

Budućnosnice za kratkoročne kamatne stope CME grupe

Dokument s ključnim informacijama

Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Ovo nije marketinški materijal. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle da shvatite prirodu, rizike, troškove te potencijalne dobitke i gubitke povezane s ovim proizvodom i kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Proizvod

Ovaj dokument pruža informacije koje se odnose na određene ugovore o **budućnosnicama za kratkoročne kamatne stope** (eng. „short term interest rate“, „STIR“) koje su naveli ili tvrtka **Chicago Mercantile Exchange, Inc** („CME“) ili tvrtka **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** („CBOT“). CME i CBOT u nastavku se nazivaju „Burza“. CME i CBOT su određena ugovorna tržišta sa sjedištem u SAD-u i podružnice CME grupe. CME i CBOT regulirani su od strane Komisije za trgovanje robnim budućnosnicama (eng. „Commodity Futures Trading Commission“).

Pojedinosti o određenim proizvodima koji su obuhvaćeni ovim dokumentom mogu se pronaći na web stranici CME grupe na www.cmegroup.com/priipskids.

Nazovite +1 312 930 1000 za više informacija. Ovaj dokument je od 1. siječnja 2025.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.

Što je ovaj proizvod?

Proizvod je ugovor o budućnosnicama naveden za trgovanje i odobren u skladu sa zahtjevima američkog Zakona o robnoj razmjeni i propisima Komisije za trgovanje robnim budućnosnicama.

Cilj proizvoda je pružiti vam izloženost određenoj kratkoročnoj kamatnoj stopi. Informacije o temeljnoj kamatnoj stopi mogu se pronaći na mreži na www.cmegroup.com/priipskids. Jedinica trgovanja je fiksni valutni iznos, na koji se primjenjuje kamatna stopa. Po isteku ugovora o budućnosnicama, proizvod se podmiruje gotovinom u odnosu na vrijednost kamatne stope, onako kako je navede Burza.

Proizvod je dostupan za trgovanje u nizu mjesečnih datuma isteka, koji se nazivaju „ugovorni mjeseci“. Raspon ugovornih mjeseci dostupnih za trgovanje, kao i dan i vrijeme u kojem se ugovorom prestaje trgovati mogu se pronaći na internetu na www.cmegroup.com/priipskids.

U uvjetima proizvoda nema odredbi o prijevremenom raskidu. Prodaja ugovora o budućnosnicama može kompenzirati kupnju ugovora o budućnosnicama (i obrnuto), pa stoga kompenzacija kupnje ili prodaje može zatvoriti poziciju ugovora o budućnosnicama. Međutim, Burza može izmijeniti ili prekinuti dostupnost trgovanja u skladu sa svojim hitnim postupcima.

Ugovori o budućnosnicama nude se za trgovanje na marži, što je iznos novca koji se mora položiti kada se otvori pozicija budućnosnica, a naziva se i „garancija za dobro izvršenje posla“. Ugovorima o budućnosnicama dodjeljuje se cijena namirena na kraju svakog dana trgovanja, a dobit ili gubitak na poziciji od prethodnog dana (ili točke trgovanja) mora se naplatiti od klirinške kuće Burze 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 narušio taj iznos.

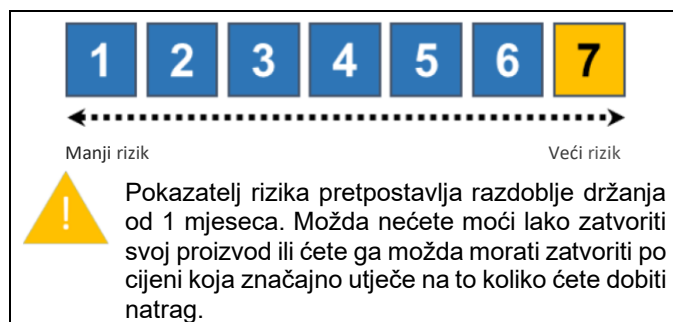
Proizvod je namijenjen svim vrstama investitora, ali važno je napomenuti da trgovanje budućnosnicama nije prikladno za sve investitore, jer uključuje rizik od gubitka. Budućnosnice su investicija s financijskom polugom, a budući da je za trgovanje potreban samo postotak vrijednosti ugovora, moguće je izgubiti više od iznosa novca položenog za poziciju budućnosnica. Ne postoji kapitalna zaštita od tržišnog rizika. Stoga bi trgovci trebali koristiti samo sredstva koja si mogu priuštiti da izgube, a da to ne utječe na njihov životni stil. Samo dio tih sredstava treba posvetiti bilo kojoj trgovini, jer ne mogu očekivati da će profitirati na svakoj trgovini. Maloprodajni klijenti posebno bi trebali imati dobro znanje i iskustvo o budućnosnicama ili drugim proizvodima s financijskom polugom, trebali bi moći podnijeti gubitke veće od uloženog iznosa, trebali bi imati visoku toleranciju na rizik i imati kratkoročni investicijski horizont za ovu vrstu proizvoda.

Cijene proizvoda kvotiraju se kao vrijednost od 100 umanjena za kamatnu stopu, a predstavljaju modificirane cijene kamatne stope kada se mjere na datum isteka i u skladu s uvjetima ugovora o budućnosnicama. Povrat ulaganja stoga je određen tržišnim cijenama za proizvod kada se pozicija otvori i zatvori, duljinom vremena do isteka i iznosom novca koji se drži na depozitu kao marža.

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 generirati gubitak zbog kretanja na tržištima ili zato što vam nismo u mogućnosti platiti.

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



Nema maksimalnog gubitka. U nekim okolnostima od vas će se možda tražiti da izvršite daljnja plaćanja kako biste platili gubitke. **Ukupni gubitak koji možete pretrpjeti može znatno premašiti iznos koji je uložen kao početna marža.**

Proizvod je denominiran u stranoj valuti, pa se povrat, kada je izražen u vašoj valuti, može mijenjati ovisno o valutnim fluktuacijama. **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 performansi, tako da biste mogli izgubiti dio ili cijelo ulaganje.

Proizvod je uvršten za trgovanje na tržištu budućnosnica i ne postoji obavezujuća likvidnost koju nude održavatelji tržišta ili Burza. Stoga likvidnost ovisi samo o dostupnosti kupaca i prodavača na tržištu.

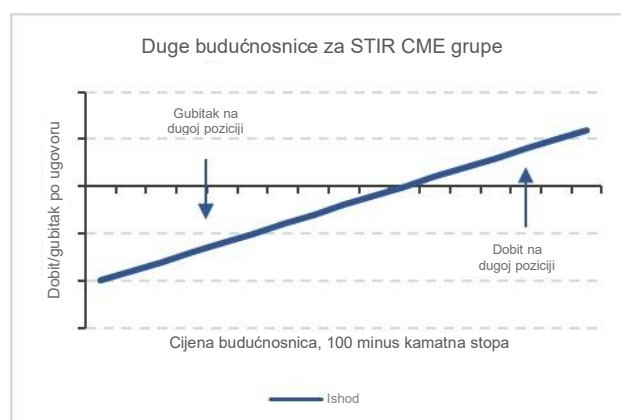
Redovna aktivnost trgovanja koja se promatra u jednom trenutku ne jamči redovito trgovanje u bilo kojem drugom trenutku.

Ovaj grafikon ilustrira moguće kretanje vaše investicije. Možete ga usporediti s grafikonima isplate drugih izvedenica.

Prikazani grafikon daje niz mogućih ishoda i nije točan pokazatelj onoga što biste mogli dobiti natrag. Ono što ćete dobiti razlikovat će se ovisno o tome kako će se temeljna imovina razvijati. Za svaku vrijednost temeljne imovine grafikon prikazuje kolika bi bila dobit ili gubitak proizvoda. Vodoravna os prikazuje različite moguće cijene vrijednosti temeljne imovine na datum isteka, a okomita os prikazuje dobit ili gubitak.

Kupnjom ovog proizvoda smatrate da će se temeljna cijena povećati. Prodajom ovog proizvoda radi otvaranja pozicije smatrate da će se temeljna cijena smanjiti.

Što ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim izvedbama na tržištu. Tržišna kretanja u budućnosti neizvjesna su i ne mogu se točno predvidjeti.



Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda, ali možda 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.

Što se događa ako Burza ne može izvršiti isplatu?

Niste izloženi financijskom gubitku zbog neispunjenja obveza Burze. Za sve ugovore o budućnosnicama kojima se trguje na Burzi jamči klirinška kuća Burze. Nijedna klirinška kuća regulirana u SAD-u nikada nije imala status neispunjavanja obveza ili nije izvršila plaćanje svojim sudionicima na tržištu. U vrlo malo vjerojatnom slučaju da je došlo do takvog neispunjenja obveza, početna marža koju ste vi proglasili klirinškoj kući Burze je udaljena od stečaja. Stoga je rizik da pretrpите bilo kakav gubitak zbog neispunjavanja obveza klirinške kuće Burze izuzetno nizak.

Nijedan izravni klijent klirinške kuće Burze nikada nije pretrpio gubitak kao rezultat neispunjavanja obveza jedne od klirinških tvrtki Burze. Međutim, postoji nizak rizik da bi do takvog gubitka moglo doći ako klirinška tvrtka i kolega klijent tog izravnog klijenta ne ispune svoje obveze. U mjeri u kojoj ste zaposlili posrednika koji nije izravna klirinška tvrtka klirinške kuće Burze, postoji mogućnost da gubici budu pretrpljeni u scenarijima koji nisu gore opisani.

Koji su troškovi?

Osoba koja vas savjetuje ili koja vam prodaje ovaj proizvod može vam naplatiti druge troškove. Ako je tako, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima i o tome 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 su ilustracije koje se temelje na primjeru iznosa ulaganja. Dodatne informacije o specifičnim troškovima koje primjenjuje Burza mogu se pronaći na internetu na www.cmegroup.com/priipskids.

Pretpostavili smo: (i) da ćete dobiti natrag iznos koji ste uložili (0% godišnjeg povrata); i (ii) da ste uložili u 1 ugovor o budućnosnicama.

	Ako izađete nakon 1 mjeseca
Ukupni troškovi	razni
Utjecaj godišnjih troškova*	razni

*To pokazuje kako troškovi smanjuju vaš povrat tijekom razdoblja držanja.

Raspored troškova

Jednokratni troškovi pri ulasku ili izlasku		Ako izađete nakon 1 mjeseca
Ulazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za otvaranje pozicije	razni
Izlazni troškovi	Burza naplaćuje transakcijsku naknadu za zatvaranje pozicije. Ako ugovor o budućnosnicama bude zadržan do isteka, umjesto naknade za zatvaranje transakcije primijenit će se naknada za gotovinsko namirenje.	razni
Tekući troškovi		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni ili operativni troškovi	Za ovaj proizvod nema naknade za upravljanje	NIJE PRIMJENJIVO
Transakcijski troškovi	Nema tekućih naknada za transakcije za ovaj proizvod	NIJE PRIMJENJIVO
Slučajni troškovi nastali pod posebnim uvjetima		
Naknade za uspješnost	Za proizvod nema naknada za uspješnost	NIJE PRIMJENJIVO

To ilustrira troškove u odnosu na zamišljenu vrijednost PRIIP-a. * Ovo prikazuje učinak troškova tijekom razdoblja držanja kraćeg od godinu dana. Ovaj postotak ne može se izravno usporediti s podacima o utjecaju na troškove navedenim za druge PRIIP-ove.

Burza ne naplaćuje nikakve druge naknade, iako će vaša klirinška tvrtka i bilo koja druga posrednička tvrtka koju zaposlite također naplaćivati naknade za svoje usluge. Morat ćete zadržati maržu na depozitu kod svoje klirinške tvrtke i s tim može biti povezan trošak.

Koliko dugo trebam držati i mogu li ranije podići novac?

Burza ne daje preporučeno razdoblje držanja za ovaj proizvod, jer će to ovisiti o potrebama investitora. Ne postoji minimalno razdoblje zadržavanja i nema kazne za zatvaranje pozicije. Pozicije se mogu zatvoriti provođenjem kompenzacijske trgovine na tržištu. Burza će naplatiti transakcijsku naknadu za tu kompenzacijsku trgovinu. Gore prikazane tablice troškova prikazuju troškove za jednomjesečno razdoblje držanja.

Vaša klirinška tvrtka ili tvrtka preko koje ste izvršili trgovanje može zahtijevati da zatvorite svoju poziciju prije isteka roka trajanja proizvoda.

Kako mogu uložiti pritužbu?

U prvom stupnju, pritužbe treba uputiti tvrtki preko koje ste izvršili trgovinu.

Pritužbe se mogu uputiti i londonskom uredu Burze. Poštanska adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ujedinjeno Kraljevstvo. Adresa e-pošte Burze za pritužbe je: Euregulation@cmegroup.com.

Ostale relevantne informacije

Potpune odredbe i uvjete proizvoda, Pravilnik Burze i Odricanje od odgovornosti za regulatorne i trgovinske savjete možete pronaći na www.cmegroup.com.