



## Lykilupplýsingaskjal

### Tilgangur

Þetta skjal veitir lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarafurð. Þetta er ekki efni ætlað til markaðssetningar. Upplýsingagjöfin er lögbundin og í þeim tilgangi að hjálpa þér að skilja lykilþætti, áhættu, kostnað, hugsanlegan ávinning og tap af afurðinni og auðvelda þér að bera hana saman við aðrar afurðir.

### Afurð

Nafn PRIIP	Framvirkar fastatekjur langar
Nafn framleiðanda PRIIP	Eurex Deutschland, opinber stofnun með takmarkaða lagaheimild
Upplýsingar um hvernig á að komast í samband við PRIIP framleiðanda	Tölvupóstur: <a href="mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com">KIDS_PRIIPS@eurex.com</a> Sími: +49 69 2111 6400
Lögbært yfirvald sem hefur eftirlit með PRIIP framleiðanda	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Federal Financial Supervisory Authority (BaFin))
Framleiðsludagur	1. desember 2024

Þú ert að fara að kaupa afurð sem er ekki einföld og gæti verið erfið að skilja.

### Hvaða afurð er þetta?

#### Gerð

Framvirkir skuldabréfasamningar eru afleiðubundnir samningar. Afleiða er fjármálasamningur sem byggir verðmæti sitt á virði annars undirliggjandi gernings.

#### Markmið

Framtíðarsamningur er samningur milli kaupanda (langstöðu) og seljanda (skortstöðu) um viðskipti með tiltekna undirliggjandi eign á ákveðnum tíma í framtíðinni fyrir ákveðið verð. Mögulegir viðskiptavinir með skuldabréfa-framtíðir löng hefðu langa stöðu í viðkomandi framtíð, þ.e. þeir væru kaupendur.

Þegar gengið er í framvirka samningsstöðu er engin upphafleg greiðsla milli kaupanda og seljanda. Kaupandi og seljandi hafa andstæðar væntingar um hvernig verðgildi framvirks samnings muni þróast. Annar hvor markaðsaðilinn verður fyrir hagnaði ef væntingar hans verða að veruleika og tapi ef væntingar hans verða ekki að veruleika.

Framtíðar löng staða vergur hagnaður eða tap<sup>1</sup> er reiknað sem verðmæti undirliggjandi við gjalddaga eða lokun framtíðar, að frádregnu verðmæti undirliggjandi þegar gengið var í framtíðina, þessum mismun deilt með vörusértækri lágmarksverðbreytingu (tikkastærð) og útkoman margfölduð með vörusértæku gildi á hverja lágmarksverðbreytingu (tikkagildi).

Kaupandi fær vergan hagnað ef virði undirliggjandi hefur hækkað við lokun framtíðarsamningsins og vergt tap ef það hefur lækkað. Seljandi fær vergan hagnað ef virði undirliggjandi hefur lækkað við lokun framtíðarsamningsins og vergt tap ef það hefur hækkað.

Útborgun framtíðar er línuleg: Sérstakur munur á virði undirliggjandi eignar við gjalddaga og við inngöngu leiðir alltaf til sama peningalega hagnaðar eða taps, óháð raunvirði undirliggjandi eignar.

Ekki er mælt með ráðlögðum biðtíma fyrir framtíðarsamninga. Áhættu- og umbunarlýsing á gjalddaga er sýnd í kaflanum „Frammistöðusviðsmyndir“. Kaupandi og seljandi geta orðið fyrir hagnaði eða tapi hvenær sem er til og með gjalddaga framtíðarinnar.

Framtíð hefur fyrirfram skilgreindan gjalddaga<sup>2</sup>. Hugsanlegur viðskiptavinur getur sagt upp framtíðarsamningi sínum á viðskiptatíma kauphallar. Viðskiptavinurinn getur lokað þessari framtíðarstöðu með því að taka andstæða framtíðarstöðu (með sama undirliggjandi og gjalddaga) sem er versluð á Eurex og afgreidd af Eurex Clearing AG; sem seljandi til að loka upphaflegri langri stöðu eða sem kaupandi til að loka upphaflegri stuttri stöðu. Verð framtíðar getur sveiflast vegna hreyfinga og væntinga um eftirfarandi breytur, án þess að listinn sé tæmandi: virði undirliggjandi, vexti, vaxtabætur eða arðgreiðslur o.s.frv...

Ef svo ólíklega vill til að skipuleg starfsemi markaða yrði ekki lengur tryggð, í samræmi við kauphallarreglurnar, hefur Eurex sérstakan rétt til að stöðva viðskipti eða segja upp stöðum.

Tæki sem vísað er til sem undirliggjandi fyrir stöðu í hlutabréfavísitölu-framtíðum geta m.a. innihaldið, en ekki verið takmörkuð við:

- skuldabréfi sem gefið er út af stjórnvöldum í tilteknu landi (ríkisskuldabréf), eða
- samningur um skipti á vaxtagreiðslum sem tengjast mismunandi (fyrirfram skilgreindum) vöxtum (vaxtaskiptasamningur).

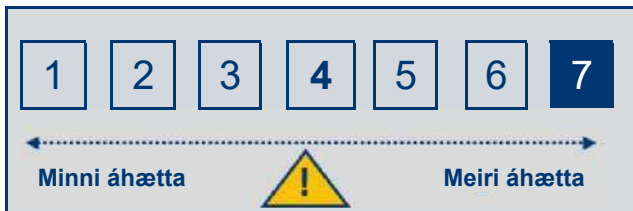
<sup>1</sup> Vergur hagnaður eða tap er hagnaður eða tap viðskiptavinar áður en tekið er tillit til viðskiptagjalda, greiðslujöfnunargjalda, miðlunargjalda, skatta og/ eða annars stjórnunarkostnaðar sem á sér stað í tengslum við útsetningu fyrir viðkomandi framtíðarstöðu.

## Fyrirhugaður almennur fjárfestir

Kauphöll er hlutlaus viðskiptavettvangur þar sem ýmsar tegundir markaðsaðila geta haft samskipti. Mögulegir viðskiptavinir með fastatekju-framtíðir löng samanstanda af almennum viðskiptavinum, fagfjárfestum og hæfum gagnaðilum sem fylgja stefnu um fjármagnshagræðingu, skuldsetningu í þeim tilgangi að taka stefnu, stunda arðbær viðskipti eða verja áhættu, og geta haft skammtíma-, miðtíma- eða langtíma fjárfestingartímabil. Hugsanlegur viðskiptavinur gæti borið fjárhagslegt tjón sem er meira en upphaflega fjárfest hlutafé og krefst ekki fjármagnsverndar (endurgreiðsla fjárfestingarfjár er ekki tryggð). Fastatekju-framtíðir löng eru vara sem hentar viðskiptavinum með víðtæka þekkingu og/ eða reynslu á afleiddum fjármálaafurðum.

Hver er áhættan og hver gæti ávinningurinn orðið?

### Áhættuvísir



Hægt er að geyma vöruna meðan á skammtíma-, miðlungs- eða langtíma fjárfestingartímabili stendur.

Yfirlitsvísir áhættu er leiðarvísir um áhættustig þessarar afurðar miðað við aðrar afurðir. Hann sýnir hversu líklegt það er að afurðin valdi þér fjárhagstjóni vegna markaðshreyfinga eða vegna þess að við getum ekki greitt þér.

Við höfum flokkað þessa afurð sem 7 af 7, sem er hæsti áhættuflokkurinn. Þetta þýðir að mögulegt tap vegna framtíðarframmistöðu er mjög mikið. Framtíðarsamningar eru skuldsettar vörur; stofnkostnaður viðskiptavinar, t.d. framkvæmdagjöld, eignir sem lagðar eru inn til að tryggja áhættu framtíðarinnar, eru aðeins lítil hluti af heildarvirði viðskiptasamningsins. Litlar breytingar á verði framtíðarinnar geta leitt til gríðarlegs hagnaðar eða taps.

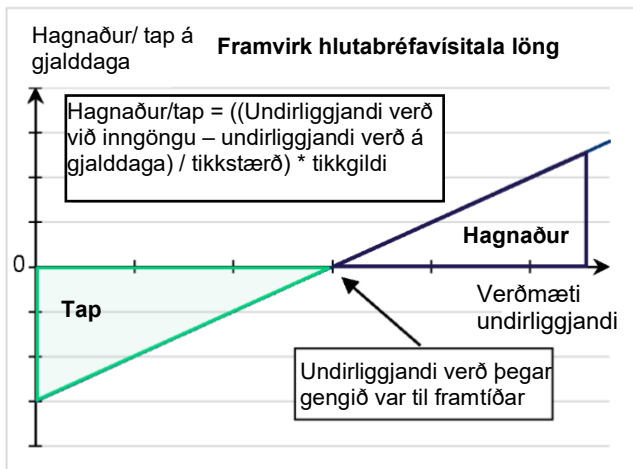
**Hafðu gjaldeyrisáhættu í huga.** Þú færð greiðslur í öðrum gjaldmiðli eftir því hvaða vara er valin og því fer endanleg ávöxtun eftir gengi gjaldmiðlanna tveggja. **Ekki er tekið tillit til þessarar áhættu í vísinum hér að ofan.**

Í sumum tilvikum gætir þú þurft að leggja fram frekari greiðslur til að standa undir tapi. **Þú gætir tapað verulegum fjármunum.**

Þessi afurð felur ekki í sér neina vörn gegn markaðsframmistöðu í framtíðinni og því gætir þú orðið fyrir umtalsverðu tapi.

### Frammistöðusviðsmyndir

Þetta línurit sýnir hvaða árangri fjárfestingin þín gæti skilað. Þú getur metið það samhliða línuritum fyrir aðrar afleiður.



Línuritid sem kynnt er gefur upp ýmsar mögulegar niðurstöður og er ekki nákvæm spá um hvað þú gætir fengið til baka. Ávöxtun þín mun sveiflast eftir því hvernig undirliggjandi próast. Grafið sýnir hagnað eða tap vörunnar fyrir hvert virði undirliggjandi fjármuna. Lárétti ásinn táknar mismunandi hugsanleg verð undirliggjandi fjármagns á fyrningardegi, en lóðrétti ásinn gefur til kynna hagnað eða tap.<sup>3</sup>

Gert er ráð fyrir að löng framtíð þýði að þú teljir að undirliggjandi verð muni hækka.

Tölurnar sem sýndar eru fela í sér allan kostnað afurðarinnar sjálfar, en gætu ekki falið í sér allan kostnað sem þú greiðir ráðgjafa þínum eða dreifingaraðila. Tölurnar taka ekki tillit til persónulegrar skattstöðu þinnar, sem getur einnig haft áhrif á hversu mikið þú færð til baka.

Áður en gengið er í fastafjármunaframtíð verður viðskiptavinurinn að hafa sjálfur metið hvort hann eigi að ganga í slíka framtíð og ákveða hvort varan sé honum viðeigandi eða hentug, byggt á eigin mati viðskiptavinarins og ráðleggingum þess sem selur eða ráðleggur. Svíðsmyndirnar sem sýndar eru á grafinu sýna fjölda mögulegra ávöxtunar fyrir þessa vöru á gjalddaga.

### Hvað gerist ef Eurex Deutschland getur ekki greitt út?

Eurex Deutschland er kauphöll sem er samþykkt samkvæmt þýskum lögum og býður upp á viðskiptavettvang til að ljúka fjárhagslegum viðskiptum milli markaðsaðila. Eurex Deutschland virkar ekki sem mótaðili neins markaðsaðila að því er varðar þessi viðskipti.

<sup>3</sup> Athugaðu að líta ber svo á að hagnaðurinn eða tapið sé vergur hagnaður eða tap á þessu línuriti.

Öll viðskipti sem verslað er með á Eurex Deutschland eru hreinsuð miðlægt af Eurex Clearing AG<sup>4</sup>.

## Hver er kostnaðurinn?

### Kostnaður með tímanum

Eurex Deutschland innheimtir hvorki kostnað né gjöld af viðskiptaaðilum sínum.

	Ef þú innborgar á gjalddaga
Heildarkostnaður	Á ekki við
Áhrif á ávöxtun (RIY) á ári	Á ekki við

### Kostnaðarsamsetning

Þessi tafla sýnir áhrif á ávöxtun á ári			
Einskiptiskostnaður	Inngöngukostnaður	Á ekki við	Áhrif kostnaðarins sem þú greiðir þegar þú tekur þátt í fjárfestingunni.
	Útgöngukostnaður	Á ekki við	Áhrif kostnaðar við að fara út úr fjárfestingunni þegar hún er fullþroskuð.
Viðvarandi kostnaður	Viðskiptakostnaður eignasafns	Á ekki við	Áhrif kostnaðar við kaup og sölu á undirliggjandi fjárfestingum fyrir vöruna.
	Annar viðvarandi kostnaður	Á ekki við	Áhrif kostnaðarins sem við tökum á hverju ári til að stjórna fjárfestingum þínum og kostnaðinum sem er sýndur í II. kafla.
Tilfallandi kostnaður	Árangurstengdar þóknanir	Á ekki við	Áhrif frammistöðugjalds. Við tökum þetta af fjárfestingunni þinni ef varan er betri en viðmiðið.
	Yfirstandandi hagsmunir	Á ekki við	Áhrif fluttra hagsmuna.

Hins vegar eru allar vörur sem falla undir þennan KID hreinsaðar miðlægt af Eurex Clearing AG, þjónustu sem Eurex Clearing AG innheimtir færslugjöld fyrir og hreinsgjöld fyrir s<sup>5</sup>.

Sá sem selur þér eða ráðleggur þér varðandi þessa vöru gæti rúkað þig um annan kostnað. Ef svo er mun þessi aðili veita þér upplýsingar um þennan kostnað og sýna þér hvaða áhrif allur kostnaður mun hafa á fjárfestingu þína með tímanum. Þar að auki gæti þú þurft að leggja inn eignir hjá þeim sem selur þér eða ráðleggja þér varðandi þessa vöru til að tryggja útsetningu vörunnar.

## Hve lengi á ég að halda fjárfestingunni og get ég tekið fé út fyrirfram?

Enginn tilgreindur ráðlagður biðtími er fyrir þessar vörur frá kauphöllinni. Besti eignarhaldstími hvers viðskiptavinar fer eftir fjárfestingarstefnu viðkomandi og áhættusniði.

Bæði kaupandi og seljandi framtíðar geta hætt útsetningu sinni fyrir framtíð eins og nánar er lýst í kaflanum „Markmið“. Viðskiptavinir geta haldið áfram útsetningu sinni í framtíðinni (á eða fyrir gjalddaga) til að passa við fjárfestingartímabilið. Að framlengja gjalddaga með því að loka upphaflega samningnum og opna nýjan samning með sama undirliggjandi.

## Hvernig legg ég fram kvörtun?

Ef kvartað er yfir vörum sem falla undir þennan KID eða framkomu framleiðanda PRIIP, vinsamlegast hafið samband við [KIDS\\_PRIIPS@eurex.com](mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com) eða Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61.65760 Eschborn, Þýskalandi. Ef um er að ræða kvörtun vegna einstaklings sem ráðleggur, selur eða dreifir til þín vörunni skaltu hafa beint samband við stofnunina sem viðkomandi aðili stendur fyrir.

## Aðrar viðeigandi upplýsingar

Frekari upplýsingar um vörutengdar tífstærðir og tífildi og mismunandi undirliggjandi þætti fyrir framtíðarsamninga með föstum tekjum er að finna í viðkomandi kafla samningsforskrifta fyrir framtíðarsamninga og valréttarsamninga hjá Eurex Deutschland sem er að finna undir: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

<sup>4</sup> Frekari upplýsingar um Eurex Clearing má finna á opinberri vefsíðu fyrirtækisins: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

<sup>5</sup> Nánari upplýsingar um færslugjöld og stöðustofnunarþóknun er að finna í verðskrá Eurex Clearing AG sem er aðgengileg undir þessum hlekk: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.