

CME Group fizikai devizára vonatkozó vételi opció vásárlása

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

Ez a dokumentum a **Chicago Mercantile Exchange, Inc („CME”)** tőzsdén jegyzett **bizonyos tőzsdei határidős deviza szerződésekre vonatkozó vételi opciókkal** kapcsolatos információkat tartalmaz. A CME-re az alábbiakban „Tőzsde” néven hivatkozunk. A CME az USA-ban székhellyel rendelkező Kijelölt Szerződéses Piac, és a CME Group leányvállalata. A CME-t a Commodity Futures Trading Commission („Árutőzsdei Határidős Kereskedési Bizottság”) szabályozza. A jelen dokumentum tárgyát szolgáló konkrét termékek részletei megtalálhatók a CME Group webhelyén: www.cmegroup.com/priipskids.

További információért hívja a +1 312 930 1000 számot. Ez a dokumentum 2025. január 1-jén kelt.

Ön olyan termékkel készül kereskedni, amely nem egyszerű, és nehezen érthető lehet.

Mi ez a termék?

A termék egy határidős tőzsdei szerződésre vonatkozó opció, amely kereskedés céljából tőzsdén van jegyezve, és az USA Árutőzsdei Törvényének és az Árutőzsdei Határidős Kereskedési Bizottság előírásainak megfelelően lett jóváhagyva.

A termék célja, hogy jogot biztosítson Önnek arra, hogy egy meghatározott deviza (a „szerződéses deviza”) egy másik meghatározott devizában (a „bázisdeviza”) mért értékének való kitettséget megvásárolja, ami a devizapárra vonatkozó tőzsdei határidős szerződésnek az opció kötési árán történő későbbi megvásárlásával valósulhat meg. Az adott devizapárokra vonatkozó információk online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon találhatók. A tőzsdei határidős szerződés kereskedési egysége egy deviza fix összege, amelyet egy későbbi időpontban kell szállítani. A szállítás a Tőzsde szabályai szerint történik, mindkét pénznemnek a vevők és eladók közötti átutalásával.

A vételi opciós szerződés vevőjeként Önnek joga van a mögöttes tőzsdei határidős szerződést az opció kötési árán megvásárolni. Az opció eladója köteles a tőzsdei határidős szerződést az opció kötési árán eladni, ha Ön gyakorolja a jogát. A jog gyakorlásakor a Tőzsde elszámolóháza véletlenszerűen kiválaszt egyet az opciót eladók közül a kötelezettség teljesítéséhez. Az opció lejártakor a Tőzsde gondoskodni tud arról, hogy a fennmaradó belső értékkel rendelkező opciók gyakorlása automatikusan megtörténjen az Ön nevében.

A vételi opciós szerződés többféle havi vagy heti lejáratú dátummal lesz elérhetővé téve kereskedés céljából, amelyekre a továbbiakban „szerződéses hónapok” vagy „szerződéses hetek” néven történik hivatkozás. A kereskedés céljából elérhető szerződéses hónapok és szerződéses hetek tartománya, valamint a termék kereskedése megszűnésének napja és időpontja online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található. Az opció gyakorlása tőzsdei határidős szerződés megkötését eredményezi egy adott szerződéses hónappal. Egy adott opció szerződéses hónapjának vagy szerződéses hetének megfelelő tőzsdei határidős szerződéses hónap leírása a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található. A vételi opciós szerződés vevőjeként Ön csak az opció lejáratú dátumán gyakorolhatja a tőzsdei határidős szerződés megvásárlására vonatkozó jogát – ezt „európai típusú” gyakorlati rendelkezésnek nevezzük.

A vételi opciós szerződés feltételei között nem szerepelnek idő előtti lezárásra vonatkozó rendelkezések. Egy opciós szerződés eladása ellensúlyozhatja egy opciós szerződés megvásárlását (és fordítva), így az egymáshoz képest ellenirányú vásárlások vagy eladások lezárhatnak egy opciós pozíciót. A Tőzsde azonban módosíthatja vagy megszüntetheti a kereskedés elérhetőségét a vészhelyzeti eljárásai szerint.

A vételi opciós szerződés vevőjeként Önnek a megvásárláskor teljes egészében ki kell fizetnie az opció árát. Az opció ára prémium néven is ismert. A termék árai a szerződéses deviza egysége szerint vannak megadva, az érték pedig ez az ár szorozva egy rögzített mennyiséggel.

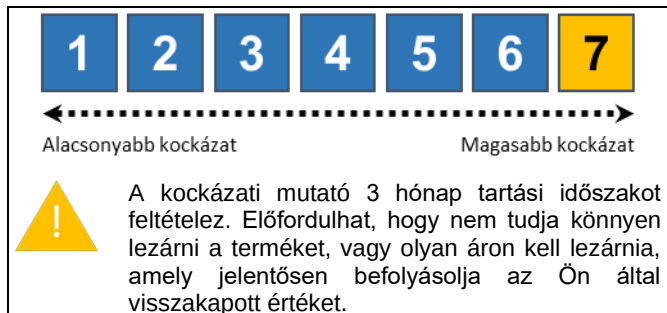
A termék minden típusú befektető részére szól, de fontos megjegyezni, hogy az opciókkal és tőzsdei határidős ügyletekkel való kereskedés nem minden befektető számára alkalmas, mivel magában hordozza a veszteség kockázatát. A tőzsdei határidős ügylet tőkeáttételes befektetés, és mivel a szerződés értékének csak egy bizonyos százaléka szükséges a kereskedéshez, lehetséges több pénzt elveszíteni, mint amennyit egy határidős pozícióra letétbe helyeztek. Nincs tőkevédelem a piaci kockázattal szemben. Ezért a tőzsdén kereskedők csak olyan pénzeszközöket használjanak, amelyek elvesztését megengedhetik maguknak anélkül, hogy ez az életmódjukra hatással lenne. Ezeknek a pénzeszközöknek csak egy részét szabad egyetlen adott ügyletre fordítani, mert nem számíthatnak arra, hogy minden ügyleten nyereséget fognak elérni. Különösen a lakossági ügyfeleknek kell alapos ismeretekkel és tapasztalattal rendelkezniük az opciók, tőzsdei határidős ügyletek vagy más tőkeáttételes termékek terén, képesnek kell lenniük a befektetett összeget meghaladó veszteségek elviselésére, magas kockázattűrő képességgel, továbbá rövid távú befektetési horizonttal kell rendelkezniük ezen termékre vonatkozóan.

A befektetés hozamát a mögöttes tőzsdei határidős szerződésnek a pozíció megnyitásakor és lezárásakor fennálló piaci árfolyamai, az irányadó kamatlábak, a lejáratig eltelt idő, valamint a mögöttes tőzsdei határidős szerződés árfolyamainak volatilitása és a jövőbeni volatilitásával kapcsolatos várakozások határozzák meg.

Melyek a kockázatok, és mit kaphatok cserébe?

Az összesített kockázati mutató útmutatást nyújt ezen termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjére vonatkozóan. Megmutatja, hogy mennyire valószínű, hogy a termék kapcsán pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy mert mi nem tudunk fizetni Önnek.

Ezt a terméket 7-ből 7-es osztályúnak minősítettük, amely a legmagasabb kockázati osztály. Opciós szerződésként a terméket magas kockázatú befektetési terméknek kell tekinteni.



Egy opció vásárlója számára a maximális veszteséget az jelentené, hogy minden befektetését elveszíti.

A termék külföldi pénznemben denominált, ezért a hozam – ha az Ön pénznemében fejezzük ki – a pénznemek árfolyam-ingadozásaitól függően változhat. **Legyen tudatában a devizakockázatnak. A kifizetéseket a sajátjától eltérő pénznemben kapja meg, így az Ön által megkapott végső hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.**

Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelmet a piac jövőbeni teljesítménye ellen, így Ön elveszítheti befektetése egy részét vagy egészét.

A termék tőzsdei határidős piacon való kereskedés céljára van jegyezve, és a piaci szereplők vagy a Tőzsde nem kínál erre fenntartott likviditást. Ezért a likviditás csakis a vevők és az eladók piacon való elérhetőségétől függ. Az egy adott időpontban tapasztalt rendszeres kereskedési tevékenység nem garantálja a rendszeres kereskedést bármely más időpontban.

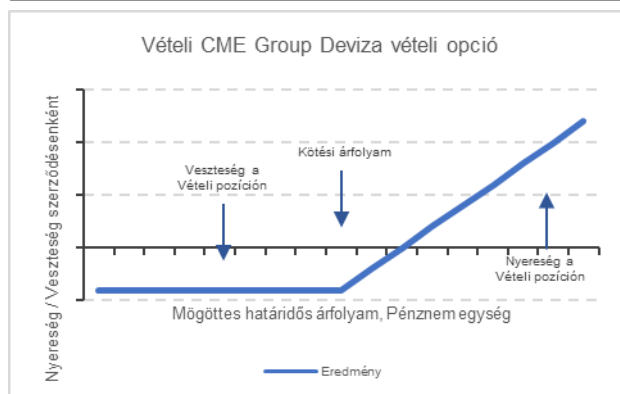
Ez a grafikon szemlélteti, hogyan teljesíthet a befektetése. Összehasonlíthatja más származékos termékek kifizetési grafikonjaival.

A bemutatott grafikon a lehetséges kimenetek egy tartományát mutatja, és nem pontos jelzése annak, hogy Ön milyen értéket kaphat vissza. Az Ön által kapott érték attól függ majd, hogy a mögöttes eszköz teljesítménye hogyan alakul. A grafikon a mögöttes eszköz minden egyes értékéhez tartozóan megmutatja, hogy mennyi lenne a termék nyeresége vagy vesztesége. A vízszintes tengely mutatja a mögöttes érték különböző lehetséges árfolyamait a lejárat dátumán, a függőleges tengely pedig a nyereséget vagy veszteséget.

Ennek a terméknek a megvásárlása azt jelenti, hogy Ön úgy gondolja, a mögöttes eszköz árfolyama növekedni fog.

A megjelenített ábrák tartalmazzák magának a terméknek az összes költségét, de nem feltétlenül tartalmazzák az Ön által a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizetett összes költséget. A számok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, ami szintén befolyásolhatja, hogy milyen értéket kap vissza.

A piac jövőbeni teljesítményétől függ, hogy milyen hozamot fog kapni ebből a termékből. A jövőbeni piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jósolhatók meg pontosan.



Mi történik, ha a Tőzsde nem tud fizetni?

A Tőzsde nemteljesítése miatt Ön nincs kitéve pénzügyi veszteségnek. A Tőzsde elszámolóháza garantálja a Tőzsdén forgalmazott összes tőzsdei határidős és opciós szerződést. Az USA által szabályozott egyetlen elszámolóház sem esett még késelembbe vagy mulasztott még el a piaci résztvevői részére járó kifizetést. Abban a nagyon valószínűtlen esetben, ha ilyen nemteljesítés történne, az Ön által a Tőzsde elszámolóházához átutalt kezdeti fedezetre vonatkozó csőd esélye távoli. Így rendkívül alacsony annak a kockázata, hogy Ön a Tőzsde elszámolóházának mulasztása miatt veszteséget szenvedne el.

A Tőzsde elszámolóházának egyetlen közvetlen ügyfele sem szenvedett még el veszteséget a Tőzsde valamely elszámoló cégének mulasztása miatt. Azonban fennáll egy alacsony kockázat, hogy ilyen veszteség bekövetkezhet, ha az elszámoló cég és az adott közvetlen ügyfél egyik munkatársa egyaránt mulasztást követne el. Amennyiben Ön olyan közvetítőt alkalmaz, amely nem a Tőzsde elszámolóházának közvetlen elszámoló cége, fennáll annak a lehetősége, hogy Ön a fent leírtaktól eltérő helyzetekben veszteséget szenved el.

Milyen költségek merülnek fel?

Az Önnek tanácsot adó vagy ezt a terméket értékesítő személy egyéb költségeket számíthat fel Ön felé. Ebben az esetben ez a személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről, és arról, hogy azok hogyan befolyásolják az Ön befektetését.

A költségek időbeli alakulása

A táblázatok bemutatják azokat az összegeket, amelyeket levonnak a befektetéséből a különböző típusú költségek fedezésére. Ezek az összegek attól függenek, hogy mennyit fektet be. Az itt látható összegek csak szemléltetési célt szolgálnak egy példa befektetési összege alapján. A Tőzsde által alkalmazott konkrét költségekkel kapcsolatos további információk online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található.

Feltételeztük, hogy: (i) Ön visszakapja az Ön által befektetett összeget (0% éves hozam); és (ii) Ön 1 opciós szerződésbe fektetett be.

	Ha Ön 3 hónap után kilép	Ha Ön 3 hónapig tartja a befektetést a lejáratig, és sor kerül az opció gyakorlására	Ha Ön 3 hónapig tartja a befektetést a lejáratig, és az opció annak gyakorlása nélkül jár le
Összes költség	különböző	különböző	különböző
Éves költséghatás*	különböző	különböző	különböző

*Ez azt szemlélteti, hogy a költségek hogyan csökkentik az Önnek járó hozamot a tartási időszak során.

Költségek összetétele

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 3 hónap után kilép	Ha Ön 3 hónapig tartja a befektetést a lejáratig, és sor kerül az opció gyakorlására	Ha Ön 3 hónapig tartja a befektetést a lejáratig, és az opció annak gyakorlása nélkül jár le
Belépési költségek	A Tőzsde tranzakciós díjat számít fel egy pozíció megnyitásáért	különböző	különböző	különböző
Kilépési költségek	A Tőzsde tranzakciós díjat számít fel egy pozíció lezárásáért. Amennyiben az opció gyakorlásra kerül, díjat kell fizetni a gyakorlásért, és tranzakciós díjat kell fizetni az ebből eredő tőzsdei határidős ügyletért. Ha az opció gyakorlás nélkül jár le, előfordulhat, hogy lejárat díjat kell fizetni	különböző	különböző	különböző
Folyamatos költségek				
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ezen termékre vonatkozóan nincs kezelési díj	N/A	N/A	N/A
Tranzakciós költségek	Ezen termékre vonatkozóan nincsenek folyamatos tranzakciós díjak	N/A	N/A	N/A
Bizonyos körülmények között felmerülő járulékos költségek				
Teljesítési díjak	Ezen termékre vonatkozóan nincs teljesítménydíj	N/A	N/A	N/A

Ez a költségeket a PRIIP névleges értékére vonatkoztatva szemlélteti. Ez a költségek hatását egy évnél rövidebb tartási időszakra nézve szemlélteti. Ez a százaléérték nem hasonlítható össze közvetlenül más PRIIP-ek költségvetési számaival.

A Tőzsde semmilyen más díjat nem számít fel, azonban az Ön elszámoló cége és az Ön által igénybe vett bármely más közvetítő cég szintén díjat számít fel a szolgáltatásaikért.

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

A Tőzsde nem ad meg ajánlott tartási időszakot ehhez a termékhez, mivel ez a befektető igényeitől függ. Nincs minimális tartási időszak, és nincs büntetés egy pozíció lezárásáért. A pozíciókat egy ellenirányú ügylet piacon történő megkötésével lehet lezárni. A Tőzsde tranzakciós díjat fog felszámítani ezért az ellenirányú ügyletért. A fenti költségtáblázatok a költségeket az opció lejártáig tartó három hónapos tartási időszakra mutatják.

Az Ön elszámoló cége vagy a cég, amelyen keresztül az ügyletre megbízást adott, megkövetelheti, hogy Ön a termék lejárat dátuma előtt zárja le a pozícióját.

Hogyan tehetek panaszt?

Elsőként a panaszokat ahhoz a céghez kell irányítani, amelyen keresztül az ügyletre megbízást adott.

A panaszokat a Tőzsde londoni irodájához is lehet irányítani. A postacím a következő: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Egyesült Királyság. A Tőzsde panaszok benyújtására szolgáló e-mail-címe: EUREGULATION@cmegroup.com.

Egyéb releváns információk

A termékre vonatkozó teljes szerződési feltételek, a Tőzsde szabálykönyve, valamint a Szabályozási és kereskedési tanácsadásra vonatkozó kizáró nyilatkozat a www.cmegroup.com oldalon található.