

Terminske pogodbe na kratkoročne obrestne mere skupine CME

Dokument s ključnimi informacijami

Namen

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ni marketinško gradivo. Informacije zahteva zakonodaja, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške ter morebitne dobičke in izgube tega produkta in da ga lahko primerjate z drugimi produkti.

Produkt

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi z določenimi **kratkoročnimi terminskimi pogodbami na obrestno mero ("STIR")**, ki so uvrščene na **borzo Chicago Mercantile Exchange, Inc** (»CME«) ali **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** (»CBOT«). CME in CBOT sta v nadaljevanju imenovani "borza". CME in CBOT sta imenovana pogodbeni trga s sedežem v ZDA in sta hčerinski družbi skupine CME. CME in CBOT ureja Komisija za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami.

Podrobnosti o posameznih produktih, ki jih zajema ta dokument, so na voljo na spletni strani skupine CME na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran s 1. januarjem 2025.

Pred vami je trgovanje s produktom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta produkt?

Produkt predstavlja terminsko pogodbo, ki je uvrščena v trgovanje in se obračunava v skladu z zahtevami ameriškega zakona o blagovnih borzah in predpisi Komisije za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami, ki izhajajo iz tega zakona.

Cilj produkta je izpostavljenost določeni kratkoročni obrestni meri. Informacije o osnovni obrestni meri so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Enota trgovanja je fiksni denarni znesek, na katerem se izračunava obrestna mera. Ob izteku terminske pogodbe se produkt v gotovini poravna z vrednostjo obrestne mere, kot jo določi borza.

Produkt je na voljo za trgovanje na več mesečnih datumov izteka, imenovanih »pogodbeni meseci.« Razpon pogodbenih mesecev, ki so na voljo za trgovanje, ter podatki o datumu in uri, ko stik preneha trgovati, so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

V pogojih produkta ni določb o predčasni prekinitvi pogodbe. Prodaja terminske pogodbe lahko izniči nakup terminske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre terminsko pozicijo. Borza lahko spremeni ali prekine razpoložljivost trgovanja v skladu s svojimi postopki za izredne razmere.

Terminske pogodbe so na voljo za trgovanje s kritjem, ki predstavlja znesek denarja, ki ga je treba položiti ob odprtju terminske pozicije, in se imenuje tudi »garancija za dobro izvedbo.« Terminskimi pogodbami se ob koncu vsakega trgovalnega dne določi izravnalna cena, dobiček ali izgubo pozicije iz prejšnjega dne (ali točke trgovanja) pa je treba pridobiti od klirinške hiše borze ali jo hiši borze plačati. Znesek deponiranega kritja je treba vzdrževati na minimalni ravni, ki jo določita klirinška hiša borze in vaše klirinško podjetje, tudi če je izguba na poziciji ta znesek zmanjšala.

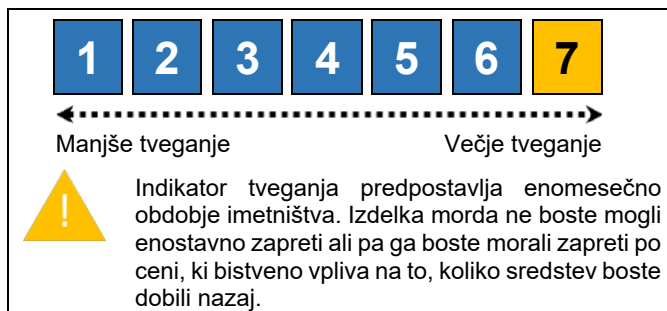
Produkt je sicer namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je treba opozoriti, da terminsko trgovanje ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložbe s finančnim vzvodom in ker je za trgovanje potreben le odstotek vrednosti pogodbe, lahko vlagatelj izgubi več od zneska denarja, položenega za terminsko pozicijo. Kapitalska zaščita pred tržnim tveganjem ni zagotovljena. Zato bi morali trgovci uporabljati le sredstva, katerih izgubo si lahko privoščijo, ne da bi to vplivalo na njihovo kakovost življenja. Posamezni prodaji naj namenijo le del teh sredstev, saj ne morejo pričakovati dobička pri vsaki prodaji. Zlasti male stranke morajo imeti dovolj znanja in izkušenj s terminskimi pogodbami ali drugimi produkti s finančnim vzvodom, poleg tega morajo biti sposobne prenesti izgube, ki presegajo vloženi znesek ter imeti visoko toleranco do tveganja in kratkoročno naložbeno obdobje za to vrsto produkta.

Cene produkta se navajajo kot vrednost 100 z odšteto obrestno mero in predstavljajo modificirane cene obrestne mere, ko se merijo na datum izteka in v skladu s pogoji terminske pogodbe. Donosnost naložbe je torej odvisna od tržnih cen produkta ob odprtju in zaprtju pozicije, časa do izteka pozicije in zneska gotovine, ki je bil deponiran kot kritje.

Katera so tveganja in kaj bi lahko dobil v zameno?

Povzetek kazalnika tveganja je vodilo za stopnjo tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kako verjetno je, da bo produkt izgubil denar zaradi gibanja trgov ali ker vam ne bomo mogli plačati.

Ta produkt smo razvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Ker gre za terminsko pogodbo, je treba ta produkt obravnavati kot naložbeni produkt z visokim tveganjem.



Največja izguba ni opredeljena. V nekaterih okoliščinah boste morda morali opraviti plačila za kritje nadaljnjih izgub. **Skupna izguba, ki jo lahko utrpíte, lahko znatno presega znesek, ki ste ga vložili kot začetno kritje.**

Izdelek je izražen v tuji valuti, zato se lahko donos v vaši valuti spremeni glede na nihanje valute. **Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je vaš končni donos odvisen od menjalnega tečaja med valutama. To tveganje ni upoštevano v zgoraj navedenem kazalniku.**

Ta produkt ne vključuje nikakršne zaščite pred prihodnjimi tržnimi rezultati, zato lahko izgubite del naložbe ali celotno naložbo.

Produkt je uvrščen v trgovanje na terminskem trgu, pri tem pa vzdrževalci trga ali borza ne ponujajo zavezujoče likvidnosti. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti kupcev in prodajalcev na trgu. Redna trgovalna dejavnost, ugotovljena v določenem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

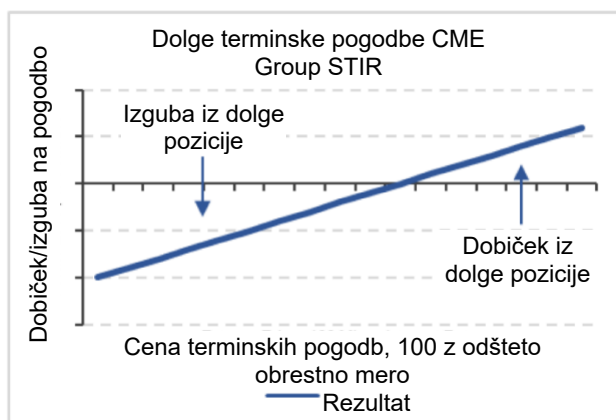
Ta grafikon prikazuje morebitno uspešnost vaše naložbe. Primerjate ga lahko z grafikoni izplačil drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Predstavljeni grafikon prikazuje razpon možnih rezultatov in ne odraža natančno vašega morebitnega donosa. Vaš donos je odvisen od tega, kako se bo odrezal osnovni instrument. Grafikon prikazuje morebiten dobiček ali izgubo za vsako vrednost osnovnega instrumenta. Vodoravna os prikazuje različne možne cene osnovnega instrumenta na datum izteka, navpična os pa prikazuje dobiček ali izgubo.

Nakup tega produkta pomeni, da menite, da se bo cena osnovnega instrumenta zvišala. Prodaja tega produkta za odprte pozicije nakazuje, da menite, da se bo osnovna cena znižala.

Prikazane številke vključujejo vse stroške produkta, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. V zneskih ni upoštevan vaš davčni položaj, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko boste dobili nazaj.

Vaš donos iz tega produkta je odvisen od prihodnje tržne uspešnosti. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.



Kaj se zgodi, če borza sredstev ne more izplačati?

Zaradi neizpolnjevanja obveznosti borze niste izpostavljeni finančnim izgubam. Za vse termske pogodbe, s katerimi se trguje na borzi, jamči klirinška hiša borze. Še nikoli se ni zgodilo, da bi regulirana klirinška hiša v ZDA zamudila s plačilom svojim udeležencem na trgu ali da ga ne bi izvedla. V zelo malo verjetnem primeru tovrstnega neizpolnjevanja obveznosti je začetno kritje, ki ste ga vplačali v klirinško hišo borze, odmaknjeno od stečaja. Zato je tveganje, da bi zaradi izpada klirinške hiše borze utrpeli kakršno koli izgubo, zelo majhno.

Nikoli se še ni zgodilo, da bi neposredna stranka klirinške hiše borze utrpela izgubo zaradi propada ene od klirinških družb borze. Vendar pa obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube prišlo, če bi tako klirinška družba kot druga stranka te neposredne stranke hkrati zamujali s plačilom. Če zaposlite posrednika, ki ni neposredna klirinška družba klirinške hiše borze, lahko pride tudi do izgub v primerih, ki niso opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja ta produkt, vam lahko zaračuna druge stroške. V takem primeru vam bo ta oseba zagotovila informacije o teh stroških in njihovem vplivu na vašo naložbo.

Stroški v daljšem časovnem obdobju

V tabelah so prikazani zneski, ki se od vaše naložbe odštejejo za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe. Tukaj prikazani zneski temeljijo na primeru zneska naložbe. Dodatne informacije o posebnih stroških, ki jih zaračunava borza, so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

Predpostavili smo: (i) da boste dobili povrnjen znesek, ki ste ga vložili (0 % letni donos), in (ii) da ste vložili v 1 terminsko pogodbo.

	Če izstopite po 1 mesecu
Skupni stroški	različno
Letni vpliv stroškov*	različno

*To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo donosnost v obdobju imetništva.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po 1 mesecu
Vstopni stroški	Borza za odprtje pozicije zaračuna pristojbino za transakcije	različno
Izstopni stroški	Borza za zaprtje pozicije zaračuna pristojbino za transakcije. Če terminska pogodba v imetništvu ostane do izteka veljavnosti, se namesto provizije za zaključni posel zaračuna provizija za gotovinsko poravnavo.	različno
Tekoči stroški		
Upravljalvska provizija in drugi upravni ali operativni stroški	Za ta izdelek ni provizije za upravljanje	ni podatka
Transakcijski stroški	Pri tem izdelku ni tekočih provizij za transakcije	ni podatka
Naključni stroški, nastali pod posebnimi okoliščinami		
Provizija za uspešnost	Za ta produkt ni nobene provizije za uspešnost	ni podatka

To ponazarja stroške glede na hipotetično vrednost PRIIP. To prikazuje vpliv stroškov v obdobju imetništva, krajšem od enega leta. Tega odstotka ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu stroškov, ki so navedeni za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nikakršnih drugih stroškov, čeprav vaša klirinška družba in katera koli druga posredniška družba, ki jo zaposlite, za svoje storitve prav tako zaračunava stroške. Pri svoji klirinški družbi boste morali imeti deponirano kritje, kar lahko prinaša stroške.

Kako dolgo naj obdržim produkt in ali lahko predčasno dvignem denar?

Borza za ta produkt ne navaja priporočenega obdobja imetništva, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Minimalno obdobje imetništva ni opredeljeno, prav tako ni določena kazen za zaprtje pozicije. Pozicije je mogoče zapreti z izvedbo izravnalnega posla na trgu. Borza bo za ta izravnalni posel zaračunala pristojbino za transakcijo. Zgornje preglednice s stroški prikazujejo stroške za enomesečno obdobje imetništva.

Vaša klirinška družba ali družba, prek katere ste sklenili posel, lahko zahteva, da pozicijo zaprete pred datumom izteka veljavnosti produkta.

Kako se lahko pritožim?

V prvem primeru je treba pritožbe nasloviti na podjetje, preko katerega ste sklenili trgovanje.

S pritožbami se lahko obrnete tudi na londonski urad borze. Poštni naslov je: Pravni oddelek, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. Pritožbam namenjen e-poštni naslov borze je: EUREgulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotni pogoji in določila produkta, pravilnik borze ter izjava o zavrnitvi odgovornosti glede predpisov in nasvetov za trgovanje so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com.