

Krátka pozícia skupiny CME Group v kúpnej opcii na cudziu menu vyrovnanú fyzicky

Kľúčový informačný dokument

Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to marketingový materiál. Tieto informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a pomohli vám ho porovnať s inými produktmi.

Produkt

Tento dokument poskytuje informácie týkajúce sa **kúpnych opcií na určité futures kontrakty na cudziu menu**, ktoré boli kótované spoločnosťou **Chicago Mercantile Exchange, Inc** (ďalej len „CME“). CME sa ďalej označuje ako „Burza“. CME je určený zmluvný trh so sídlom v USA a je dcérskou spoločnosťou skupiny CME Group. CME reguluje Komisia pre obchodovanie s komoditnými futures. Podrobnosti o konkrétnych produktoch, na ktoré sa vzťahuje tento dokument, nájdete na webovej stránke skupiny CME Group na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Ďalšie informácie získate na čísle +1 312 930 1000. Tento dokument je z 1. januára 2026.

Chystáte sa obchodovať s produktom, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

Čo je tento produkt?

Produkt je opciou na futures kontrakt kótovaný na obchodovanie a zúčtovaný v súlade s požiadavkami amerického zákona o komoditnej burze a nariadení Komisie pre obchodovanie s komoditnými futures podľa tohto zákona.

Cieľom produktu je umožniť vám, aby ste tretej strane predali právo na nákup expozície voči hodnote jednej špecifikovanej meny („zmluvná mena“) meranej v inej určenej mene („základná mena“), a to prostredníctvom následného nákupu futures kontraktu v menovom páre za realizačnú cenu opcie, a aby ste za tento predaj dostali platbu. Informácie o konkrétnych menových pároch nájdete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Jednotka obchodovania futures kontraktu je pevná suma jednej meny, ktorá sa má dodať v budúcnosti. K dodaniu dochádza podľa pravidiel burzy prostredníctvom prevodu oboch mien medzi kupujúcimi a predajcami.

Ako predajca kontraktu kúpnej opcie máte povinnosť prediť podkladový futures kontrakt za realizačnú cenu opcie, ak sa kupujúci rozhodne uplatniť opciu a clearingový dom burzy vás vyberie na uskutočnenie predaja. Kupujúci opcie má právo kúpiť futures kontrakt za realizačnú cenu opcie. Keď kupujúci uplatní opciu, clearingový dom burzy náhodne vyberie predajcu opcií, aby splnil túto povinnosť. Môžete to byť práve vy. Po expirácii opcie má burza opatrenia na automatické uplatnenie opcií so zostávajúcou vnútornou hodnotou v mene kupujúceho opcie.

Kontrakt kúpnej opcie je sprístupnený na obchodovanie v niekoľkých mesačných alebo týždenných dátumoch expirácie, ktoré sa označujú ako „mesiace expirácie“ alebo „týždne expirácie“. Rozsah mesiacov expirácie a týždňov expirácie dostupných na obchodovanie a deň a čas, kedy sa produkt prestane obchodovať, nájdete online na stránke www.cmegroup.com/priipskids. Uplatnenie opcie vedie k vytvoreniu futures kontraktu s konkrétnym mesiacom expirácie. Mesiac futures, ktorý zodpovedá konkrétnemu mesiacu expirácie alebo týždňu expirácie opcie, je opísaný na stránke www.cmegroup.com/priipskids. Kupujúci kontraktu kúpnej opcie si môže uplatniť svoje právo na kúpu futures kontraktu len v deň expirácie opcie – je to známe ako ustanovenie o uplatnení „európskeho štýlu“.

V podmienkach kontraktu kúpnej opcie neexistujú žiadne ustanovenia o predčasnom ukončení. Predaj opčného kontraktu môže vykompenzovať nákup opčného kontraktu (a naopak), a preto kompenzačné nákupy alebo predaje môžu uzavrieť opčnú pozíciu. Burza však môže zmeniť alebo ukončiť dostupnosť obchodovania podľa svojich núdzových postupov.

Ako predajca kontraktu kúpnej opcie dostanete cenu opcie v plnej výške, keď ju predáte. Cena opcie je známa aj ako opčná prémia. Ceny produktu sú uvedené za jednotku zmluvnej meny, pričom hodnota je táto cena vynásobená fixným množstvom. Keďže existuje možnosť straty na opcií v krátkej pozícii, clearingový dom burzy bude od vás vyžadovať zálohu na maržu, čo je peňažná suma, ktorá sa musí vložiť pri otvorení krátkej pozície v opcii, a tiež sa označuje ako „záruka za plnenie“. Výška marže držanej ako depozit musí byť každý deň udržiavaná na minimálnej úrovni stanovenej clearingovým domom burzy a vašim clearingovým domom vrátane prípadov, keď strata na pozícii túto sumu vymazala.

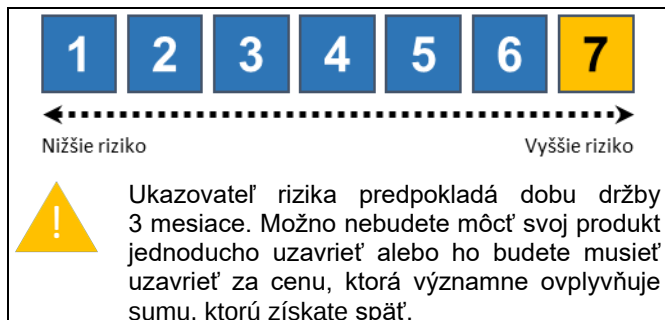
Produkt je určený pre všetky typy investorov, ale je dôležité poznamenať, že obchodovanie s opciami a futures nie je vhodné pre všetkých investorov, pretože zahŕňa riziko straty. Futures sú pákovou investíciou, a keďže na obchodovanie je potrebné iba percento hodnoty kontraktu, je možné stratiť viac ako sumu vloženú na futures pozíciu. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu pred trhovým rizikom. Obchodníci by preto mali používať iba finančné prostriedky, ktoré si môžu dovoliť stratiť bez toho, aby ovplyvnili svoj životný štýl. Len časť týchto finančných prostriedkov by mala byť venovaná jednému obchodu, pretože nemôžu očakávať zisk z každého obchodu. Retailoví klienti by najmä mali mať dobré znalosti a skúsenosti s opciami, futures alebo inými pákovými produktmi, mali by byť schopní niesť straty nad rámec investovanej sumy, mali by mať vysokú toleranciu rizika a krátkodobý investičný horizont pre tento produkt.

Návratnosť investícií sa určuje podľa trhových cien podkladového futures kontraktu pri otvorení a uzavretí pozície, prevládajúcich úrokových sadzieb, času do expirácie a volatility a očakávaní budúcej volatility cien podkladového futures kontraktu.

Aké sú riziká a čo môžem za to dostať?

Súhrnný ukazovateľ rizika je návodom na mieru rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nemôžeme zaplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo je najvyššia riziková trieda. Ako opčný kontrakt by sa mal produkt považovať za vysoko rizikový investičný produkt.



Pre predajcu opcie neexistuje žiadna maximálna strata. Za určitých okolností sa od vás môže vyžadovať, aby ste vykonali ďalšie platby na zaplatenie strát. **Celková strata, ktorá vám môže vzniknúť, môže výrazne prekročiť sumu investovanú ako počiatočná marža.** Ako predajca kontraktu kúpnej opcie môžete byť vybraný na predaj futures kontraktu za nepriaznivú cenu v deň expirácie opcie. Pri tejto futures pozícii existujú súvisiace riziká.

Produkt je denominovaný v cudzej mene, a preto sa výnos, ak je vyjadrený vo vašej mene, môže meniť v závislosti od menových fluktuácií. **Buďte si vedomí menového rizika. Dostanete platby v inej mene, takže konečný výnos, ktorý dostanete, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko sa v indikátore uvedenom vyššie nezohľadňuje.**

Tento produkt neobsahuje žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže by ste mohli stratiť časť investície alebo celú investíciu.

Produkt je kótovaný na obchodovanie na futures trhu a nie je k dispozícii žiadna likvidita, ktorú ponúkajú tvorcovia trhu alebo burza. Preto likvidita závisí len od dostupnosti kupujúcich a predajcov na trhu. Pravidelná obchodná aktivita pozorovaná v jednom okamihu nezaručuje pravidelné obchodovanie v žiadnom inom okamihu.

Tento graf zobrazuje, ako by vaša investícia mohla fungovať. Môžete ho porovnať s grafmi rizika iných derivátov.

Uvedený graf poskytuje celý rad možných výsledkov a nie je presným ukazovateľom sumy, ktorú by ste mohli získať späť. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa podkladové aktívum vyvinie. Pre každú hodnotu podkladového aktíva graf ukazuje, aký by bol zisk alebo strata produktu. Horizontálna os zobrazuje rôzne možné ceny podkladovej hodnoty v deň expirácie a vertikálna os zobrazuje zisk alebo stratu.

Predajom tohto produktu predpokladáte, že sa podkladová cena zníži alebo nezmení.

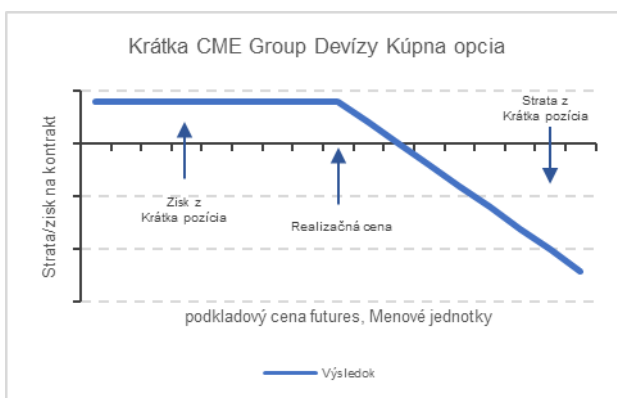
Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady samotného produktu, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Čísla nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže ovplyvniť aj to, koľko dostanete späť.

Čo sa stane, ak burza nebude schopná vyplatiť prostriedky?

Nie ste vystavení finančnej strate z dôvodu zlyhania burzy. Všetky futures a opčné kontrakty obchodované na burze sú garantované clearingovým domom burzy. Žiadny regulovaný americký clearingový dom sa nikdy nedostal do platobnej neschopnosti ani nezlyhal pri uskutočnení platby svojim účastníkom trhu. Vo veľmi nepravdepodobnom prípade, že k takémuto zlyhaniu došlo, je počiatočná marža zverejnená na clearingovom dome burzy chránená proti bankrotu. Preto je riziko, že utrpíte akúkoľvek stratu v dôsledku zlyhania clearingového domu burzy, extrémne nízke.

Žiadny priamy klient clearingového domu burzy nikdy neutrpel stratu v dôsledku zlyhania jednej z clearingových firiem burzy. Existuje však nízke riziko, že k takejto strate môže dôjsť, ak by sa clearingová firma a iný klient tohto priameho zákazníka dostali do stavu zlyhania. V rozsahu zapojenia sprostredkovateľa, ktorý nie je priamou clearingovou firmou clearingového domu burzy, existuje možnosť, že v iných scenároch, ako sú opísané vyššie, dôjde k stratám.

To, čo získate z tohto produktu, závisí od budúcej výkonnosti trhu. Vývoj trhu v budúcnosti je neistý a nedá sa presne predpovedať.



Aké sú náklady?

Osoba, ktorá vám poskytuje poradenstvo alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa získajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete. Tu uvedené sumy sú ilustrácie na základe príkladu čiastky investície. Ďalšie informácie o konkrétnych nákladoch, ktoré uplatňuje burza, nájdete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Predpokladáme že: (i) dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (0 % ročný výnos); a (ii) ste investovali do 1 opčného kontraktu.

	Ak odídete po 3 mesiacoch	Ak vaša držba trvá 3 mesiace až do expirácie a opcia je uplatnená	Ak vaša držba trvá 3 mesiace až do expirácie a opcia vyprší bez toho, aby bola uplatnená
Celkové náklady	rôzne	rôzne	rôzne
Ročný vplyv na náklady*	rôzne	rôzne	rôzne

*To ilustruje, ako náklady znižujú návratnosť počas obdobia držby.

Zloženie nákladov

Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe		Ak odídete po 3 mesiacoch	Ak vaša držba trvá 3 mesiace až do expirácie a opcia je uplatnená	Ak vaša držba trvá 3 mesiace až do expirácie a opcia vyprší bez toho, aby bola uplatnená
Vstupné náklady	Burza účtuje transakčný poplatok za otvorenie pozície	rôzne	rôzne	rôzne
Náklady na ukončenie	Burza účtuje transakčný poplatok za uzatvorenie pozície. Ak bude opcia uplatnená a vy ste bol vybraný na predaj futures, bude sa účtovať poplatok za uplatnenie a poplatok za výslednú futures transakciu. Ak opcia expiruje bez uplatnenia, môže sa účtovať poplatok za expiráciu	rôzne	rôzne	rôzne
Priebežné náklady				
Poplatky za správu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	Za tento produkt sa neúčtuje žiadny poplatok za správu	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa
Transakčné náklady	Za tento produkt sa neplatia žiadne priebežné transakčné poplatky	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa
Ďalšie náklady vynaložené za špecifických okolností				
Výkonnostné poplatky	Za tento produkt sa neúčtuje žiadny výkonnostný poplatok	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa	Nevzťahuje sa

To ilustruje náklady vo vzťahu k nominálnej hodnote PRIIP. To ilustruje vplyv nákladov počas obdobia držby kratšieho ako jeden rok. Toto percento sa nedá priamo porovnať s údajmi o dopade na náklady pre iné PRIIP.

Burza neuplatňuje žiadne iné poplatky, hoci váš clearingový dom a akákoľvek iná sprostredkovateľská firma, ktorú ste zamestnali, si budú tiež účtovať poplatky za svoje služby. Bude sa od vás vyžadovať, aby ste ponechali maržu ako depozit u svojho clearingového domu a s tým môžu byť spojené náklady.

Ako dlho ho mám produkt držať a môžem si vybrať peniaze skôr?

Burza neposkytuje odporúčané obdobie držby tohto produktu, pretože bude závisieť od potrieb investora. Neexistuje žiadna minimálna doba držby a žiadna pokuta za uzatvorenie pozície. Pozície môžu byť uzatvorené vykonaním kompenzačného obchodu na trhu. Burza bude za tento kompenzačný obchod účtovať transakčný poplatok. Tabuľky nákladov uvedené vyššie ukazujú náklady na trojmesačné obdobie držby až do expirácie opcie. Váš clearingový dom alebo firma, prostredníctvom ktorej ste obchodovali, môže vyžadovať, aby ste svoju pozíciu uzavreli pred dátumom expirácie produktu.

Ako sa môžem sťažovať?

V prvom rade by sa mali sťažnosti adresovať firme, prostredníctvom ktorej ste obchodovali.

Sťažnosti je možné adresovať aj londýnskej kancelárii burzy. Poštová adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, Londýn, E1 6PW, Spojené kráľovstvo. E-mailová adresa burzy pre sťažnosti je: EUregulation@cmegroup.com.

Ďalšie relevantné informácie

Úplné zmluvné podmienky týkajúce sa produktov, pravidiel burzy a vyhlásenie o regulačných a obchodných posudkoch nájdete na stránke www.cmegroup.com.