

Фючърси, котирувани на спот пазара на CME Group

Ключов информационен документ

Цел

Настоящият документ Ви предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Той не представлява маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби във връзка с този продукт, както и да Ви помогне да го сравните с други продукти.

Продукт

Настоящият документ предоставя информация относно определени **фючърсни договори, котирувани на спот борсата**, които са листвани от **Chicago Mercantile Exchange, Inc („CME“)** или **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc („CBOT“)**. CME и CBOT са наричани в настоящия документ „Борса“. CME и CBOT са определени договорни пазари, базирани в САЩ, и са дъщерни дружества на CME Group. CME и CBOT се регулират от Комисията за търговия със стокови фючърси.

Подробности за специфичните продукти, описани в настоящия документ, можете да намерите на уебсайта на CME Group на адрес: www.cmegroup.com/priipskids.

Обадете се на телефон +1 312 930 1000 за повече информация. Този документ е с дата от 1 януари 2026 г.

Предстои Ви да търгувате с продукт, който не е прост и може да е труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Продуктът е фючърсен договор, листван за търговия и продаван в съответствие с изискванията на Закона за стоковите борси на САЩ и произтичащите от него разпоредби на Комисията за търговия със стокови фючърси.

Целта на продукта е да Ви предостави експозиция към определен индекс на цените на активите („Индексът“). Информация за основния Индекс може да бъде намерена онлайн на адрес: www.cmegroup.com/priipskids. Единицата за търговия е фиксирана валутна сума, умножена по нивото на индекса.

Продуктът е свързан с два инструмента. Инструментът за търгуване има цена, която е котирана на пазара и на която ще се извършват сделки. След като бъдат изтъргувани, позициите се превръщат в клирингов инструмент и се поддържат в този клирингов инструмент, докато не бъдат затворени или договорът не изтече. Цената на клиринговия инструмент се изчислява, като се използват стойностите на основния индекс и стандартно котираните фючърсни договори по основния индекс. Този механизъм гарантира, че цената на търговския инструмент остава съобразена със стойността на основния индекс, а цената на клиринговия инструмент включва общите разходи за финансиране на поддържането на инструмента. Купувачът на продукта ще плати разходите за финансиране през периода, през който се поддържа позицията, а продавачът на продукта ще получи разходите за финансиране. Цената на финансирането се публикува ежедневно от Борсата.

Продуктът се предлага за търговия с една дата на изтичане, наричана „договорен месец“. Денят и часът, в който завършва търгуването на продукта, са налични онлайн на адрес: www.cmegroup.com/priipskids. При изтичане на срока на фючърсния договор, продуктът се урежда с плащане в брой според стойността на индекса към този момент, заедно с общите разходи за финансиране.

В условията по отношение на продукта няма клаузи за предсрочно прекратяване. Продажбата на фючърсен договор може да компенсира покупката на фючърсен договор (и обратното) и следователно компенсирането на покупки или продажби може да затвори фючърсна позиция. Борсата обаче може да промени или прекрати възможността за търгуване съгласно своите процедури за извънредни ситуации.

Фючърсните договори се предлагат за търгуване на маржин, който е парична сума, която трябва да бъде депозирана при откриване на фючърсна позиция и се нарича още „гаранция за изпълнение“. Фючърсните договори получават цена на сетълмент в края на всеки търговски ден, а печалбата или загубата от позиция от предходния ден (или точка на търговия) трябва да бъде събрана от или платена на клиринговата къща на Борсата. За тази цел се използва цената на клиринговия инструмент. Размерът на маржа, поддържан върху депозита, трябва да се поддържа на минимално ниво, определено от клиринговата къща на Борсата и Вашата клирингова фирма, включително когато загуба по позиция е намалила тази сума.

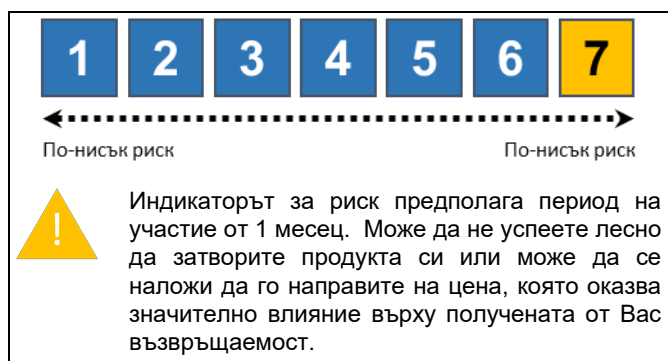
Цените на продукта са посочени в индексни пунктове. Цената на инструмента за търгуване е съобразена с нивото на индекса съгласно условията на фючърсния договор. Цената на клиринговия инструмент е нивото на индекса минус общите разходи за финансиране след пускането на продукта на пазара. Възвръщаемостта на инвестицията се основава на клиринговата цена и следователно се определя от пазарните цени на продукта при отваряне и затваряне на позицията, преобладаващите лихвени проценти и разходи за финансиране, времето, през което се поддържа позицията, и паричната сума, поддържана на депозит като маржин.

Продуктът е предназначен за всички видове инвеститори, но е важно да се отбележи, че търговията с фючърси не е подходяща за всички инвеститори, тъй като е свързана с риск от загуба на повече от депозирания капитал. Фючърсите са инвестиция с ливъридж и тъй като за търговия е необходим само процент от стойността на договора, е възможно да се загуби повече от сумата пари, депозирана за фючърсна позиция. Няма капиталова защита срещу пазарен риск. Следователно, търговците трябва да използват само средства, които могат да си позволят да загубят, без това да повлияе на начина им на живот. Само част от тези средства трябва да бъдат предназначени за всяка една сделка, защото не могат да очакват печалба от всяка сделка. По-конкретно клиентите на дребно трябва да имат добри познания и опит с фючърси или други продукти с ливъридж, да могат да понесат загуби, надвишаващи инвестираната сума, да имат висока толерантност към риск и да имат краткосрочен инвестиционен потенциал за този вид продукт.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост мога да получа?

Обобщеният индикатор за риск е ориентиран за нивото на риск относно този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко е вероятно продуктът да доведе до загуба на пари поради движения на пазарите или защото не сме в състояние да Ви платим.

Класифицирахме този продукт като 7 от 7, което е най-високият рисков клас. Това оценява потенциалните загуби от бъдещи резултати на много високо ниво. Като фючърсен договор, продуктът следва да се счита за високорисков инвестиционен продукт.



Няма максимална загуба. При някои обстоятелства може да се наложи да направите допълнителни плащания, за да платите за загубите. Претърпяната от Вас обща загуба може да надвиши значително сумата, инвестирана като първоначален маржин.

Продуктът е деноминиран в чуждестранна валута и следователно възвръщаемостта във Вашата валута може да е различна в зависимост от колебанията на валутния курс. **Имайте предвид валутния риск. Ще получавате плащания в различна валута, така че получената крайна възвръщаемост зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е взет предвид в показания по-горе индикатор.**

Този продукт не включва защита по отношение на бъдещото развитие на пазара, така че може да загубите инвестицията си частично или изцяло.

Продуктът е листван за търгуване на фючърсен пазар и няма гарантирана ликвидност, предлагана от маркет мейкъри или Борсата. Следователно, ликвидността зависи само от наличието на купувачи и продавачи на пазара. Редовната търговска активност, наблюдавана в един момент, не гарантира редовно търгуване в друг момент.

Сценарий за представяне

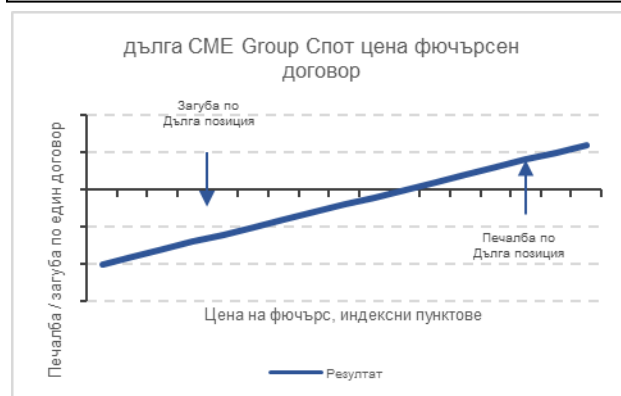
Тази графика показва как би могла да се представи Вашата инвестиция. Можете да я сравните с графиките на възвръщаемостта от други продукти.

Представената графика показва различни възможни резултати и не отразява с точност евентуалната Ви възвръщаемост. Вашата възвръщаемост ще варира в зависимост от развитието на основния актив. За всяка стойност на основния актив, графиката показва каква би била печалбата или загубата по отношение на продукта. Хоризонталната ос показва различните възможни цени на стойността на основния актив на датата на изтичане, а вертикалната ос показва печалбата или загубата.

Купуването на този продукт предполага, че очаквате цената на основния актив да се увеличи. Продажбата на този продукт за отваряне на позиция предполага, че смятате, че цената на основния актив ще се понижи.

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на консултанта или дистрибутора. Цифрите не отразяват личната Ви данъчна ситуация, която също може да повлияе на Вашата възвръщаемост.

Възвръщаемостта от този продукт зависи от бъдещото развитие на пазара. Развитието на пазара в бъдеще е несигурно и не може да бъде предвидено точно.



Какво ще се случи, ако Борсата не е в състояние да изплати сумата?

Не сте изложени на финансова загуба поради неизпълнение на Борсата. Всички търгувани на Борсата фючърсни договори са гарантирани от клиринговата къща на Борсата. Нито една регулирана в САЩ клирингова къща не е изпадала някога в неизпълнение и не се е случвало да не успее да извърши плащане на своите участници на пазара. В много малко вероятния случай на такова неизпълнение, първоначалният марж, предоставен от Вас на клиринговата къща на Борсата, е обезпечен в случай на фалит. Съобразно с това рискът да понесете загуба поради фалита на клиринговата къща на Борсата е изключително нисък.

Нито един директен клиент на клиринговата къща на Борсата не е понасял някога загуба в резултат на фалит на някоя от клиринговите фирми на Борсата. Има обаче малък риск от възникване на такава загуба, ако клиринговата фирма и друг клиент на този директен клиент изпаднат в неизпълнение. Ако сте наели посредник, който не е директна клирингова фирма на клиринговата къща на Борсата, има възможност да понесете загуби в сценарии, различни от описаните по-горе.

Всякакви потенциални загуби не се покриват от схема за обезщетение или гаранция за инвеститори.

Какви са разходите?

Лицето, с което се консултирате относно или което Ви продава този продукт, може да Ви начисли други разходи. Ако е така, това лице ще Ви предостави информация за тези разходи и как влияят на Вашата инвестиция.

Разходи в течение на времето

Таблиците показват взетите от инвестицията Ви суми за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко инвестирате. Показаните тук суми са примери, базирани на примерна инвестиционна сума. Допълнителна информация за конкретните разходи, прилагани от Борсата, можете да намерите онлайн на адрес: www.cmegroup.com/priipskids.

Допуснахме следното: (i) бихте получили обратно инвестираната от Вас сума (0% годишна възвръщаемост); и (ii) Вие сте инвестирали в 1 фючърсен договор.

	Ако напуснете след 1 месец
Общи разходи	разни
Въздействие върху разходите*	разни

* Това показва разходите спрямо номиналната стойност на PRIIP. Това показва ефекта от разходите за период на участие, който е по-малък от една година. Този процент не може да бъде сравнен директно с данните за въздействието върху разходите, предоставени за други PRIIP.

Състав на разходите

Еднократни разходи при включване или напускане		Ако напуснете след 1 месец
Разходи за включване	Борсата начислява такса за транзакция за отваряне на позиция	разни
Разходи за напускане	Борсата начислява такса за транзакция за затваряне на позиция. Ако даден фючърсен договор бъде поддържан до изтичане на срока му, ще се прилага такса за парично уреждане вместо таксата за приключване на транзакцията.	разни
Текущи разходи		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	Борсата начислява такса за поддръжка веднъж на всеки три месеца за отворени позиции.	разни
Разходи за транзакции	Няма текущи такси за транзакции за този продукт	Не е приложимо
Случайни разходи, направени при специфични обстоятелства		
Такси за изпълнение	Няма такса за изпълнение за този продукт.	Не е приложимо

Борсата не прилага други такси, въпреки че Вашата клирингова фирма и всяка друга наета от Вас посредническа фирма също ще начисляват такси за своите услуги. Ще трябва да поддържате маржин депозит при Вашата клирингова фирма и може да има свързани с това разходи.

Колко време трябва да участвам и мога ли да изтегля пари предсрочно?

Борсата не предоставя препоръчителен период на участие за този продукт, тъй като той зависи от нуждите на инвеститора. Няма минимален период на участие и няма санкция за затваряне на позиция. Позициите може да бъдат затворени чрез извършване на компенсираща сделка на пазара. Борсата ще начисли такса за транзакция за тази компенсираща сделка. Таблиците с разходите, показани по-горе, показват разходите за едномесечен период на поддържане.

Вашата клирингова фирма или фирмата, чрез която сте направили сделката, може да изиска от Вас да затворите позицията си преди датата на изтичане на продукта.

Как мога да подам жалба?

На първо място, жалбите трябва да бъдат отправени до фирмата, чрез която сте направили сделката.

До Борсата може да се отправят жалби чрез следния уебсайт: www.cmegroup.com/market-regulation/file-complaint.html. Жалбите може да се отправят също до офиса на Борсата в Лондон. Пощенският адрес е: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom (Обединено кралство). Емейл адресът на борсата за подаване на жалби е: EUREgulation@cmegroup.com.

Друга важна информация

Пълните условия за продукта, Ръководството на Борсата и Отказът от отговорност за регулаторни и търговски съвети можете да намерите на адрес: www.cmegroup.com.