

CME Group Kortfristede Rentefutures

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Dette dokument indeholder oplysninger i forbindelse med visse **korte rentefutureskontrakter ("STIR"-futures)**, der er noteret af enten **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** eller **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME og CBOT omtales herefter som "børsen". CME og CBOT har DCM-licens (Designated Contracts Market) i USA og er datterselskaber af CME Group. CME og CBOT reguleres af Commodity Futures Trading Commission.

Du kan finde information om de specifikke produkter, som dette dokument omfatter, på CME Groups websted på www.cmegroup.com/priipskids. Dette dokument er dateret 1. januar 2021.

Du er ved at handle med et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Produktet er en futureskontrakt, der er optaget til handel og godkendt i overensstemmelse med kravene i US Commodity Exchange Act samt Commodity Futures Trading Commissions bestemmelser.

Produktets formål er at tilbyde dig eksponering for en specifik kort rente. Du kan finde oplysninger om den underliggende rente på www.cmegroup.com/priipskids. Omsætningsenheden er et fast valutabeløb, som renten anvendes på. Når en futureskontrakt udløber, afregnes produktet kontant i forhold til rentens værdi, der fastsættes af børsen.

Produktet er tilgængeligt for handel med en række månedlige udløbsdatoer, der kaldes "kontraktmåneder". Du kan finde flere oplysninger om udvalget af kontraktmåneder, der tilbydes i forbindelse med handel, samt datoer og tidspunkter for ophør af handel med kontrakten på www.cmegroup.com/priipskids.

Der gælder ingen bestemmelser, hvad angår produktets tidlige opsigelse. Salget af en futureskontrakt kan modregnes i købet af en futureskontrakt (og omvendt), og dermed kan modregningskøb eller -salg udligne en futuresposition. Dog kan børsen ændre eller opsigte adgangen til handel i henhold til børsens nødforanstaltninger.

Futureskontrakter udbydes til handel på margin, der er et beløb, som skal deponeres, når futurespositionen åbnes. Dette kaldes også en "opfyldelsesgaranti". Futureskontrakter tildeles en afregningskurs ultimo hver handelsdag, og gevinst eller tab på en position fra den foregående dag (eller foregående handelstidspunkt) skal opkræves eller betales til børsens clearingcentral. Det marginbeløb, der opbevares som depositum, skal altid svare til det mindstebeløb, som børsens clearingcentral eller dit clearingselskab har fastsat. Dette gælder også, hvor tabet på en position har udvandet beløbet.

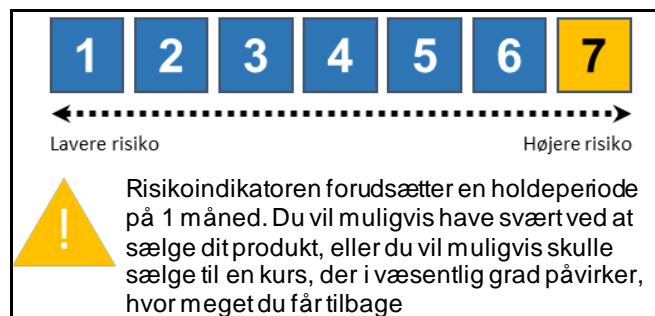
Produktet er tilsigtet alle typer investor, men det er vigtigt at bemærke, at futureshandel ikke er egnet for alle investorer, da det indebærer risikoen for tab. Futures er en gearet investering, og da kun en procentdel af kontraktens værdi skal handles, kan du tabe mere end det deponerede beløb på en futuresposition. Investorer bør derfor kun anvende midler, som de har råd til at tabe, uden at dette påvirker deres livsstil. Kun en del af midlerne bør anvendes på en og samme handel, da investorer ikke kan forvente at opnå fortjeneste på alle handler. Detailinvestorer bør især have indgående kendskab til og erfaring med futures eller andre former for gearede produkter, bør være i stand til at bære tab, der overstiger det investerede beløb, bør have høj risikovillighed og en kortsigtet investeringshorisont på denne type produkt.

Kurserne for produktet noteres som værdien 100 minus renten og er modificerede kurser på renten, når den måles i forhold til udløbsdatoen og i overensstemmelse med futureskontraktens vilkår. Investeringsafkastet fastsættes derfor ud fra produktets markedskurser, når positionen åbnes og lukkes, tidshorisonten frem til udløb samt det som margin deponerede beløb.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Den sammenfattede risikoindikator afspejler dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil opleve tab på grund af bevægelser på markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, som er den højeste risikoklasse. Da produktet er en futureskontrakt bør det anses for at være et investeringsprodukt behæftet med høj risiko.



Der gælder intet "størst muligt tab". Under nogle omstændigheder kan du blive afkrævet yderligere betaling til dækning af tab. **Det samlede tab, som du kan lide, kan være væsentligt større end det investerede beløb.**

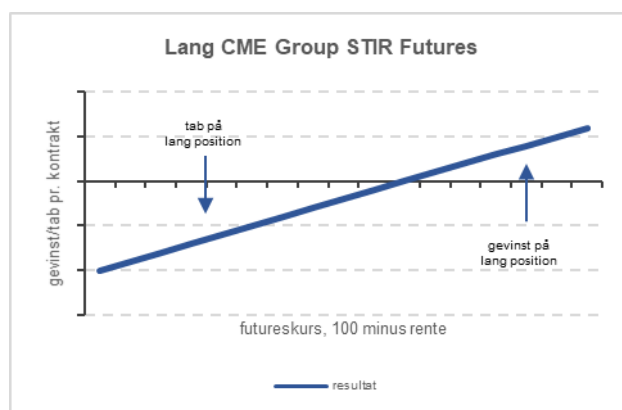
Produktet er denomineret i en udenlandsk valuta, og derfor kan afkastet udtrykt i din egen valuta alt efter valutakurserne adskille sig væsentligt. **Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta, og det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.**

Dette produkt indeholder ingen beskyttelse mod den fremtidige markedsudvikling, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Produktet er noteret til handel på et futuresmarked, og børsmæglere eller børsen tilbyder ingen bevilget likviditet. Dermed afhænger likviditeten udelukkende af de købere og sælgere, der er tilgængelige på markedet. Almindelig handelsaktivitet, der observeres på et bestemt tidspunkt, er ingen garanti for almindelig handelsaktivitet på et andet tidspunkt.

Denne graf illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne den med afkastgraferne for andre derivater.

Den viste graf angiver omfanget af mulige resultater og giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af det afkast, du får tilbage. Hvad du får, varierer og afhænger af udviklingen i de underliggende investeringer. Grafen viser, hvad overskuddet eller tabet for produktet vil være for hver enkelt af de underliggende værdier. Den horisontale akse viser de forskellige kursmuligheder for de underliggende investeringers værdi ved udløbsdatoen, og den vertikale akse viser overskuddet eller tabet.



Hvis du køber dette produkt, forventer du, at kursen på de underliggende investeringer vil stige. Hvis du sælger dette produkt for at åbne en position, forventer du, at kursen på de underliggende investeringer vil falde.

De viste tal omfatter alle produktets omkostninger, men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skattemæssige stilling, som også kan få indvirkning på, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis børsen ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Du er ikke eksponeret for økonomiske tab, der skyldes børsens misligholdelse. Alle futureskontrakter, der handles på børsen, garanteres af børsens clearingcentral. En amerikansk, reguleret clearingcentral har aldrig misligholdt eller undladt at betale markedsdeltagerne. Hvis det højst usandsynlige skulle ske, og der indtræder misligholdelse, er den indledende margin, som du betalte til børsens clearingcentral, konkursbeskyttelsen. Dermed er risikoen for, at du lider et tab, der skyldes børsens clearingcentrals misligholdelse, yderst lav.

Ingen af børsens clearingcentrals direkte kunder har nogensinde lidt et tab, der skyldes en af børsens clearingselskabers misligholdelse. Der er dog en lav risiko for, at et sådan tab kan indtræde, hvis clearingselskabet og en anden klient hos den direkte kunde begge misligholder. I det omfang, du har en formidler, der ikke er direkte clearingselskab hos børsens clearingcentral, kan der potentielt set opstå tab under andre omstændigheder end de ovenfor beskrevne.

Hvilke omkostninger er der?

Børsen opkræver et transaktionsgebyr for at åbne og lukke en position. Hvis en futureskontrakt holdes frem til udløbsdatoen, gælder et gebyr for kontantafregning i stedet for transaktionsgebyret ved lukning. Børsen opkræver ikke yderligere gebyrer, men dit clearingselskab og eventuelle formidlere, du engagerer, opkræver gebyrer for deres arbejde.

Afkastforringelsen (RIY) viser, hvad effekten af de samlede omkostninger, som du betaler, har for det investeringsafkast, du eventuelt får. De samlede omkostninger omfatter engangsgebyrer, løbende omkostninger og yderligere omkostninger.

Du kan finde yderligere oplysninger om de specifikke omkostninger, børsen opkræver på www.cmegroup.com/priipskids. De viste beløb er de samlede omkostninger for selve produktet i en enkelt holdeperiode. De viste tal forudsætter, at du investerer i en (1) futureskontrakt, som er den mindste omsætningsenhed. Tallene er et skøn og kan ændre sig i fremtiden.

Den person, der sælger dig eller rådgiver dig om dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

1 kort rentefutureskontrakt	
Resultatscenarier	Hvis du indløser efter en (1) måned
Samlede omkostninger	diverse
Indvirkning på afkast (RIY) p.a.	diverse

Tabellen nedenfor viser, (i) hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede holdeperiode, i løbet af holdeperioden påvirkes af de forskellige omkostningstyper, og (ii) hvad de forskellige omkostningskategorier betyder.

Tabellen viser indvirkningen på afkastet over en (1) måned			
Engangsomkostninger	Indtrædelsesgebyrer	diverse	Virkningen af de omkostninger du betaler, når du investerer
	Udtrædelsesgebyrer	diverse	Virkningen af omkostningerne, når du træder ud af investeringen
Løbende omkostninger	Omkostninger ved portefølje-transaktioner	finder ikke anvendelse	Omkostningsvirkningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer i produktet
	Andre løbende omkostninger	finder ikke anvendelse	Virkningen af omkostninger, som vi hvert år opkræver for at forvalte din investering

Børsen opkræver ingen løbende eller yderligere omkostninger. Du skal indbetale marginen og deponere beløbet hos dit clearingselskab, og du skal i den forbindelse muligvis betale et gebyr.

Hvor længe kan jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Børsen har ingen anbefalet holdeperiode for dette produkt, da denne vil afhænge af investorens behov. Der gælder ingen minimumsholdeperiode, og der er ingen sanktioner for at lukke en position. Positioner kan lukkes ved en modregningshandel på markedet. Børsen opkræver et transaktionsgebyr for modregningshandler. De ovenfor viste omkostningstabeller viser omkostningerne for en holdeperiode på en måned.

Dit clearingselskab eller det selskab, du afgav handlen til, kan kræve, at du lukker din position før produktets udløbsdato.

Hvordan kan jeg klage?

Klager skal i første instans indgives direkte til det selskab, som du afgav handlen til.

Klager kan også indgives til børsens kontor i London. Postadressen er: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Storbritannien. Du kan indgive klage til børsen på følgende e-mailadresse: EUregulation@cmegroup.com.

Anden relevant information

Alle vilkår og betingelser i forbindelse med produktet, børsens retningslinjer og en ansvarsfraskrivelse om tilsyn og handelsrådgivning findes på www.cmegroup.com.