

CME Group rövid futamidejű tőzsdei határidős kamatláb ügyletek

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 bizonyos **rövid futamidejű tőzsdei határidős kamatláb szerződésekkel („short term interest rate”, „STIR”)** kapcsolatos információkat tartalmaz, amelyek a **Chicago Mercantile Exchange, Inc („CME”)** vagy a **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc („CBOT”)** tőzsdén vannak jegyezve. A CME-re és a CBOT-ra az alábbiakban „Tőzsde” néven hivatkozunk. A CME és a CBOT az USA-ban székhellyel rendelkező kijelölt szerződéses piacok, és a CME Group leányvállalatai. A CME-t és a CBOT-ot a Commodity Futures Trading Commission („Árutőzsdei Határidős Kereskedési Bizottság”) szabályozza.

A jelen dokumentum tárgyául 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 2026. 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 szerződés, 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 egy meghatározott rövid futamidejű kamatlábnak való kitettséget biztosítson Önnek. A mögöttes kamatlábra vonatkozó információk online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon találhatók. A kereskedési egység egy rögzített devizaösszeg, amelyre a kamatláb alkalmazásra kerül. A tőzsdei határidős szerződés lejáratakor a termék pénzben kerül elszámolásra a kamatláb értéke szerint, a Tőzsde által meghatározottak alapján.

A termék többféle havi lejáratú dátummal lesz elérhetővé téve kereskedés céljából, amelyekre a továbbiakban „szerződéses hónapok” néven történik hivatkozás. A kereskedés céljából elérhető szerződéses hónapok tartománya, valamint a szerződés kereskedése megszűnésének napja és időpontja online a www.cmegroup.com/priipskids oldalon található.

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

Tőzsdei határidős szerződésekkel úgynevezett „margin” alapján lehet kereskedni – ez egy olyan összeg, amelyet a tőzsdei határidős ügyletek megnyitásakor letétbe kell helyezni, és „teljesítési biztosíték” vagy „fedezet” néven is ismert. A tőzsdei határidős szerződésekhez minden kereskedési nap végén elszámolási árfolyamot rendelnek hozzá, és az előző napi (vagy kereskedelmi pont szerinti) pozícióból származó nyereséget vagy veszteséget be kell szedni a Tőzsde elszámolóházától, vagy ki kell fizetni annak. A letétben tartott fedezetet a Tőzsde elszámolóháza és az Ön elszámoló cége által meghatározott minimális szinten kell tartani, beleértve azt az esetet is, amikor egy pozíción elszenvedett veszteség miatt ez az összeg csökkent.

A termék minden típusú befektető részére szól, de fontos megjegyezni, hogy a 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 a 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 terméktípusra vonatkozóan.

A termék árfolyamai „100 mínusz kamatláb” értéként vannak jegyezve, és a kamatláb módosított árfolyamai a lejárat napján mérve és a tőzsdei határidős szerződés feltételeivel összhangban. A befektetés megtérülését meghatározó tényezők ezért a terméknek a pozíció megnyitásakor és lezárásakor fennálló piaci árfolyama, a lejáratig eltelt idő, valamint a marginként letétbe helyezett pénz összege.

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. Határidős tőzsdei szerződésként a terméket magas kockázatú befektetési terméknek kell tekinteni.

A veszteségnek nincs maximuma. Bizonyos körülmények között előfordulhat, hogy Önnek további fizetéseket kell teljesítenie a veszteségek kifizetéséhez. **Az Ön által esetlegesen elszenvedett teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a kezdeti fedezetként befektetett összeget.**

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.

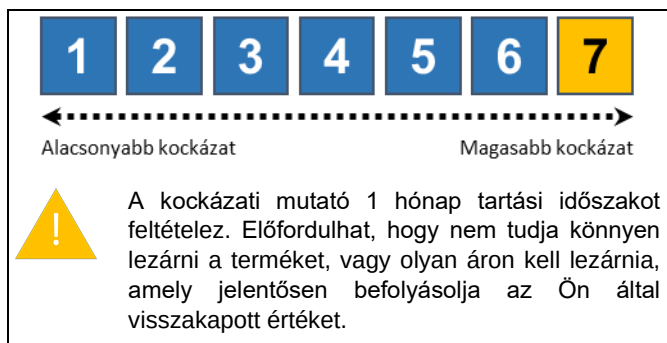
Ennek a terméknek a megvásárlása azt jelenti, hogy Ön úgy gondolja, a mögöttes eszköz árfolyama növekedni fog. Az ezen termék eladásával történő pozícionálás azt jelenti, hogy Ön úgy gondolja, a mögöttes eszköz árfolyama csökkenni fog.

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.

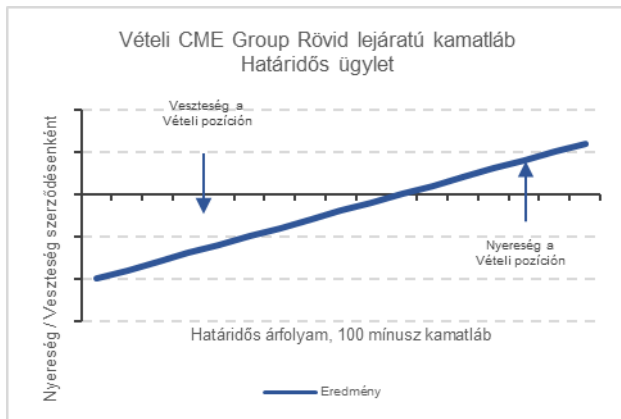
Mi történik, ha a Tőzsde nem tud fizetni?

A Tőzsde nemteljesítése miatt Ön nincs kitéve pénzügyi veszteségnek. A Tőzsde elszámolóháza garantálja a Tőzsdén forgalmazott összes tőzsdei határidős 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.



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



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 határidős tőzsdei szerződésbe fektetett be.

	Ha Ön 1 hónap után kilép
Összes költség	különböző
Éves költséghatás*	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 1 hónap után kilép
Belépési költségek	A Tőzsde tranzakciós díjat számít fel egy pozíció megnyitásáért	különböző
Kilépési költségek	A Tőzsde tranzakciós díjat számít fel egy pozíció lezárásáért. Amennyiben egy tőzsdei határidős szerződést annak lejáratáig tartanak, a záró tranzakciós díj helyett pénzbeli elszámolási díjat kell fizetni.	különböző
Folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	Ezen termékre vonatkozóan nincs kezelési díj	N/A
Tranzakciós költségek	Ezen termékre vonatkozóan nincsenek folyamatos tranzakciós díjak	N/A
Bizonyos körülmények között felmerülő járulékos költségek		
Teljesítési díjak	Ezen termékre vonatkozóan nincs teljesítménydíj	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 adataival.

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. Önnek fedezetet kell letétben tartania az Ön elszámoló cégénél, és ezzel kapcsolatban költség merülhet fel.

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 egy 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.