

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 ovog proizvoda 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 dugoročne i kratkoročne državne obveznice Sjedinjenih Američkih Država** koje je navela tvrtka **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** („CBOT“). CBOT se u nastavku naziva „Burza“. CBOT je određeno ugovorno tržište sa sjedištem u SAD-u i podružnica je CME grupe. CBOT regulira Komisija za trgovanje robnim budućnostima (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 da vam pruži izloženost vrijednosti instrumenata obveznica koje izdaje vlada Sjedinjenih Američkih Država („dugoročne obveznice“ ili „kratkoročne obveznice“). Informacije o određenim dugoročnim i kratkoročnim obveznicama mogu se pronaći na internetu na www.cmegroup.com/priipskids. Jedinica trgovanja je iznos fiksne nominalne vrijednosti državnih dugoročnih ili kratkoročnih obveznica koji se treba isporučiti u budućnosti. Isporuka se vrši prema pravilima Burze putem prijenosa vlasništva nad dugoročnim ili kratkoročnim obveznicama koje su u skladu sa standardima i parametrima koje je odredila Burza.

Proizvod je dostupan za trgovanje u nizu mjesečnih datuma isteka, koji se nazivaju „ugovorni mjeseci“. Prodavatelj ugovora o budućnosnicama može odabrati isporuku dugoročnih ili kratkoročnih obveznica tijekom definiranog razdoblja isporuke, a klirinška kuća Burze identificira kupce s otvorenim dugim pozicijama za preuzimanje dugoročnih ili kratkoročnih obveznica. Prilikom isporuke, kupac budućnosnica mora platiti dugoročne ili kratkoročne obveznice u cijelosti. Raspon ugovornih mjeseci dostupnih za trgovanje, dan i vrijeme u kojem se proizvodom prestaje trgovati i pojedinosti o razdoblju isporuke mogu se pronaći na internetu na www.cmegroup.com/priipskids.

Osim mogućnosti prodavatelja da izvrši isporuku tijekom razdoblja isporuke, u uvjetima proizvoda ne postoje odredbe 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 ili izmijeniti uvjete isporuke 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 namirenja 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 ovaj proizvod.

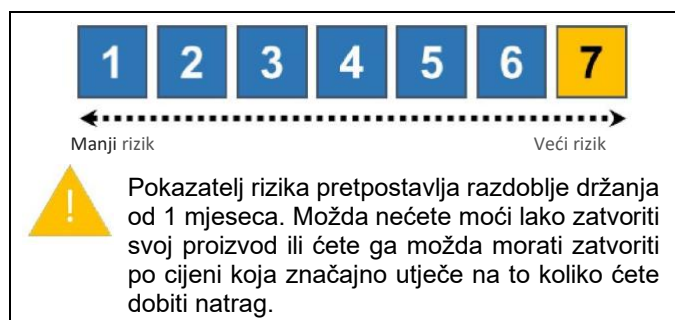
Cijene proizvoda su cijene dugoročnih ili kratkoročnih obveznica koje se isporučuju na datum isteka i u skladu s uvjetima ugovora o budućnosnicama. Povrat ulaganja stoga je određen tržišnim cijenama za proizvod kada se pozicija otvori i zatvori,

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 uložten 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.**

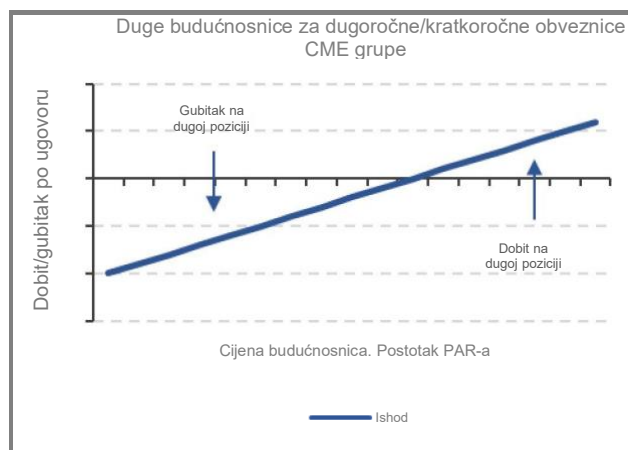
Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih performansi, tako da biste mogli izgubiti dio ili cijelo ulaganje.

Proizvod je uvršten za trgovanje na tržištu budućnosnica i ne postoji obvezujuća 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.

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

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.

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 pretrpíte 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 se ugovor o budućnosnicama preuzme na isporuku, umjesto naknade za zatvaranje transakcije primijenit će se naknada za isporuku.	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.

Trebali biste biti svjesni da vas držanje „duge“ pozicije (tj. kao rezultat kupnje) tijekom razdoblja isporuke proizvoda čini podobnim da budete odabrani kao kupac dugoročnih ili kratkoročnih obveznica od strane klirinške kuće Burze, u kojem trenutku ćete morati platiti u cijelosti za dugoročne ili kratkoročne obveznice, kao ispunjenje ugovora. Ulagatelj koji drži dugu poziciju po isteku proizvoda bit će dužan u cijelosti platiti za dugoročne ili kratkoročne obveznice, kao ispunjenje ugovora. Investitor koji drži kratku poziciju (tj. kao rezultat prodaje) po isteku proizvoda morat će ispuniti ugovor isporukom dugoročnih ili kratkoročnih obveznica koje su u skladu sa standardima i parametrima koje je postavila Burza. Vaša klirinška tvrtka ili tvrtka preko koje ste izvršili trgovanje može zahtijevati da zatvorite svoju poziciju prije početka razdoblja isporuke 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.