

CME Groupin lyhyet korkofutuurit

Avaintietoasiakirja

Asiakirjan tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sitä olisi helpompi vertailla muihin tuotteisiin.

Tuote

Tässä asiakirjassa annetaan tietoja tietyistä **lyhytaikaisista korkofutuurisopimuksista**, jotka joko **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") tai **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT") on listannut. CME:hen ja CBOT:hen viitataan jäljempänä nimellä Pörssi. CME ja CBOT ovat Yhdysvalloissa sijaitsevia nimettyjä sopimusmarkkinoita, ja ne ovat CME Groupin tytäryhtiöitä. CME:tä ja CBOT:tä sääntelee Commodity Futures Trading Commission.

Yksityiskohtaiset tiedot tässä asiakirjassa käsitellyistä tuotteista löytyvät CME Groupin verkkosivuilta osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

Saat lisätietoja soittamalla numeroon +1 312 930 1000. Tämän asiakirjan päiväys on 1. tammikuuta 2025.

Olet käymässä kauppaa tuotteella, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tuote on futuurisopimus, joka on noteerattu kaupankäyntiä varten ja selvitetty Yhdysvaltain hyödykepörssilain (Commodity Exchange Act) ja sen nojalla annettujen Commodity Futures Trading Commissionin säännösten mukaisesti.

Tuotteen tavoitteena on tarjota sijoittajalle tiettyyn lyhyeen korkoon sidottu positio. Tietoa kohde-etuutena olevasta korkokannasta on saatavissa osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids. Kaupankäynnin yksikkö on kiinteä valuuttamäärä, johon korkoa sovelletaan. Futuurisopimuksen päättyessä tuote käteisselvitetään Pörssin määrittelemää koron arvoa vastaan.

Tuote asetetaan kaupankäynnin kohteeksi useilla kuukausittaisilla päättymispäivillä, joita kutsutaan "sopimuskuukausiksi". Kaupankäyntikuukausien kirjo sekä päivä ja kellonaika, jolloin kaupankäynti sopimuksella lakkaa, löytyvät osoitteesta www.cmegroup.com/priipskids.

Tuotteen ehtoissa ei ole määräyksiä ennenaikaisesta irtisanomisesta. Futuurisopimuksen myynti voi kompensoida futuurisopimuksen ostoa (ja päinvastoin), ja näin ollen vastakkaiset ostot tai myynnit voivat sulkea futuuriposition. Pörssi voi kuitenkin muuttaa kaupankäynnin saatavuutta tai lopettaa sen hätätilamenettelyjen mukaisesti.

Futuurisopimuksia tarjotaan myytäväksi vakuudella, joka on futuuripositiota avattaessa talletettava rahamäärä, jota kutsutaan myös "suoritustakuuksi". Futuurisopimuksille määritetään selvityshinta kunkin kaupankäyntipäivän lopussa, ja edellisen päivän (tai kaupantekohetken) position voitto tai tappio on kerättävä Pörssin selvitysyhteisöltä tai maksettava sille. Talletuksessa olevan vakuuden määrä on pidettävä Pörssin selvitysyhteisön ja selvitysyhteisösi asettamalla vähimmäistasolla, myös silloin, kun tappio positioista on pienentänyt tätä määrää.

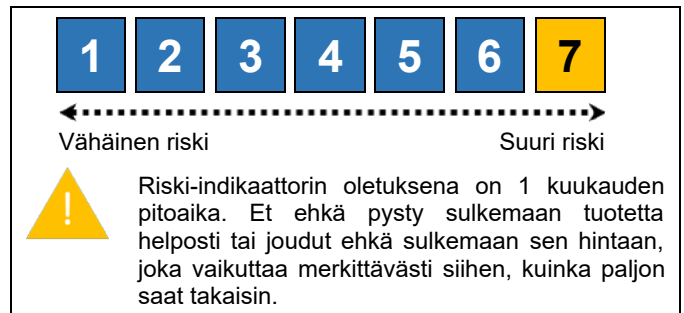
Tuote on tarkoitettu kaikentyyppisille sijoittajille, mutta on tärkeää huomata, että futuurikauppa ei sovi kaikille sijoittajille, koska siihen liittyy tappioriski. Futuurit ovat vivutettu sijoitus, ja koska kaupankäyntiin tarvitaan vain prosenttiosuus sopimuksen arvosta, on mahdollista menettää enemmän kuin futuuripositioon talletettu rahamäärä. Markkinariskiä vastaan ei ole pääomasuojaa. Siksi kauppiaiden tulisi käyttää vain sellaisia varoja, jotka heillä on varaa menettää sen vaikuttamatta heidän elämäntapoihinsa. Vain osa näistä varoista tulisi käyttää mihinkään yksittäiseen kauppaan, koska voittoa ei voi odottaa saavansa jokaisesta kaupasta. Erityisesti yksityisasiakkailla olisi oltava hyvät tiedot ja kokemusta futuurituotteista tai muista viputuotteista, heidän olisi voitava kestää sijoitetun määrän ylittäviä tappioita, heillä tulisi olla korkea riskinsietokyky ja heidän sijoitushorisonttinsa olisi oltava lyhytaikainen tämäntyyppisiä tuotteita varten.

Tuotteen hinnat noteerataan arvona 100 miinus korko, ja ne ovat koron muunnettuja hintoja, kun ne mitataan eräpäivänä ja futuurisopimuksen ehtojen mukaisesti. Sijoituksen tuotto määräytyy siis tuotteen markkinahintojen mukaan, kun positio avataan ja suljetaan, sekä sen mukaan, kuinka paljon aikaa on jäljellä eräpäivään ja kuinka paljon rahaa on talletettuna vakuutena.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa voin saada?

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 7, joka on korkein riskiluokka. Koska kyseessä on futuurisopimus, tuotetta olisi pidettävä korkean riskin sijoitustuotteena.



Tappioiden enimmäismäärää ei ole rajoitettu. Joissakin tilanteissa sijoittajalta saatetaan vaatia lisämaksuja tappioiden kattamiseksi. **Mahdollinen kokonaistappio voi ylittää huomattavasti alkuvakuutena sijoitetun summan.**

Tuote on valuuttamääräinen, ja siksi tuotto voi muuttua valuuttasi valuutassa ilmaistuna valuuttakurssivaihteluiden mukaan. **Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.**

Tämä tuote ei sisällä suojaa tulevaa markkinakehitystä vastaan, joten voit menettää sijoituksesi osittain tai kokonaan.

Tuote on listattu futuurimarkkinoille, eivätkä markkinatakaajat tai Pörssi tarjoa sitovaa likviditeettiä. Näin ollen likviditeetti riippuu ainoastaan ostajien ja myyjien saatavuudesta markkinoilla. Yhdellä hetkellä havaittu säännöllinen kaupankäynti ei takaa säännöllistä kaupankäyntiä millään muulla hetkellä.

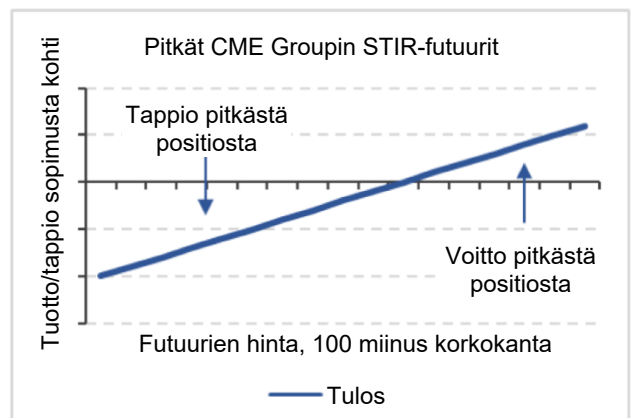
Kaavio kuvaa sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Sitä voidaan verrata muiden johdannaisen tuottokaavioihin.

Kaaviossa esitetään useita mahdollisia tuottoja eikä tarkkaa tietoa siitä, mikä sijoittajan lopullinen tuotto voi olla. Sijoittajan lopullinen tuotto vaihtelee sen mukaan, miten kohde-etuus kehittyy. Kaaviossa esitetään kohde-etuuden kunkin arvon kohdalla, mikä tuotteen tuotto tai tappio olisi. Vaaka-akselilla esitetään mahdolliset perustana olevan arvon eri hinnat erääntymispäivänä ja pystyakselilla esitetään tuotto tai tappio.

Tämän tuotteen ostaminen edellyttää, että sijoittaja arvelee kohde-etuuden hinnan nousevan. Tämän tuotteen myyminen position avaamiseksi edellyttää, että uskot kohde-etuuden hinnan laskevan.

Näytetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteesta aiheutuvat kustannukset, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia neuvojalle tai jakelijalle maksamiasi kustannuksia. Luvuissa ei oteta huomioon henkilökohtaista verotustilannettasi, joka voi myös vaikuttaa siihen, kuinka paljon saat takaisin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.



Mitä tapahtuu, jos Pörssi ei pysty maksamaan?

Et ole alttiina taloudellisille tappioille Pörssin maksukyvyttömyyden vuoksi. Pörssin selvitysyhteisö takaa kaikki Pörssissä kaupankäynnin kohteena olevat futuurisopimukset. Yksikään yhdysvaltalainen säännelty selvitysyhteisö ei ole koskaan joutunut maksukyvyttömäksi tai jättänyt suorittamatta maksua markkinaosapuolilleen. Siinä erittäin epätodennäköisessä tapauksessa, että tällainen maksulaiminlyönti tapahtuisi, teidän Pörssin selvitysyhteisölle maksamanne alkuvakuus on konkurssipesästä eriytetty. Näin ollen riski siitä, että Pörssin selvitysyhteisön toimintahäiriöstä aiheutuu tappioita, on erittäin pieni.

Yksikään Pörssin selvitysyhteisön suora asiakas ei ole koskaan kärsinyt tappiota Pörssin selvitysyhteisön laiminlyönnin seurauksena. On kuitenkin pieni riski, että tällainen tappio voisi syntyä, jos sekä selvitysyhteisö että kyseisen suoran asiakkaan toinen asiakas laiminlöisivät maksunsa. Jos käytät välittäjää, joka ei ole Pörssin selvitysyhteisön suora selvitysyhteisö, tappioita voi aiheutua muissakin kuin edellä kuvatuissa tilanteissa.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään määrät, jotka vähennetään sijoituksistasi erityyppisten kulujen kattamiseksi. Nämä summat riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat esimerkkisijoitussummaan. Tietoa nimenomaisista obligaatioista ja velkakirjoista on saatavilla osoitteessa www.cmegroup.com/priipskids.

Olemme olettaneet, että (i) saat takaisin sijoittamasi summan (0 % vuotuinen tuotto) ja (ii) olet sijoittanut yhteen futuurisopimukseen.

	Jos irtaudutaan 1 kuukauden jälkeen
Kokonaiskulut	vaihtelevat
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	vaihtelevat

*Tämä havainnollistaa, miten kustannukset vähentävät tuottoa pitoaikana.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai irtautumisen yhteydessä		Jos irtaudutaan 1 kuukauden jälkeen
Merkintäkulut	Pörssi perii tapahtumamaksun position avaamisesta	vaihtelevat
Irtautumiskulut	Pörssi veloittaa tapahtumamaksun position sulkemisesta. Jos futuurisopimusta pidetään päättymiseen asti, sovelletaan käteisselvityspalkkiota sulkemispalkkion sijasta.	vaihtelevat
Jatkuvat kustannukset		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Tästä tuotteesta ei peritä hallinnointipalkkiota	-
Transaktiokustannukset	Tästä tuotteesta ei peritä jatkuvia tapahtumamaksuja	-
Erityisissä olosuhteissa aiheutuvat satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tuotteesta ei peritä tulosperusteisia palkkioita	-

Tämä kuvaa kustannuksia suhteessa PRIIP-tuotteen laskennalliseen arvoon. Tämä on esimerkki kulujen vaikutuksesta alle vuoden pituisena sijoitusaikana. Tätä prosenttiosuutta ei voida suoraan verrata muita PRIIP-tuotteita koskeviin kustannusvaikutuslukuihin.

Pörssi ei peri muita maksuja, vaikka selvitysyhteisösi ja muut käyttämäsi välittäjäyritykset perivät myös maksuja palveluistaan. Sinun on pidettävä vakuustalletusta selvitysyhtiössäsi, ja tästä voi aiheutua kustannuksia.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Pörssi ei anna suositeltua pitoaikaa tälle tuotteelle, koska se riippuu sijoittajan tarpeista. Minimipitoaikaa ei ole, eikä position sulkemisesta seuraa rangaistusta. Positiot voidaan sulkea tekemällä vastakauppa markkinoilla. Pörssi veloittaa tästä vastakaupasta tapahtumamaksun. Edellä esitetyt kustannustaulukot osoittavat yhden kuukauden pitoajan kustannukset.

Selvitysyhteisösi tai yritys, jonka kautta olet tehnyt kaupan, voi vaatia sinua sulkemaan position ennen tuotteen päättymispäivää.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Ensisijaisesti valitukset on osoitettava yritykselle, jonka kautta kauppa on tehty.

Valitukset voi osoittaa myös Pörssin Lontoon-toimistoon. Postiosoite on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Yhdistynyt kuningaskunta. Pörssin sähköpostiosoite valituksia varten on: EUREgulation@cmegroup.com.

Muut olennaiset tiedot

Täydelliset tuote-ehdot, Pörssin sääntökirja sekä sääntelyä ja kaupankäyntiä koskeva vastuuvapauslauseke ovat saatavilla osoitteessa www.cmegroup.com.