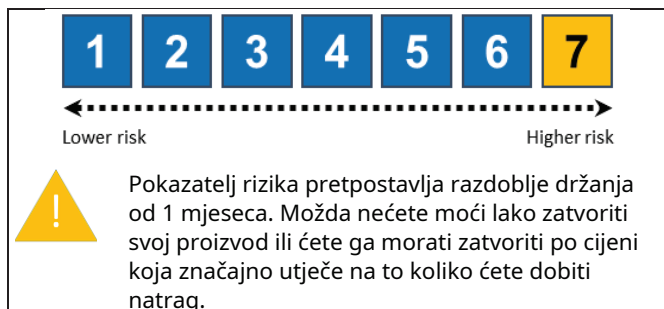
Proizvod je namijenjen svim vrstama investitora, ali važno je napomenuti da trgovanje terminskim ugovorima nije prikladno za sve investitore jer uključuje rizik gubitka. Terminski ugovori su investicija s leveridžom i, budući da je za trgovanje potreban samo postotak vrijednosti ugovora, moguće je izgubiti više od iznosa novca deponiranog za poziciju terminskog ugovora. Ne postoji zaštita kapitala od tržišnog rizika. Stoga bi trgovci trebali koristiti samo sredstva koja si mogu priuštiti izgubiti bez utjecaja na svoj način života. Samo dio tih sredstava trebao bi biti posvećen bilo kojoj trgovini jer ne mogu očekivati profit na svakoj trgovini. Posebno bi mali klijenti trebali imati dobro znanje i iskustvo s terminskim ugovorima ili drugim proizvodima s leveridžom, trebali bi biti sposobni podnijeti gubitke veće od uloženog iznosa, trebali bi imati visoku toleranciju na rizik i kratkoročni investicijski horizont za ovaj proizvod.

Cijene proizvoda su cijene jedne valute izražene u terminima druge valute na datum isteka i u skladu s uvjetima terminskog ugovora. Povrat ulaganja stoga je određen tržišnim cijenama proizvoda kada se pozicija otvara i zatvara, vremenom do isteka i iznosom novca koji se drži na depozitu kao marža.

## Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Sažeti pokazatelj rizika je vodič 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 terminski ugovor, proizvod treba smatrati visokorizičnim investicijskim proizvodom.



Ne postoji maksimalni gubitak. U nekim okolnostima možda ćete morati izvršiti dodatne uplate za pokrivanje gubitaka. **Ukupni gubitak koji možete pretrpjeti može značajno premašiti iznos uloženi kao početnu maržu.**

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

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja pa biste mogli izgubiti dio ili cijelu svoju investiciju.

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

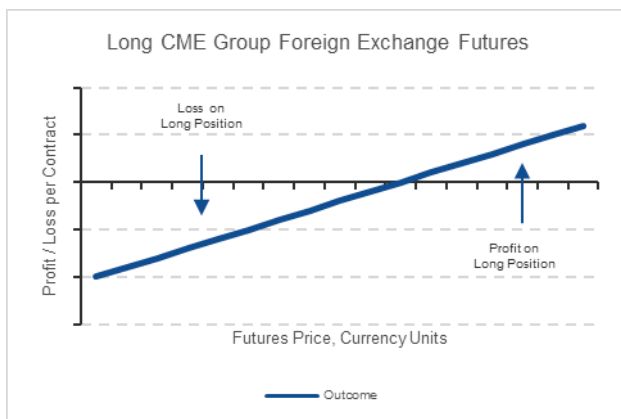
Ovaj grafikon ilustrira kako bi se vaša investicija mogla ostvariti. Možete ga usporediti s grafikonima isplate drugih derivata.

Prikazani grafikon daje niz mogućih ishoda i nije točan pokazatelj onoga što biste mogli dobiti natrag. Ono što dobijete varirat će ovisno o tome kako će se razvijati temeljni instrument. Za svaku vrijednost temeljnog instrumenta, grafikon prikazuje kolika bi bila dobit ili gubitak proizvoda. Horizontalna os prikazuje različite moguće cijene temeljne vrijednosti na datum isteka, a vertikalna os prikazuje dobit ili gubitak.

Kupnja ovog proizvoda pretpostavlja da će se cijena temeljnog aktivnog instrumenta povećati. Prodaja ovog proizvoda za otvaranje pozicije pretpostavlja da će se cijena temeljnog aktivnog instrumenta smanjiti.

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali mogu ne 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.

Ono što ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim performansama. Razvoj tržišta u budućnosti je neizvjestan i ne može se točno predvidjeti.



## Što se događa ako mjenjačnica ne može isplatiti?

Niste izloženi financijskom gubitku zbog neispunavanja obveza Burze. Sve terminske ugovore kojima se trguje na Burzi jamči klirinška kuća Burze. Nijedna klirinška kuća regulirana od strane SAD-a nikada nije bila u neispunavanju obveza ili nije izvršila plaćanje svojim sudionicima na tržištu. U vrlo malo vjerojatnom slučaju da se takav neispunavanje obveza dogodi, početna marža koju ste uplatili klirinškoj kući Burze je zaštićena od bankrota. Stoga je rizik da ćete pretrpjeti bilo kakav gubitak zbog propasti klirinške kuće Burze izuzetno nizak.

Nijedan izravni klijent klirinške kuće Burze nikada nije pretrpio gubitak kao rezultat propasti jedne od klirinških tvrtki Burze. Međutim, postoji mali rizik da bi do takvog gubitka moglo doći ako klirinška tvrtka i drugi klijent tog izravnog kupca ne ispune obveze. U mjeri u kojoj zapošljavate posrednika koji nije izravna klirinška tvrtka klirinške kuće Burze, postoji mogućnost da se gubici pretrpe u scenarijima koji nisu opisani gore.

## Koji su troškovi?

Osoba koja vam savjetuje o ovom proizvodu ili vam ga prodaje može vam naplatiti i druge troškove. U tom slučaju, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima i kako oni utječu na vašu investiciju.

## Troškovi tijekom vremena

Tablice prikazuju iznose koji se uzimaju iz vaše investicije za pokrivanje različitih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o tome koliko ulažete. Prikazani iznosi su ilustracije temeljene na primjeru iznosa investicije. Dodatne informacije o specifičnim troškovima koje primjenjuje Burza možete pronaći na mreži na [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Pretpostavili smo: (i) da biste dobili natrag iznos koji ste uložili (0 % godišnjeg prinosa); i (ii) da ste uložili u 1 terminski ugovor.

	Ako odustanete nakon 1 mjeseca
Ukupni troškovi	razni
Godišnji utjecaj na troškove*	razni

\* Ovo ilustrira kako troškovi smanjuju vaš prinos tijekom razdoblja držanja.

## Sastav troškova

Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku		Ako odustanete nakon 1 mjeseca
Troškovi ulaska	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za otvaranje pozicije	razni
Izlazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za zatvaranje pozicije. U slučaju isporuke terminskog ugovora, umjesto naknade za zatvaranje transakcije primjenjivat će se naknada za isporuku.	razni
Tekući troškovi		
Naknade za upravljanje i ostali administrativni ili operativni troškovi	Za ovaj proizvod nema administrativne naknade	N/A
Transakcijski troškovi	Za ovaj proizvod nema tekućih transakcijskih naknada	N/A
Nepredviđeni troškovi nastali u određenim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Za ovaj proizvod nema naknade za performanse	N/A

Ovo ilustrira troškove u odnosu na nominalnu vrijednost PRIIP-a. Ovo ilustrira učinak troškova tijekom razdoblja držanja kraćeg od godinu dana. Ovaj postotak ne može se izravno usporediti s brojkama utjecaja na troškove navedenima za druge PRIIP-ove.

Burza ne naplaćuje nikakve druge naknade, iako će vaša klirinška tvrtka i bilo koja druga posrednička tvrtka koju angažirate također naplaćivati naknade za svoje usluge. Bit ćete dužni držati maržu na depozitu kod svoje klirinške tvrtke i s tim mogu biti povezani troškovi.

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

Burza ne navodi preporučeno razdoblje držanja za ovaj proizvod, jer će to ovisiti o potrebama investitora. Ne postoji minimalno razdoblje držanja niti postoji kazna za zatvaranje pozicije. Pozicije se mogu zatvoriti provođenjem kompenzacijske trgovine na tržištu. Burza će naplatiti transakcijsku naknadu za ovu kompenzacijsku trgovinu. Tablice troškova prikazane gore prikazuju troškove za razdoblje držanja od mjesec dana.

Trebali biste biti svjesni da će investitor koji drži „dugu“ poziciju (tj. kao rezultat kupnje) na kraju roka proizvoda morati biti kupac određene ugovorne valute radi ispunjenja ugovora i morat će izvršiti punu uplatu u određenoj osnovnoj valuti. Investitor koji drži „kratku“ poziciju (tj. kao rezultat prodaje) na kraju roka proizvoda morat će biti prodavatelj određene ugovorne valute radi ispunjenja ugovora i morat će primiti punu uplatu u određenoj osnovnoj valuti. Vaša klirinška tvrtka ili tvrtka preko koje ste izvršili transakciju može zahtijevati zatvaranje vaše pozicije prije datuma isteka proizvoda.

## Kako se mogu žaliti?

U prvom slučaju, pritužbe treba uputiti tvrtki preko koje ste izvršili trgovanje.

Pritužbe se također mogu uputiti uredu Burze u Londonu. Poštanska adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. E-mail adresa Burze za pritužbe je: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

## Ostale relevantne informacije

Potpuni uvjeti i odredbe proizvoda, Pravilnik Burze i Izjava o odricanju od odgovornosti za regulatorne i trgovačke savjete mogu se pronaći na [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).