

CME Group Physical Foreign Exchange Long Call Option

Dokument med viktig informasjon

Formål

Dette dokumentet vil gi deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er påkrevd ved lov for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap av/ved dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Dette dokumentet vil gi informasjon om **kjøpsopsjoner for visse valutafutures**-kontrakter som er notert av **Chicago Mercantile Exchange, Inc** («CME»). CME er referert til nedenfor som «Exchange». CME er et utpekt kontraktmarked basert i USA, og er et datterselskap av CME Group. CME er regulert av Commodity Futures Trading Commission. Detaljer om de spesifikke produktene som dekkes av dette dokumentet finnes på CME Groups nettsted på www.cmegroup.com/priipskids.

Ring +1 312 930 1000 for mer informasjon. Dette dokumentet er datert 1. januar 2025.

Du er i ferd med å handle et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Produktet er en opsjon på en futureskontrakt som er oppført for handel og klarert i samsvar med kravene i den amerikanske Commodity Exchange Act og Commodity Futures Trading Commission-forskriftene derunder.

Målet med produktet er å gi deg retten til å kjøpe eksponering mot verdien av én spesifisert valuta («kontraktvalutaen») som målt i en annen spesifisert valuta («basevalutaen»), gjennom det påfølgende kjøpet av en futureskontrakt på valutaparet, til opsjonens innløsningspris. Informasjon om de spesifikke valutaparene finnes på nett på www.cmegroup.com/priipskids. Handelsenheten for futureskontrakten er et fast beløp på én valuta, som skal leveres på en fremtidig dato. Levering skjer i henhold til Exchange-reglene gjennom overføringen av begge valutaene mellom kjøpere og selgere.

Som kjøperen av en kjøpsopsjonskontrakt har du rett til å kjøpe den underliggende futureskontrakten til opsjonens innløsningspris. Selgeren av opsjonen er forpliktet til å selge futureskontrakten til opsjonens innløsningspris hvis du utøver retten din. Ved utøvelse vil Exchanges clearingsentral velge en opsjonsselger tilfeldig for å oppfylle forpliktelsen. Ved utløpet av opsjonen har Exchange ordninger for automatisk å utøve opsjoner med gjenværende egenverdi på dine vegne.

Kjøpsopsjonskontrakten gjøres tilgjengelig for handel i en rekke månedlige eller ukentlige utløpsdatoer, referert til som «kontraktmåneder» eller «kontrakturer». Området av kontraktmåneder og kontrakturer som er tilgjengelige for handel, og dagen og tidspunktet da produktet slutter å handles, finnes på nett på www.cmegroup.com/priipskids. Utøvelse av en opsjon resulterer i dannelsen av en futureskontrakt med en bestemt kontraktmåned. Futureskontraktmåneden som tilsvarer en spesifikk opsjonskontraktmåned eller -kontraktur er beskrevet på www.cmegroup.com/priipskids. Som kjøper av en kjøpsopsjonskontrakt kan du utøve retten din til å kjøpe futureskontrakten kun på opsjonens utløpsdato. Dette er kjent som en utøvelsesprovisjon i «europisk stil».

Det er ingen provisjoner for tidlig oppsigelse i vilkårene i kjøpsopsjonskontrakten. Salget av en opsjonskontrakt kan motregne for et kjøp av en opsjonskontrakt (og omvendt), og derfor kan motregning av kjøp eller salg avslutte en opsjonsposisjon. Exchange kan imidlertid endre eller avslutte tilgjengeligheten av handel i henhold til nødprosedyrene sine.

Som kjøperen av en kjøpsopsjonskontrakt, er du pålagt å betale prisen på opsjonen i sin helhet når du kjøper den. Prisen på en opsjon er også kjent som premien. Prisene på produktet er oppgitt per enhet av kontraktvalutaen, der verdien er denne prisen multiplisert med et fast antallsbeløp.

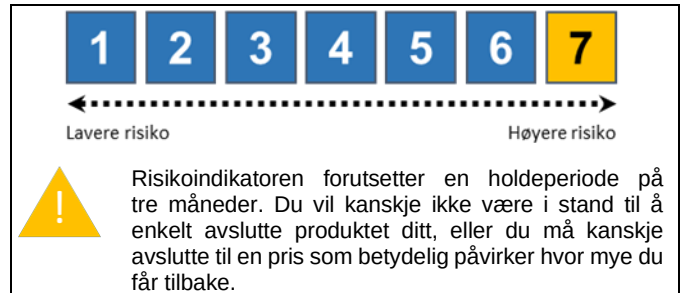
Produktet er ment for alle typer investorer, men det er viktig å merke seg at handel av opsjoner og futures ikke passer for alle investorer, da det innebærer risikoen for tap. Futures er en giret investering, og fordi bare en prosentandel av en kontrakts verdi er nødvendig for å handle, er det mulig å tape mer enn pengebeløpet deponert for en futuresposisjon. Det er ingen kapitalsikring mot markedsrisiko. Derfor bør tradere bare bruke midler som de har råd til å tape uten å påvirke livsstilen deres. Kun en del av disse midlene bør vies til en hvilken som helst handel fordi de ikke kan forvente å ha fortjeneste på hver handel. Spesielt detaljhandelskunder bør ha god kunnskap og erfaring med opsjoner, futures eller andre girede produkter, bør være i stand til å bære tap utover det investerte beløpet, bør ha en høy risikotoleranse og ha en kortsiktig investeringshorisont for dette produktet.

Avkastningen på investeringen fastslås av markedsprisene for den underliggende futureskontrakten når posisjonen åpnes og lukkes, rådende renter, tiden til utløp og volatiliteten og forventningene til fremtidig volatilitet i prisene på den underliggende futureskontrakten.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Sammendragsindikatoren for risiko er en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Som en opsjonskontrakt bør produktet betraktes som et investeringsprodukt med høy risiko.



For kjøperen av en opsjon vil det maksimale tapet ditt være at du vil miste hele investeringen din.

Produktet er pålydende en utenlandsk valuta, og derfor kan avkastningen, når den uttrykkes i valutaen din, endres avhengig av valutasvingninger. **Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen tas ikke i betraktning i indikatoren vist ovenfor.**

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidige markedsresultater, så du kan miste noe av eller hele investeringen din.

Produktet er notert for handel på et futuresmarked, og det er ingen forpliktet likviditet som tilbys av markedsbeslutningstakere eller Exchange. Derfor er likviditet kun avhengig av tilgjengeligheten til kjøpere og selgere i markedet. Regelmessig handelsaktivitet observert på ett tidspunkt garanterer ikke regelmessig handel på noe annet tidspunkt.

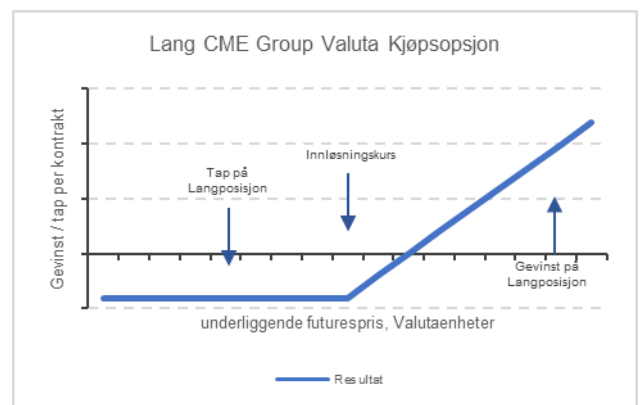
Denne grafen illustrerer hvordan investeringen din kan prestere. Du kan sammenligne den med utbetalingsgrafene til andre derivater.

Grafen som presenteres gir en rekke mulige utfall og er ikke en nøyaktig indikasjon på hva du kan få tilbake. Hva du får vil variere avhengig av hvordan det som ligger til grunn vil utvikle seg. For hver verdi av det som ligger til grunn, viser grafen hva fortjenesten eller tapet av produktet ville være. Den horisontale akse viser de ulike mulige prisene på den underliggende verdien på utløpsdatoen, og den vertikale akse viser fortjenesten eller tapet.

Kjøp av dette produktet betyr at du tror den underliggende prisen vil øke.

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke den personlige skattesituasjonen din i betraktning, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidige markedsresultater. Markedsutviklinger i fremtiden er usikre og kan ikke forutsies nøyaktig.



Hva skjer hvis Exchange ikke kan betale ut?

Du er ikke utsatt for økonomisk tap på grunn av Exchanges mislighold. Alle futures- og opsjonskontrakter som omsettes på Exchange er garantert av Exchanges clearingsentral. Ingen amerikansk regulert clearingsentral har noen gang misligholdt eller mislyktes i å foreta en betaling til markedsdeltakerne sine. I det svært usannsynlige tilfellet at en slik misligholdelse skulle inntreffe, er den innledende marginen som du har innbetalt til Exchanges clearinghus, beskyttet mot konkurs. Dermed er risikoen for at du lider tap på grunn av svikt i Exchanges clearingsentral ekstremt lav.

Ingen direkte klient av Exchanges clearingsentral har noen gang lidd et tap som følge av svikt i ett av Exchanges clearingfirmaer. Det er imidlertid en lav risiko for at et slikt tap kan oppstå hvis clearingfirmaet og en felles kunde av den direkte kunden begge misligholdt. I den grad du benytter en mellommann som ikke er et direkte clearingfirma for Exchanges clearinghus, kan det oppstå tap i andre situasjoner enn de som er beskrevet ovenfor.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som blir tatt fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp. Ytterligere informasjon om de spesifikke kostnadene brukt av Exchange finnes på nettet på www.cmegroup.com/priipskids.

Vi har forutsatt: (i) du vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning); og (ii) du har investert i 1 opsjonskontrakt.

	Hvis du avslutter etter 3 måneder	Hvis du holder i 3 måneder til utløp og opsjonen utøves	Hvis du holder i 3 måneder til utløp og opsjonen utløper uten å bli utøvd
Totale kostnader	ulike	ulike	ulike
Årlig kostnadspåvirkning*	ulike	ulike	ulike

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din i løpet av holdeperioden.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inngang eller avslutning		Hvis du avslutter etter 3 måneder	Hvis du holder i 3 måneder til utløp og opsjonen utøves	Hvis du holder i 3 måneder til utløp og opsjonen utløper uten å bli utøvd
Inngangskostnader	Exchange belaster et transaksjonsgebyr for å åpne en posisjon	ulike	ulike	ulike
Avslutningskostnader	Exchange belaster et transaksjonsgebyr for å lukke en posisjon. Skulle opsjonen utøves, vil det være et gebyr for utøvelsen, og et transaksjonsgebyr for den resulterende futurestransaksjonen. Hvis opsjonen utløper uten utøvelse, kan det påløpe et utløpsgebyr	ulike	ulike	ulike
Løpende kostnader				
Administrasjonsgebyrer og andre administrative kostnader eller driftskostnader	Det er ingen administrasjonsgebyr for dette produktet	I/A	I/A	I/A
Transaksjonskostnader	Det er ingen løpende transaksjonsgebyrer for dette produktet	I/A	I/A	I/A
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke omstendigheter				
Resultatgebyrer	Det er ingen resultatgebyr for dette produktet	I/A	I/A	I/A

Dette illustrerer kostnader i forhold til den hypotetiske verdien av PRIIP. Dette illustrerer effekten av kostnader over en holdeperiode på mindre enn ett år. Denne prosentandelen kan ikke sammenlignes direkte med kostnadspåvirkningstallene for andre PRIIP-er.

Ingen andre avgifter blir brukt av Exchange, selv om clearingfirmaet ditt og andre mellommannsfirmaer som er ansatt av deg, også vil belaste gebyrer for tjenestene sine.

Hvor lenge bør jeg holde detm og kan jeg ta ut penger tidlig?

Exchange gir ikke en anbefalt investeringsperiode for dette produktet, da dette vil være avhengig av investorens behov. Det er ingen minimumsperiode, og ingen straff for å lukke en posisjon. Posisjoner kan lukkes ved å gjennomføre en motregnende handel i markedet. Exchange vil belaste et transaksjonsgebyr for denne motregnende handelen. Tabellene over kostnader viser kostnadene for en tre måneders holdeperiode frem til utløpet av opsjonen.

Clearingfirmaet ditt eller firmaet du plasserte handelen gjennom, kan kreve at du lukker posisjonen din før produktets utløpsdato.

Hvordan kan jeg klage?

I første omgang bør klager rettes til firmaet du plasserte handelen gjennom.

Klager kan også rettes til Exchanges London-kontor. Postadressen er: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Exchanges e-postadresse for klager er: EUregulation@cmegroup.com.

Annen relevant informasjon

Fullstendige produktvilkår og betingelser, Exchanges regelbok og en ansvarsfraskrivelse for regulatorisk og handelsråd finnes på www.cmegroup.com.