

CME Group Kortsiktig Rentefutures

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risiko, kostnader og gevinst- og tapspotensial, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produktet

Dokumentet gir informasjon om visse **futureskontrakter for kortsiktige renter («STIR»)** som er notert på enten **Chicago Mercantile Exchange, Inc («CME»)** eller **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc («CBOT»)**. CME og CBOT kalles heretter «Børsen». CME og CBOT er utpekte kontraktsmarkeder basert i USA og er datterselskaper av CME Group. CME og CBOT er regulert av Commodity Futures Trading Commission.

Nærmere opplysninger om de spesifikke produktene som omfattes av dette dokumentet, er tilgjengelig på nettsiden til CME Group 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 med et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Produktet er en futureskontrakt som er børsnotert for handel og klarert i henhold til kravene i den amerikanske råvarebørsloven US Commodity Exchange Act og regelverket til Commodity Futures Trading Commission.

Målsetningen med produktet er å gi deg eksponering mot en bestemt kortsiktig rente. Du finner opplysninger om de underliggende rentene på www.cmegroup.com/priipskids. Omsetningsenheten er et fast valutabeløp, hvorpå renten anvendes. Ved utløp av futureskontrakten vil et kontantoppgjør finne sted for produktet mot verdien på renten, som offentliggjøres på det tidspunktet.

Produktet er gjort tilgjengelig for handel på en rekke månedlige utløpsdatoer som kalles «kontrakts måneder». Kontrakts måneder som er åpne for handel og dato og tidspunkt for når kontrakten ikke lenger omsettes er tilgjengelig på nettsiden www.cmegroup.com/priipskids.

Det finnes ingen bestemmelser i vilkårene for produktet om terminering før fastsatt tid. Salg av en futureskontrakt kan motregnes mot kjøp av en futureskontrakt (og omvendt), og derfor kan motregning av kjøp eller salg nulle ut en futuresposisjon. Børsen kan imidlertid endre eller stenge for muligheten til handel i henhold til sine nødprosedyrer.

Futureskontrakter tilbys for handel på margin. Marginen er et beløp som må deponeres når en futuresposisjon åpnes, og blir også kalt «oppfyllesesgaranti». Futureskontrakter blir tildelt en oppgjørskurs på slutten av hver handelsdag, og gevinst eller tap på en posisjon fra dagen før (eller forrige omsetningstidspunkt) må mottas eller betales til Børsens klareringssentral. Deponert marginbeløp må holdes på et minimumsnivå som Børsens klareringssentral og din avregningssentral fastsetter, også når et tap på en posisjon har vært på dette beløpet.

Produktet er rettet mot alle typer investorer, men det er viktig å merke seg at handel med futureskontrakter ikke passer for alle investorer da det innebærer risiko for tap. Futureskontrakter er en giret investering, og fordi bare en prosentandel av kontraktsverdien kreves for å handle, er det mulig å tape mer enn beløpet som er investert i en futuresposisjon. Det er ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko. Derfor bør personer som handler med futureskontrakter bare bruke midler som de har råd til å tape uten at det påvirker livsstilen deres. Bare en del av midlene bør brukes på én enkelt handel da man ikke kan forvente gevinst på hver eneste handel. Særlig personkunder bør ha god kunnskap om og erfaring med futureskontrakter eller andre girede produkter, de bør tåle å tape mer enn investert beløp, ha høy risikotoleranse og ha en kortsiktig investeringshorisont for denne typen produkt.

Kursen på produktet noteres som verdien av 100 minus renten, og er modifiserte kurser for renten målt på utløpsdatoen og i henhold til vilkårene i futureskontrakten. Avkastningen på investeringen bestemmes derfor av markedspriser på produktet når posisjonen åpnes og avsluttes, hvor lang tid som gjenstår til den utløper og hvor mye penger som er deponert som margin.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få igjen?

Risikoindikatoren sier noe om produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Fordi dette produktet er en futureskontrakt bør det anses som et investeringsprodukt med høy risiko.

1

2

3

4


5

6

7

←----->

Lavere risiko Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at posisjonen has i én måned. Det kan være at du ikke lett vil kunne gå ut av produktet, eller at du må gå ut til en kurs som har stor betydning for hvor mye du får igjen på investeringen.

Det er ikke noe tak på hvor stort tapet kan bli. I visse tilfeller kan du måtte foreta ytterligere innbetalinger for å dekke tap. **Det samlede tapet du kan komme til å få, kan være vesentlig høyere enn beløpet som er investert som opprinnelige marginen.**

Produktet er benevnt i en utenlandsk valuta, og dermed kan avkastningen uttrykt i ditt lands valuta endre seg i takt med valutasingninger. **Vær oppmerksom på valutarisikoen. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen du mottar avhenge av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er det ikke tatt hensyn til i indikatoren over.**

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape hele eller deler av investeringen.

Produktet omsettes på et futuresmarked, og verken prisstillere eller Børsen forplikter seg til å sørge for likviditet. Derfor avhenger likviditeten av tilgangen på kjøpere og selgere i markedet. Vanlig handelsaktivitet på et gitt tidspunkt er ingen garanti for vanlig handelsaktivitet på et annet tidspunkt.

Denne grafen viser hvordan verdien av investeringen din kan utvikle seg. Du kan sammenligne den med avkastningsgrafene for andre derivater.

Grafen gir en rekke mulige utfall og er ikke en nøyaktig indikasjon på hva du kan få igjen på investeringen. Hva du får, vil variere med hvordan kursen på den underliggende utvikler seg. For hver kurs på den underliggende viser grafen hva fortjenesten eller tapet på produktet vil være. Den horisontale aksene viser de ulike mulige kursene på den underliggende på utløpsdatoen, mens den vertikale aksene viser fortjeneste eller tap.

Kjøp av dette produktet innebærer at du tror at kursen på den underliggende vil øke. Salg av dette produktet for å åpne en posisjon innebærer at du tror at kursen på den underliggende vil falle.

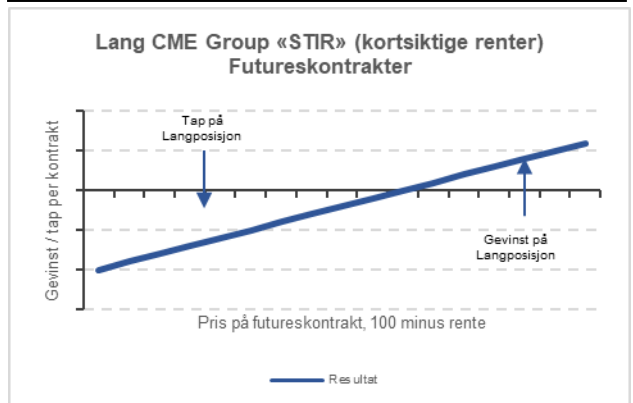
Tallene omfatter alle kostnader forbundet med selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan ha noe å si for hvor mye du får igjen.

Hva skjer dersom Børsen ikke kan betale?

Du er ikke eksponert for økonomisk tap som skyldes mislighold fra Børsens side. Alle futureskontrakter som omsettes på Børsen er garantert av Børsens klareringssentral. Ingen klareringssentral regulert av amerikansk regelverk har noensinne unnlatt å foreta en utbetaling til sine markedsaktører. Dersom slikt mislighold mot all formodning skulle inntreffe, er den opprinnelige marginen du betalte inn til Børsens klareringssentral konkursbeskyttet. Dermed er risikoen svært lav for at du får et tap på grunn av mislighold som skyldes Børsens klareringssentral.

Ingen direkte kunde av Børsens klareringssentral har noensinne lidd noe tap på grunn av mislighold som skyldes en av Børsens avregningssentraler. Det er imidlertid en liten risiko for at et slikt tap kan oppstå dersom avregningssentralen og en annen kunde av den direkte kunden begge misligholder sine forpliktelser. I den grad du benytter et mellomledd som ikke er en direkte avregningssentral for Børsens klareringssentral, er det en mulighet for tap i forbindelse med andre scenarier enn dem som er beskrevet over.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.



Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for 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 tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer. Beløpene vist her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp. Du finner mer informasjon om hvilke kostnader Børsen anvender på denne nettsiden: www.cmegroup.com/priipskids.

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

	Hvis du avslutter etter 1 måned
Totale kostnader	Varierer
Årlig kostnadspåvirkning*	Varierer

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din over holdeperioden.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inn- eller utreise		Engangskostnader ved inn- eller utreise
Inngangskostnader	Børsen belaster et transaksjonsgebyr for å åpne en posisjon	Varierer
Utgangskostnader	Børsen belaster et transaksjonsgebyr for å avslutte en posisjon. Dersom en futureskontrakt holdes frem til utløp, vil et kontantoppgjørsgjæbyr gjelde i stedet for avslutningsgebyret	Varierer
Løpende kostnader		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	Børsen belaster ingen løpende eller tilfeldige kostnader	ikke relevant
Transaksjons kostnader	Børsen belaster ingen løpende eller tilfeldige kostnader	ikke relevant
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke omstendigheter		
Resultatthonorarer	Børsen belaster ingen løpende eller tilfeldige kostnader	ikke relevant

Dette illustrerer kostnadene i forhold til den nominelle verdien av PRIIP. Dette illustrerer effekten av kostnader over en holdeperiode på mindre enn ett år. Denne prosentandelen kan ikke sammenlignes direkte med kostnadspåvirkningstallene gitt for andre PRIIP-er. Børsen tar ingen andre gebyrer, men din avregningsentral og eventuelt annet mellomledd du bruker vil også ta et gebyr for sine tjenester. Det kreves at du har deponert marginen hos din avregningsentral, og det kan være kostnader forbundet med dette

Hvor lenge skal jeg ha investeringen, og kan jeg ta ut pengene før tiden?

Børsen gir ingen anbefaling om hvor lenge du bør eie dette produktet da dette vil avhenge av investorens behov. Det er ingen minste eierperiode og ingen straffegebyrer for å avslutte en posisjon. Posisjoner kan avsluttes ved å foreta en motregningshandel i markedet. Børsen vil belaste et transaksjonsgebyr for denne motregningshandelen. Kostnadstabellene over viser kostnadene for en eierperiode på én måned.

Avregningsentralen din eller firmaet du har gjort handelen gjennom kan kreve at du avslutter posisjonen før produktets utløpsdato.

Hvordan kan jeg klage?

I første omgang skal klager stiles til firmaet du handlet gjennom.

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

Annen relevant informasjon

Fullstendige vilkår for produktet, Børsens regelbok og en ansvarsbegrensningsklausul angående regelverk og rådgivning om verdipapirhandel finnes på denne nettsiden: www.cmegroup.com.