

CME Group-i Spot-hinnaga noteeritud futuurid

Põhiteabe dokument

Eesmärk

See dokument annab teile selle investeerimistoote kohta põhiteavet. See ei ole turundusmaterjal. See teave on seadusega nõutav, et aidata teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikke kasumeid ja kahjumeid ning võrrelda seda teiste toodetega.

Toode

Käesolev dokument sisaldab teavet teatavate **spot-hinnaga noteeritud futuurilepingute** kohta, mida on noteerinud kas **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") või **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). CME-d ja CBOT-i nimetatakse edaspidi „Börsiks“. CME ja CBOT on USAs asuvad määratud lepinguturud (Designated Contract Markets), mis on CME Groupi tütarettevõtted. CME-d ja CBOT-i reguleerib kaubafutuuride kauplemiss komisjon.

Käesoleva dokumendiga hõlmatud toodete üksikasjad leiame CME Grupi veebisaidilt aadressil www.cmegroup.com/priipskids.

Lisateabe saamiseks helistage numbril +1 312 930 1000. See dokument on dateeritud 1. jaanuaril 2026.

Olete kaubemas tootega, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

Mis toode see on?

Toode on kauplemiseks noteeritud ja USA kaubabörsi seaduse ning selle alusel kehtestatud kaubafutuuridega kauplemise komisjoni määruste kohaselt noteeritud futuurileping.

Toote eesmärk on anda teile kokkupuude kindlaksmääratud varahindade indeksiga („indeks“). Teavet alusindeksi kohta leiame veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids. Kauplemissühik on fikseeritud valuutasumma, mis korrutatakse indeksi tasemega.

Tootega on seotud kaks instrumenti. Kauplemissinstrumendil on turul noteeritud hind, millega tehinguid tehakse. Pärast kauplemist konverteeritakse positsioonid arveldusinstrumendiks ja positsioone hoitakse selles arveldusinstrumendis kuni nende sulgemiseni või lepingu lõppemiseni. Arveldusinstrumendi hind arvutatakse alusindeksi ja alusindeksile suunatud standardse noteeringuga futuurilepingute väärtuste alusel. See mehhanism tagab, et kauplemissinstrumendi hind jääb vastavusse aluseks oleva indeksi väärtusega ning et kliiriva instrumendi hind sisaldab instrumendi hoidmise kumulatiivseid finantseerimiskulusid. Toote ostja maksab finantseerimiskulu selle aja jooksul, mil positsiooni hoitakse, ja toote müüja saab finantseerimiskulu. Finantseerimiskulud avaldatakse iga päev Exchange'is.

Toode on saadaval kauplemiseks ühekordse aegumiskuupäevaga, mida nimetatakse „lepingukuuks“. Tootega kauplemise lõpetamise päeva ja kellaja leiame veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids. Futuurilepingu lõppemisel arveldatakse toode sularahas indeksi väärtuse vastu sel ajal koos kumulatiivsete finantseerimiskuludega.

Toote tingimustes ei ole ennetähtaegse lõpetamise sätteid. Futuurilepingu müük võib tasaarvestada futuurilepingu ostu (ja vastupidi) ning seetõttu võivad ostude või müükide tasaarvestamine futuuripositsiooni sulgeda. Börsil on siiski õigus muuta või lõpetada kauplemise kättesaadavus oma erakorraliste protseduuride alusel.

Futuurilepinguid pakutakse kauplemiseks marginaaliga, mis on rahasumma, mis tuleb hoiustada, kui futuuripositsioon avatakse, ja mida nimetatakse ka „täitmistagatiseks“. Futuurilepingutele määratakse iga kauplemispäeva lõpus arveldushind ning eelmise päeva (või kauplemiskoha) positsiooni kasum või kahjum tuleb sisse nõuda börsi kliiringmajalt või maksta sellele. Selleks kasutatakse arveldusinstrumendi hinda. Deposiidil hoitava marginaali summa tuleb hoida börsi arvelduskoja ja teie arveldusfirma poolt kehtestatud miinimumtasemel, sealhulgas juhul, kui positsiooni kahjum on seda summat vähendanud.

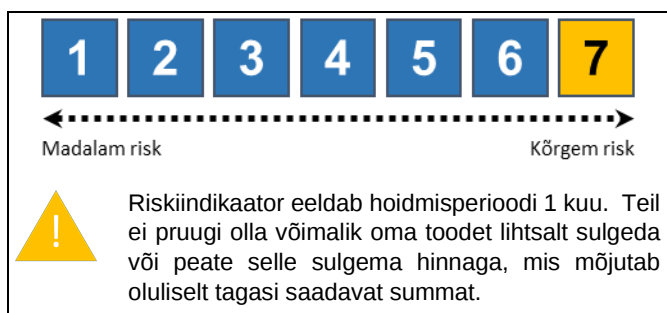
Toote hinnad on noteeritud indeksipunktides. Kauplemissinstrumendi hind on kooskõlas indeksi tasemega vastavalt futuurilepingu tingimustele. Arveldusinstrumendi hind on indeksi tase miinus kumulatiivsed rahastamiskulud alates toote käivitamisest. Investeeringu tasuvus põhineb kliirimishinnal ja sõltub seega toote turuhinnast positsiooni avamise ja sulgemise ajal, kehtivatest intressimääradest ja finantseerimiskuludest, positsiooni hoidmise ajast ja tagatisena hoiustatud rahasummast.

Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid oluline on märkida, et futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb risk, et tekib teie investeeritud algkapitali summat ületava kahjum. Futuurid on võimendusega investeering ja kuna kauplemiseks on vaja vaid protsenti lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem kui futuuripositsiooni jaoks sisse makstud rahasumma. Tururiski vastu kapitalikaitse puudub. Seetõttu peaksid kauplejad kasutama ainult selliseid vahendeid, mille kaotamist nad saavad endale lubada ilma oma elustiili mõjutamata. Ainult osa neist vahenditest tuleks eraldada ühele tehingule, sest nad ei saa eeldada, et nad teenivad kasumit iga tehingu pealt. Eelkõige peaksid jaeklientidel olema head teadmised ja kogemused futuuride või muude võimendatud toodete kohta, nad peaksid olema võimelised kandma investeeritud summast suuremaid kahjusid, neil peaks olema kõrge riskitaluvus ja nende investeerimishorisont peaks olema lühiajaline.

Millised on riskid ja mida ma vastu võin saada?

Kokkuvõtlik riskiindikaator annab aimu selle toote riskitasemest võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turuliikumiste või meie maksevõime tõttu.

Oleme selle toote liigitanud 7/7-st, mis on kõrgeim riskiklass. See hindab potentsiaalset kahju tulevastest tulemustest väga kõrgele tasemele. Futuurilepinguna tuleks toodet pidada kõrge riskiga investeerimistooteks.



Maksimaalset kaotust ei ole. **Teatud asjaoludel võidakse teilt nõuda kahjude katmiseks lisamaksete tegemist.** Teie kantud kogukahju võib oluliselt ületada investeeritud summat esialgse tagatisena.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib teie valuutas väljendatud tootlus valuutakõikumiste tõttu muutuda. **Olge teadlik valuutariskist. Saate makseid teises valuutas, seega sõltub teie lõplik tootlus kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski üldtoodud indikaatoris arvesse ei võeta.**

See toode ei sisalda kaitset tulevase turutulemuse eest, seega võite kaotada osa või kogu oma investeeringust.

Toode on noteeritud kauplemiseks futuuriturul ning turutegijad ega börs ei paku sellele likviidsuskohustust. Seega sõltub likviidsus ainult ostjate ja müüjate olemasolust turul. Regulaarne kauplemistegvus, mida ühel ajahetkel täheldatakse, ei garanteeri regulaarset kauplemist ka teisel ajahetkel.

Tulemuslikkuse stsenaarium

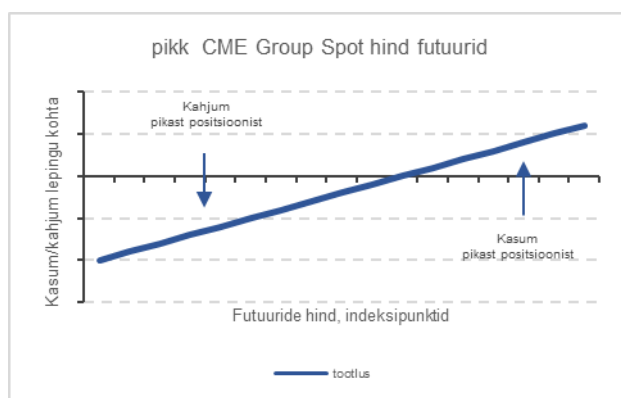
See graafik illustreerib teie investeeringu võimalikku tootlust. Saate seda võrrelda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

Esitatud graafik näitab mitmeid võimalikke tulemusi ja ei ole täpne näitaja sellest, kui palju te võite tagasi saada. See, mida saate, sõltub sellest, kuidas alusvara areneb. Iga alusvara väärtuse kohta näitab graafik, milline oleks toote kasum või kahjum. Horisontaalteljel on näidatud alusvara erinevad võimalikud hinnad aegumiskuupäeval ja vertikaalteljel kasum või kahjum.

Selle toote ostmise eeldab, et alusvara hind tõuseb. Selle toote müümine positsiooni avamiseks tähendab, et te arvate, et aluseks olev hind langeb.

Näidatud arv sisaldab kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma nõustajale või turustajale. Need arvud ei arvesta teie isiklikku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada tagasi saadava summa suurus.

See, mida te sellest tootest saate, sõltub tulevases turu toimivusest. Turu edasine areng on ebakindel ja seda ei saa täpselt ennustada.



Mis juhtub, kui börs ei suuda välja maksta?

Te ei kanna Börsi maksejõuetuse tõttu rahalist kahju. Kõik börsil kaubeldavad futuuride lepingud on garanteeritud börsi arvelduskoja poolt. Ükski USA reguleeritud arvelduskoda pole kunagi oma turuosalistele maksehäireid teinud ega makseid teinud. Sellise maksejõuetuse äärmiselt ebatõenäolisel juhul on teie poolt börsi arvelduskojale esitatud esialgne marginaal pankroti korral välistatud. Seega on börsi arvelduskoja ebaõnnestumise tõttu kahju tekkimise risk äärmiselt väike.

Ükski börsi arvelduskoja otsene klient pole kunagi kannatanud kahju ühegi börsi arveldusfirma pankroti tagajärjel. Siiski on väike risk, et selline kahju võib tekkida, kui nii arveldusfirma kui ka selle otsekliendi teine klient maksejõuetuks muutuvad. Kui teie palkate vahendaja, kes ei ole börsi arvelduskoja otsene arveldusfirma, on võimalik, et kahjusid võib tekkida ka muudes kui eespool kirjeldatud stsenaariumides.

Võimalikud kahjumid ei ole kaetud investori hüvitus- või tagatisskeemiga.

Millised on kulud?

Selle toote kohta nõu andev või teile müüv isik võib teilt küsida ka muid kulusid. Sellisel juhul annab see isik teile teavet nende kulude ja selle kohta, kuidas need teie investeeringut mõjutavad.

Kulud aja jooksul

Tabelites on näidatud summad, mida teie investeringust erinevat tüüpi kulude katmiseks võetakse. Need summad sõltuvad sellest, kui palju investeerite. Siin näidatud summad on illustratsioonid, mis põhinevad näidisinvesteeringul. Lisateavet börsi poolt kohaldatavate konkreetsete tasude kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids.

Oleme eeldanud, et: (i) saate investeeritud summa tagasi (0% tootlus); ja (ii) olete investeerinud ühte futuurilepingusse.

	Kui müüte pärast 1 kuud
Kogukulud	mitmesugused
Kulumõju*	mitmesugused

* See illustreerib kulusid seoses PRIIPi nominaalväärtusega. See illustreerib kulude mõju alla üheaastase hoidmisperioodi jooksul. Seda protsenti ei saa otseselt võrrelda teiste PRIIPide kohta esitatud kulumõju näitajatega.

Kulude koosseis

Ühekordsed kulud sisenemisel või väljumisel		Kui müüte pärast 1 kuud
Sisenemiskulud	Börs võtab positsiooni avamise eest tehingutasu.	mitmesugused
Väljumiskulud	Börs võtab positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Kui futuurilepingut hoitakse tähtaja lõpuni, kohaldatakse sulgemistehingu tasu asemel sularahas arveldustasu.	mitmesugused
Jooksvad kulud		
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	Börsil võetakse kord kolme kuu jooksul avatud positsioonidelt hooldustasu.	mitmesugused
Tehingukulud	Selle toote puhul jooksvaid haldustasusid ei ole.	Pole kohaldatav
Teatud asjaoludel tekkinud juhuslikud kulud		
Tulemustasud	Selle toote puhul ei ole tulemustasu	Pole kohaldatav

Börs ei rakenda muid tasusid, kuigi teie arveldusfirma ja kõik teised teie poolt palgatud vahendusfirmad võtavad oma teenuste eest samuti tasu. Teil on vaja hoida oma arveldusfirmas tagatist ja sellega võivad kaasneda kulud.

Kui kaua peaksin raha hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Börs ei paku selle toote jaoks soovitatavat hoidmisperioodi, kuna see sõltub investori vajadustest. Minimaalset hoidmisperioodi ei ole ja positsiooni sulgemise eest trahvi ei määrata. Positsioone saab sulgeda turul tasaarveldustehingu tegemisega. Börs võtab selle tasaarveldustehingu eest tehingutasu. Eespool esitatud kulude tabelid näitavad kulusid ühe kuu pikkuse hoidmisperioodi kohta.

Teie arveldusfirma või ettevõtte, mille kaudu te tehingu tegite, võib nõuda, et sulgeksite oma positsiooni enne toote aegumiskuupäeva.

Kuidas ma saan kaebust esitada

Esimesel juhul tuleks kaebused suunata ettevõttele, kelle kaudu te tehingu tegite.

Kaebused saab suunata Exchange'ile veebisaidi www.cmegroup.com/market-regulation/file-complaint.html kaudu. Kaebusi saab esitada ka börsi Londoni kontorile. Postiaadress on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ühendkuningriik. Börsi e-posti aadress kaebuste esitamiseks on: EUREgulation@cmegroup.com.

Muu asjakohane teave

Toote täielikud tingimused, börsi reeglistik ja regulatiivsete ning kauplemisnõuannete lahtiütlus on leitavad aadressilt www.cmegroup.com.