

## Futures skupiny CME Group na krátkodobú úrokovú sadzbu

### Dokument s kľúčovými informáciami

#### Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

#### Produkt

Tento dokument poskytuje informácie týkajúce sa určitých **futuritných kontraktov na krátkodobú úrokovú sadzbu** (short term interest rate - „STIR“), ktoré sú kótované buď na burze **Chicago Mercantile Exchange, Inc** („CME“) alebo na burze **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** („CBOT“). CME a CBOT sú ďalej označované slovom „burza“. CME a CBOT sú tzv. určenými zmluvnými trhmi (DCM) so sídlom v USA a sú pridruženými sesterskými firmami skupiny CME Group. CME a CBOT sú regulované Komisiou pre obchodovanie s komoditnými futures (Commodity Futures Trading Commission).

Podrobnosti o konkrétnych produktoch na ktoré sa vzťahuje tento dokument, nájdete na webovej stránke skupiny CME Group [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Ďalšie informácie získate na telefónnom čísle +1 312 930 1000. Tento dokument bol vytvorený dňa 1. januára 2025.

**Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.**

#### O aký produkt ide?

Tento produkt je kontrakt typu futures, kótovaný na obchodovanie a schválený v súlade s požiadavkami zákona USA o komoditných burzách a v súlade s pravidlami Komisie pre obchodovanie s komoditnými futures.

Cieľom produktu je poskytnúť vám expozíciu voči konkrétnej krátkodobej úrokovej sadzbe. Informácie o podkladovej úrokovej sadzbe nájdete na webovej stránke [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Obchodnou jednotkou je pevne stanovené množstvo meny na ktoré je aplikovaná úroková sadzba. Po skončení platnosti futuritného kontraktu je vykonané peňažné vysporiadanie na základe hodnoty úrokovej sadzby tak, ako ju stanoví burza.

Produkt je k dispozícii na obchodovanie v niekoľkých mesačných termínoch expirácie, ktoré sa nazývajú „zmluvné mesiace“. Rozsah zmluvných mesiacov, ktoré sú k dispozícii na obchodovanie a deň a čas, kedy sa s produktom prestáva obchodovať môžete nájsť na webovej stránke [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Na tento produkt sa nevzťahujú žiadne ustanovenia o predčasnom ukončení. Predaj futuritného kontraktu môže fungovať ako protiváha nákupu futuritného kontraktu (a naopak), a preto je možné pozíciu s futures uzavrieť uskutočnením opačnej transakcie. Burza však môže, na základe svojich pravidiel pre núdzové situácie, upraviť alebo ukončiť dostupnosť obchodovania.

Futuritné kontrakty sú ponúkané na obchodovanie v maržovom režime, čo je suma peňazí, ktorá musí byť vložená na obchodný účet pri otvorení pozície futures, a označuje sa aj ako „zábezpeka plnenia“. Futuritným kontraktom sa na konci každého obchodného dňa priraduje zúčtovacia cena a zisk alebo strata z pozície z predchádzajúceho dňa (alebo okamžiku obchodovania) sa musí vybrať od zúčtovacieho strediska burzy alebo zaplatiť zúčtovaciemu stredisku burzy. Výška marže na obchodnom účte sa musí udržiavať na minimálnej úrovni stanovenej zúčtovacím strediskom burzy a vašou zúčtovacou spoločnosťou a to aj v prípade, že strata z pozície túto výšku znížila.

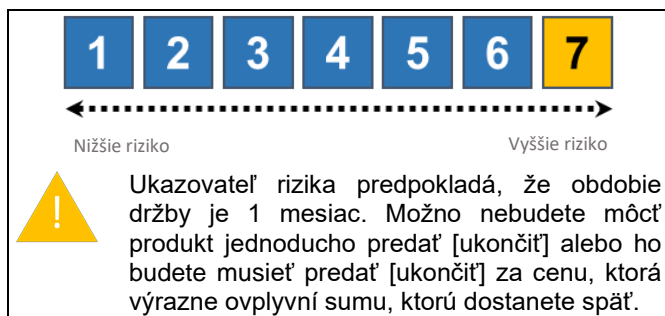
Tento produkt je určený pre všetky typy investorov, ale je dôležité si uvedomiť, že obchodovanie s futures nie je vhodné pre všetkých investorov, pretože sa s ním spája riziko straty. Futures sú investíciou s pákovým efektom, a keďže na obchodovanie je potrebné iba percento hodnoty kontraktu, je možné prísť o väčšiu čiastku, ako je suma peňazí, ktorá bola do pozície futures vložená. Proti trhovému riziku neexistuje žiadna ochrana kapitálu. Obchodníci by preto mali použiť len také finančné prostriedky, ktorých stratu si môžu dovoliť bez toho, aby to ovplyvnilo ich životný štýl. Na každý jednotlivý obchod by mala byť vynaložená len časť týchto prostriedkov, pretože nie z každého obchodu je možné očakávať zisk. Najmä maloobchodní klienti by mali mať solídne znalosti a skúsenosti s futures alebo inými produktami s pákovým efektom, mali by byť schopní zniesť straty presahujúce investovanú sumu, mali by mať vysokú toleranciu voči riziku a u tohto produktu by mali počítať s krátkodobým investičným horizontom.

Ceny produktu sú kótované ako hodnota 100 mínus úroková sadzba a predstavujú upravenú výšku úrokovej sadzby zmeranej v deň expirácie a v súlade s podmienkami futuritného kontraktu. Návratnosť investície preto určuje trhová cena produktu v čase otvorenia a uzavretia pozície, dĺžka času do expirácie a výška marže na obchodnom účte.

## Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ súhrnného rizika vás informuje o úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo predstavuje najvyššiu rizikovú triedu. Pretože sa jedná o futuritný kontrakt, k tomuto investičnému produktu by ste mali pristupovať ako k vysokorizikovému.



Možná strata nie je obmedzená. Za určitých okolností sa od vás môže vyžadovať, aby ste poskytli ďalšie platby za straty. **Celková strata, ktorá môže vzniknúť, môže výrazne presiahnuť čiastku, ktorá bola pôvodne investovaná ako počiatočná marža.**

Produkt je denominovaný v cudzej mene a preto sa výnos prevedený do vašej meny môže meniť v závislosti od pohybu menových kurzov. **Nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.**

Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky.

Produkt je kótovaný na obchodovanie na trhu futures a ani tvorcovia trhu ani burza nezaručujú likviditu. Z toho dôvodu likvidita závisí jedine od dostupnosti kupujúcich a predávajúcich na trhu. Pravidelné obchodovanie v konkrétnom čase nezaručuje pravidelné obchodovanie v ktoromkoľvek inom čase.

Tento graf znázorňuje, aké výsledky by vám mohla priniesť vaša investícia. Môžete ho porovnať s výplatnými grafmi iných derivátov.

Prezentovaný graf uvádza niekoľko možných výsledkov a nie je presným ukazovateľom toho, čo sa vám môže vrátiť. Čo sa vám vráti, bude závisieť od toho, aký bude vývoj podkladových položiek. Pre každú hodnotu podkladovej položky sa v grafe uvádza, aký by bol váš zisk či vaša strata z produktu. Na vodorovnej osi sú znázornené rôzne potenciálne ceny podkladovej hodnoty v deň expirácie a na zvislej osi je znázornený zisk alebo strata.

Z nákupu tohto produktu vyplýva, že očakávate rast podkladovej ceny. Z predaja tohto produktu za účelom otvorenia pozície vyplýva, že očakávate pokles podkladovej ceny.

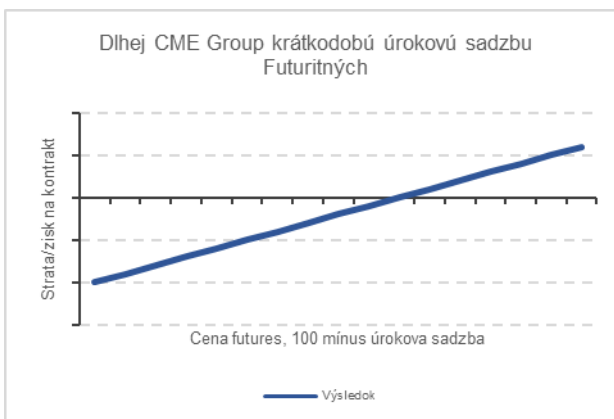
Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady samotného produktu, nemusia však zahŕňať všetky náklady, ktoré uhradíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám vráti.

## Čo sa stane, ak burza nie je schopná uskutočniť výplatu?

V prípade zlyhania burzy vám nehrozí finančná strata. Na všetky futuritné kontrakty s ktorými sa obchoduje na burze sa vzťahuje záruka zúčtovacieho strediska burzy. Žiadne zúčtovacie stredisko, regulované zákonmi USA sa doposiaľ nikdy nedostalo do stavu platobnej neschopnosti a ani sa nikdy nestalo, že by neuskutočnilo výplatu svojim účastníkom trhu. Vo veľmi nepravdepodobnom prípade, že by k takémuto zlyhaniu došlo, je počiatočná marža, ktorú ste uhradili zúčtovaciemu stredisku burzy, v prípade bankrotu chránená. Riziko, že utrpíte akúkoľvek stratu v dôsledku zlyhania zúčtovacieho strediska burzy je preto mimoriadne nízke.

Žiadny priamy klient zúčtovacieho strediska burzy nikdy neutrpel stratu v dôsledku zlyhania niektorej zo zúčtovacích spoločností burzy. Existuje však malé riziko, že by k takejto strate mohlo dôjsť, ak by zlyhali ako zúčtovacia spoločnosť, tak aj klient priameho zákazníka. V závislosti od rozsahu v akom zamestnávate sprostredkovateľa, ktorý nie je priamou zúčtovacou firmou zúčtovacieho strediska burzy, existuje možnosť, že utrpíte stratu v iných prípadoch ako v tých, ktoré sú uvedené vyššie.

To, čo dostanete z tohto produktu, závisí od výkonnosti trhu v budúcnosti. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať.



## Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

### Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich výška závisí od toho, koľko investujete. Uvedené čiastky vychádzajú z príkladu investovanej sumy. Ďalšie informácie o konkrétnych nákladoch uplatňovaných burzou nájdete na webovej stránke [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Predpokladáme: (i) že by ste získali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %); a (ii) že investujete do 1 futuritného kontraktu.

	Ukončenie po 1 mesiaci
Celkové náklady	rôzne
Ročný vplyv nákladov*	rôzne

\*Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos počas obdobia držby.

### Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		Ukončenie po 1 mesiaci
Vstupné náklady	Burza účtuje transakčný poplatok za otvorenie pozície	rôzne
Výstupné náklady	Burza účtuje transakčný poplatok za uzavretie pozície. Ak futuritný kontrakt dosiahne dátum expirácie, namiesto transakčného poplatku za uzavretie bude uplatnené peňažné vyrovnanie.	rôzne
Priebežné náklady		
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	Na tento produkt sa neuplatňuje žiadny poplatok za vedenie účtu	nerelevantné
Transakčné náklady	Na tento produkt sa neuplatňujú žiadne priebežné transakčné náklady	nerelevantné
Vedľajšie náklady zrážané z osobitných podmienok		
Poplatky za výkonnosť	Na tento produkt sa neuplatňuje žiadny poplatok za výkonnosť.	nerelevantné

Toto znázorňuje náklady vo vzťahu k pomyslenej hodnote PRIIP. Znázorňuje vplyv nákladov počas obdobia držby, ktoré je kratšie ako jeden rok. Uvedený percentuálny podiel nie je možné priamo porovnať s údajmi o vplyve nákladov poskytovanými v prípade iných PRIIP.

Burza neúčtuje žiadne ďalšie poplatky, avšak vaša zúčtovacia spoločnosť a akákoľvek iná vami zamestnaná sprostredkovateľská spoločnosť svoje služby spoplatňuje. Od vás sa vyžaduje, aby ste na účte svojej zúčtovacej spoločnosti udržiavali maržu, s čím sa môžu spájať určité náklady.

## Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Burza pri tomto produkte neuvádza odporúčanú dobu držby, pretože táto doba závisí od potrieb investora. Neexistuje žiadne minimálne obdobie držby, ani žiadna sankcia za uzavretie pozície. Pozície je možné uzavrieť vykonaním opačnej transakcie na trhu. Burza si za túto opačnú transakciu účtuje transakčný poplatok. Vyššie uvedené tabuľky nákladov ukazujú náklady, ktoré vznikajú pri jednomesačnej držbe.

Vaša zúčtovacia spoločnosť alebo spoločnosť prostredníctvom ktorej ste obchod uzavreli, môže od vás žiadať, aby ste vašu pozíciu pred dňom expirácie daného produktu uzavreli.

## Ako sa môžem sťažovať?

V prvom rade by mali byť sťažnosti adresované spoločnosti, prostredníctvom ktorej ste obchod uzavreli.

Sťažnosti možno taktiež adresovať londýnskej burze. Poštová adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. E-mailová adresa burzy pre sťažnosti je: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

## Ďalšie relevantné informácie

Úplné znenie podmienok pre daný produkt, súbor pravidiel burzy a vyhlásenie o odmietnutí zodpovednosti za regulačné a obchodné poradenstvo nájdete na adrese [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).