

Spotově kotované futures skupiny CME

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 určitých **futures spotově kótovaných** kontraktů, které byly kótovány buď **Chicago Mercantile Exchange, Inc („CME“)** nebo **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc („CBOT“)**. CME a CBOT jsou dále označovány jako „burza“. CME a CBOT jsou určené smluvní trhy se sídlem v USA a jsou dceřinými společnostmi skupiny CME Group. CME a CBOT jsou regulovány Komoditní futures obchodní komisí (Commodity Futures Trading Commission).

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 2026.

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

Co je to za produkt?

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

Cílem produktu je poskytnout vám expozici vůči specifickému indexu cen aktiv (dále jen „index“). Informace o základním indexu naleznete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Jednotkou obchodování je pevná měnová částka vynásobená úrovní indexu.

S produktem jsou spojeny dva nástroje. Obchodní nástroj má cenu, která je kótována na trhu a za kterou se budou uskutečňovat transakce. Po obchodování jsou pozice převedeny na clearingový nástroj a jsou v něm drženy až do jejich uzavření nebo do vypršení platnosti smlouvy. Cena clearingového nástroje se vypočítá na základě hodnot podkladového indexu a standardně kótovaných futures kontraktů na podkladový index. Tento mechanismus zajišťuje, že cena obchodního nástroje zůstává v souladu s hodnotou podkladového indexu a cena clearingového nástroje zahrnuje kumulativní finanční náklady na držbu tohoto nástroje. Kupující produktu zaplatí náklady na financování po dobu držení pozice a prodávající produktu obdrží náklady na financování. Náklady na financování zveřejňuje burza denně.

Produkt je k dispozici pro obchodování s jediným datem vypršení platnosti, označovaným jako „smluvní měsíc“. Den a čas, kdy se obchodování s produktem ukončuje, jsou uvedeny online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Po vypršení platnosti futures kontraktu je produkt vypořádán v hotovosti proti hodnotě indexu v daném okamžiku spolu s kumulativními finančními náklady.

V podmínkách pro produkt nejsou žádná ustanovení o předčasném ukončení. Prodej futures kontraktu může kompenzovat nákup futures kontraktu (a naopak), a proto kompenzační nákupy nebo prodeje mohou uzavřít futures pozici. Burza však může v rámci svých nouzových postupů dostupnost obchodování změnit nebo ukončit.

Futures kontrakty jsou nabízeny k obchodování s marží, což je peněžní částka, která musí být složena při otevření futures pozice, a označuje se také jako „záruka za splnění“. Futures kontraktům je na konci každého obchodního dne přiřazena vypořádací cena a zisk nebo ztráta z pozice z předchozího dne (nebo z obchodního bodu) musí být vybrána nebo zaplacená zúčtovacímu středisku burzy. K tomuto účelu se používá cena clearingového nástroje. Výše marže držená v depozitu musí být udržována na minimální úrovni stanovené clearingovou institucí burzy a vaší clearingovou společností, a to i v případě, že ztráta z pozice tuto částku snížila.

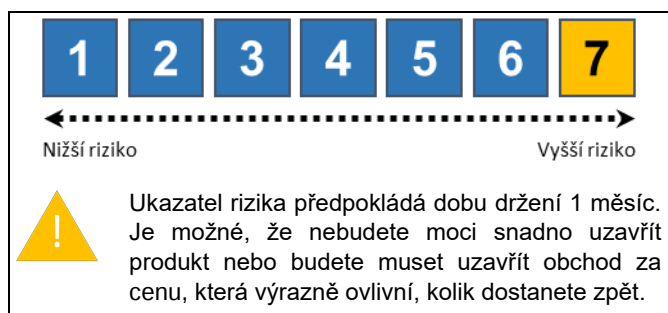
Ceny produktu jsou uváděny v indexových bodech. Cena obchodního nástroje odpovídá úrovni indexu v souladu s podmínkami futures kontraktu. Cena clearingového nástroje se rovná úrovni indexu snížené o kumulativní náklady na financování od uvedení produktu na trh. Návratnost investice je založena na clearingové ceně, a je tedy dána tržními cenami produktu v okamžiku otevření a uzavření pozice, převládajícími úrokovými sazbami a náklady na financování, dobou, po kterou je pozice držena, a množstvím peněz uložených jako marže.

Produkt je určen pro všechny typy investorů, ale je důležité si uvědomit, že obchodování s futures není vhodné pro všechny investory, protože s sebou nese riziko ztráty větší částky, než je vložený kapitál. 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 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 typ produktu.

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. To hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na velmi vysoké úrovni. Vzhledem k tomu, že se jedná o futures kontrakt, měl by být tento produkt považován za vysoce rizikový investiční produkt.



Neexistuje žádná maximální ztráta. **Za určitých okolností můžete být požádáni o další platby na úhradu ztrát.** Celková ztráta, kterou můžete utrpět, může výrazně převýšit částku investovanou jako počáteční marže.

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 o 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.

Scénář výkonnosti

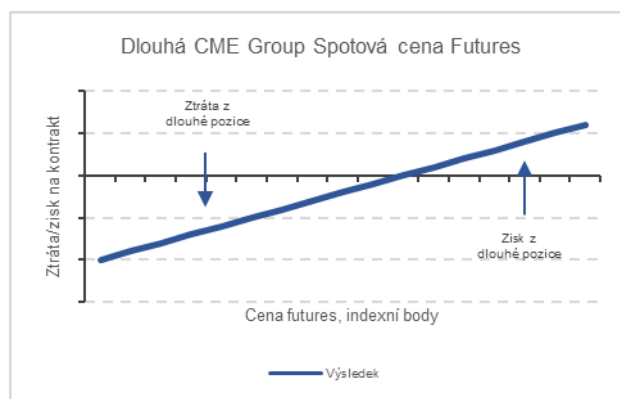
Tento graf znázorňuje, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete jej porovnat s grafy výplat jiných derivátů.

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. Prodejem tohoto produktu vyjadřujete názor, že podkladová cena bude klesat.

Uvedená částka zahrnuje 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 vyplátit peníze?

Nejste vystaveni finanční ztrátě v důsledku selhání burzy. Všechny futures 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.

Případné ztráty nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory.

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 (výnos 0 %); a (ii) investovali jste do 1 futures kontraktu.

	Pokud odejdete po 1 měsíci
Celkové náklady	různé
Dopad na náklady*	různé

* 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.

Složení nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud odejdete po 1 měsíci
Vstupní náklady	Burza si účtuje transakční poplatek za otevření pozice.	různé
Výstupní náklady	Burza účtuje transakční poplatek za uzavření pozice. Pokud je futures kontrakt držen až do expirace, uplatní se místo poplatku za uzavření transakce poplatek za vypořádání v hotovosti.	různé
Průběžné náklady		
Poplatky za správu a další administrativní nebo provozní náklady	Burza účtuje udržovací poplatek za otevřené pozice jednou za tři měsíce.	různé
Náklady na transakce	U tohoto produktu nejsou žádné průběžné transakční poplatky.	Nevztahuje se
Vedlejší náklady vzniklé za zvláštních okolností		
Poplatky za výkon	Za tento produkt se neplatí žádný poplatek za výkon	Nevztahuje se

Burza neúčtuje žádné další poplatky, avšak vaše clearingová společnost a jakákoli jiná zprostředkovatelská společnost, kterou jste si najali, vám za své služby účtují poplatky. Budete muset mít u své clearingové firmy uloženou marži, s čímž mohou být spojeny náklady.

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 na jednoměsíční období držby.

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 směřovat na burzu prostřednictvím webových stránek www.cmegroup.com/market-regulation/file-complaint.html. 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.