

Dlouhá kupní opce CME Group na fyzickou cizí měnu

Dokument s klíčovými informacemi

Účel

Tento dokument obsahuje základní informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly porozumět povaze, rizikům, nákladům, potenciálním ziskům a ztrátám tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Tento dokument obsahuje informace týkající se **opčních práv na nákup určitých devizových futures kontraktů na devizové burze**, které byly k obchodování přijaty společností **Chicago Mercantile Exchange, Inc** („CME“). CME je dále označována jako „burza“. CME je určený smluvní trh se sídlem v USA a je dceřinou společností CME Group. CME je regulována Komisí pro obchodování s komoditními futures. Podrobnosti o konkrétních produktech, na které se tento dokument vztahuje, naleznete na webových stránkách skupiny CME na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Další informace získáte na telefonním čísle +1 312 930 1000. Tento dokument je datován 1. ledna 2025.

Chystáte se obchodovat s produktem, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

Co je to za produkt?

Produkt je opce na futures kontrakt, který je kótován k obchodování a zúčtován v souladu s požadavky amerického zákona o komoditních burzách a nařízeními Komise pro obchodování s komoditními futures.

Cílem produktu je poskytnout vám právo koupit expozici vůči hodnotě jedné určené měny („smluvní měna“) měřené v jiné určené měně („základní měna“) prostřednictvím následného nákupu futures kontraktu na měnový pár za realizační cenu opce. Informace o konkrétních dvojicích měn naleznete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Jednotkou obchodování futures kontraktu je pevná částka jedné měny, která má být dodána v budoucím termínu. Dodání se uskutečňuje podle pravidel burzy převodem obou měn mezi kupujícím a prodávajícím.

Jako kupující opčního kontraktu máte právo koupit podkladový futures kontrakt za realizační cenu opce. Prodejce opce je povinen prodat futures kontrakt za realizační cenu opce, pokud uplatníte své právo. Po uplatnění vybere zúčtovací centrum burzy náhodně prodávajícího opce, který splní tuto povinnost. Po uplynutí platnosti opce má burza opatření k automatickému uplatnění opcí se zbývajícím vnitřní hodnotou vaším jménem.

Opční smlouva na nákup je k dispozici k obchodování v řadě měsíčních nebo týdenních termínů expirace, označovaných jako „smluvní měsíce“ nebo „smluvní týdny“. Rozsah smluvních měsíců a smluvních týdnů dostupných pro obchodování a den a doba, kdy se obchodování s produktem ukončuje, jsou uvedeny online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Uplatnění opce má za následek vytvoření futures kontraktu s konkrétním smluvním měsícem. Měsíc futures kontraktu, který odpovídá konkrétnímu měsíci nebo týdnu opčního kontraktu, je uveden na stránce www.cmegroup.com/priipskids. Jako kupující opčního kontraktu na nákup můžete své právo na nákup futures kontraktu uplatnit pouze v den expirace opce – to se nazývá „evropské“ uplatnění opce.

Podmínky smlouvy o opci na nákup neobsahují žádné ustanovení o předčasném ukončení. Prodej opčního kontraktu může kompenzovat nákup opčního kontraktu (a naopak), a proto kompenzací nákupů nebo prodejů lze uzavřít opční pozici. Burza však může v rámci svých nouzových postupů dostupnost obchodování změnit nebo ukončit.

Jako kupující kontraktu na kupní opce jste povinni zaplatit cenu opce v plné výši při jejím nákupu. Cena opce se také nazývá prémie. Ceny produktu se uvádějí za jednotku smluvní měny, přičemž hodnota se rovná součinu této ceny a pevně stanoveného množství.

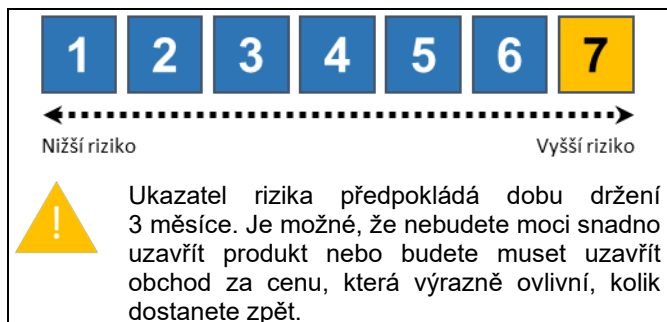
Produkt je určen pro všechny typy investorů, ale je důležité si uvědomit, že obchodování s opcemi a futures není vhodné pro všechny investory, protože s sebou nese riziko ztráty. Futures jsou investice s jistou mírou zadlužení a protože k obchodování je zapotřebí pouze procentuální část hodnoty kontraktu, je možné ztratit více než částku vloženou na futures pozici. Proti tržnímu riziku neexistuje žádná kapitálová ochrana. Obchodníci by proto měli používat pouze takové prostředky, které si mohou dovolit ztratit, aniž by to ovlivnilo jejich životní styl. Pouze část těchto prostředků by měla být věnována na jeden obchod, protože nelze očekávat, že každý obchod bude ziskový. Zejména retailoví klienti by měli mít dobré znalosti a zkušenosti s opcemi, futures nebo jinými produkty s jistou mírou zadlužení, měli by být schopni nést ztráty přesahující investovanou částku, měli by mít vysokou toleranci k riziku a krátkodobý investiční horizont pro tento produkt.

Návratnost investice je dána tržními cenami podkladového futures kontraktu v okamžiku otevření a uzavření pozice, aktuálními úrokovými sazbami, dobou do splatnosti a volatilitou a očekávanou budoucí volatilitou cen podkladového futures kontraktu.

Jaká jsou rizika a co mohu na oplátku získat?

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt přinese ztrátu v důsledku výkyvů na trzích nebo proto, že nebudeme schopni vám zaplatit.

Tento produkt jsme klasifikovali jako 7 ze 7, což je nejvyšší riziková třída. Měl by být jako opční smlouva považován za vysoce rizikový investiční produkt.



Pro kupujícího opce, vaše maximální ztráta by byla taková, že přijmete o všechny své investice.

Produkt je denominován v cizí měně, a proto se výnos vyjádřený ve vaší měně může měnit v závislosti na kolísání měny. **Buďte si vědomi měnového rizika. Platby budete dostávat v jiné měně, takže konečná částka, kterou obdržíte, bude záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není zohledněno ve výše uvedeném indikátoru.**

Tento produkt neposkytuje žádnou ochranu před budoucími výkyvy trhu, takže můžete přijít o část své investice nebo celou svou investici.

Produkt je kótován k obchodování na trhu s futures a tvůrci trhu ani burza nenabízejí žádnou závaznou likviditu. Likvidita tedy závisí pouze na dostupnosti kupujících a prodávajících na trhu. Pravidelná obchodní aktivita pozorovaná v jednom časovém okamžiku nezaručuje pravidelné obchodování v jakémkoli jiném časovém okamžiku.

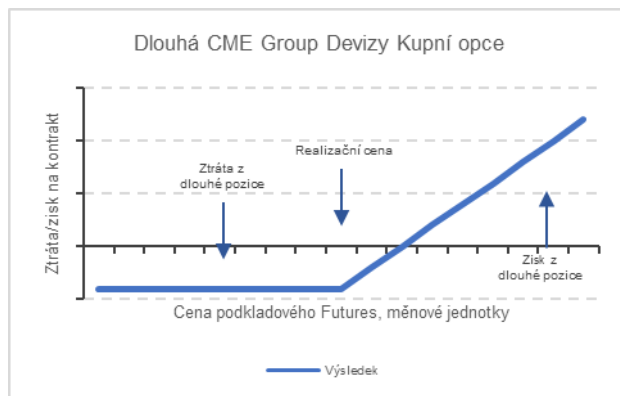
Tento graf znázorňuje, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete jej porovnat s grafy výplat jiných derivátů.

Předložený graf udává rozsah možných výsledků a není přesným údajem o tom, co byste mohli získat zpět. To, co dostanete, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet podklad. Pro každou hodnotu podkladového aktiva graf ukazuje, jaký by byl zisk nebo ztráta produktu. Vodorovná osa ukazuje různé možné ceny podkladové hodnoty ke dni vypršení platnosti a svislá osa ukazuje zisk nebo ztrátu.

Koupí tohoto produktu vyjadřujete názor, že cena podkladového aktiva poroste.

Uvedené částky zahrnují všechny náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Tyto údaje neberou v úvahu vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik dostanete zpět.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Vývoj trhu v budoucnosti je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.



Co se stane, pokud burza nebude schopna vyplatit peníze?

Nejste vystaveni finanční ztrátě v důsledku selhání burzy. Všechny futures a opční kontrakty obchodované na burze jsou garantovány clearingovým střediskem burzy. Žádné zúčtovací středisko regulované v USA nikdy nezanklo ani se nestalo, že by nebo nezaplatilo svým účastníkům trhu. Ve velmi nepravděpodobném případě, že by k takovému selhání došlo, je počáteční marže, kterou jste složili zúčtovacímu středisku burzy, vzdálená bankrotu. Riziko, že utrpíte ztrátu v důsledku insolvence clearingového centra burzy, je tedy velmi nízké.

Žádný přímý klient clearingového střediska burzy nikdy neutrpěl ztrátu v důsledku insolvence jedné z clearingových firem burzy. Riziko, že by k takové ztrátě došlo, je však nízké, pokud by se clearingová společnost a společný klient tohoto přímého zákazníka oba dostali do insolvence. V případě, že využíváte zprostředkovatele, který není přímou clearingovou společností clearingového centra burzy, existuje možnost vzniku ztrát v jiných situacích, než jsou popsány výše.

Jaké jsou náklady?

Osoba, která vám k tomuto produktu poskytuje poradenství nebo vám ho prodává, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vám tato osoba poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivní vaši investici.

Náklady v průběhu času

Tabulky uvádějí částky, které jsou odečteny z vaší investice na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu výše investice. Další informace o konkrétních nákladech vynaložených na burzu naleznete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Předpokládáme, že: (i) dostanete zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos), a (ii) investovali jste do 1 opčního kontraktu.

	Pokud odejdete po 3 měsících.	Pokud podržíte 3 měsíce až do expirace a opce bude uplatněna.	Pokud držíte opci po dobu 3 měsíců do vypršení platnosti a opce vyprší, aniž by byla uplatněna.
Celkové náklady	různé	různé	různé
Roční dopad na náklady*	různé	různé	různé

*To ukazuje, jak náklady snižují váš výnos po dobu držby.

Složení nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud odejdete po 3 měsících.	Pokud podržíte 3 měsíce až do expirace a opce bude uplatněna.	Pokud držíte opci po dobu 3 měsíců do vypršení platnosti a opce vyprší, aniž by byla uplatněna.
Vstupní náklady	Burza si účtuje transakční poplatek za otevření pozice.	různé	různé	různé
Výstupní náklady	Burza účtuje transakční poplatek za uzavření pozice. V případě uplatnění této opce bude účtován poplatek za uplatnění a transakční poplatek za výslednou futures transakci. Pokud opce vyprší bez uplatnění, může být účtován poplatek za vypršení platnosti opce.	různé	různé	různé
Průběžné náklady				
Poplatky za správu a další administrativní nebo provozní náklady	Za tento produkt se neplatí žádný správní poplatek	Nevztahuje se	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Náklady na transakce	U tohoto produktu nejsou žádné průběžné transakční poplatky.	Nevztahuje se	Nevztahuje se	Nevztahuje se
Vedlejší náklady vzniklé za zvláštních okolností				
Poplatky za výkon	Za tento produkt se neplatí žádný poplatek za výkon	Nevztahuje se	Nevztahuje se	Nevztahuje se

To ilustruje náklady ve vztahu k pomyslné hodnotě PRIIP. To ilustruje vliv nákladů během doby držení kratší než jeden rok. Tento procentní podíl nelze přímo porovnat s údaji o dopadu na náklady uvedenými u jiných PRIIP.

Burza neúčtuje žádné další poplatky, avšak vaše clearingová společnost a jakákoli jiná zprostředkovatelská společnost, kterou jste si najali, vám za své služby účtují poplatky.

Jak dlouho bych měl počkat a mohu si peníze vybrat dříve?

Burza neuvádí doporučenou dobu držení tohoto produktu, protože ta závisí na potřebách investora. Neexistuje žádná minimální doba držení ani žádná sankce za uzavření pozice. Pozice lze uzavřít provedením kompenzačního obchodu na trhu. Burza si za tento kompenzační obchod účtuje transakční poplatek. Výše uvedené tabulky nákladů ukazují náklady za tříměsíční období držení až do vypršení platnosti opce.

Vaše clearingová společnost nebo společnost, jejímž prostřednictvím jste obchod uzavřeli, může požadovat, abyste pozici uzavřeli před datem expirace produktu.

Jak si mohu stěžovat?

Stížnosti by měly být v první řadě směřovány na firmu, jejímž prostřednictvím jste obchod uzavřeli.

Stížnosti lze rovněž adresovat londýnské pobočce burzy. Poštovní adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Spojené království. E-mailová adresa burzy pro stížnosti je: EUREgulation@cmegroup.com.

Další relevantní informace

Úplné podmínky produktu, Sborník pravidel burzy a Prohlášení o regulačních a obchodních doporučeních naleznete na adrese www.cmegroup.com.