

CME Group Short Term Interest Rate Short Put Option

Basfakta för investerare

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Detta faktablad innehåller information avseende **säljoptioner på vissa ränteterminer med kortfristig ränta ("STIR")** som är börsnoterade antingen på **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** eller **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME och CBOT kallas nedan "börs". CME och CBOT är godkända terminsbörser baserade i USA och är dotterföretag till CME Group. CME and CBOT står under tillsyn av Commodity Futures Trading Commission. Detaljerad information om produkterna som omfattas av detta faktablad finns på CME Groups webbplats www.cmegroup.com/priipskids.

Ring +1 312 930 1000 för mer information. Detta dokument är daterat 1 januari 2025.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Produkten är en option på ett terminskontrakt som handlas och clearas i enlighet med kraven från US Commodity Exchange Act och Commodity Futures Trading Commissions tillhörande bestämmelser.

Syftet med produkten är att du säljer rätten att sälja exponering mot en viss kortfristig ränta till en tredje part, genom en efterföljande försäljning av en räntetermin, till optionens lösenpris, och erhålla betalning från försäljningen. Information om den underliggande räntan finns online på www.cmegroup.com/priipskids. När terminskontraktet löper ut kontantavräknas det mot räntans värde vid den tidpunkten.

Som säljare av ett säljoptionskontrakt har du skyldighet att köpa det underliggande terminskontraktet till optionens lösenpris, om en köpare väljer att utnyttja optionen och du väljs av börsens clearingbolag för att göra köpen. Köparen av optionen har rätten att sälja terminskontraktet till optionens lösenpris. När en köpare utnyttjar en option kommer börsens clearingbolag att slumpmässigt välja en optionssäljare slumpmässigt för att uppfylla skyldigheten, och du kan väljas. På optionens förfallodag kommer börsen att automatiskt lösa in optioner med återstående realvärde för optionsköparens räkning.

Säljoptionskontraktet finns att handla med olika månatliga förfalldatum kallade "kontraktsmånader". Kontraktsmånader tillgängliga för handel, dag och tidpunkt då handel i produkten upphör hittar du online på www.cmegroup.com/priipskids. Utnyttjande av en option resulterar i att ett terminskontrakt med en specifik kontraktsmånad bildas. Den terminskontraktsmånad som motsvarar en specifik optionskontraktsmånad beskrivs på www.cmegroup.com/priipskids. Köparen av ett säljoptionskontrakt har fram till den dag då handeln upphör möjlighet att utnyttja sin rätt att sälja terminskontraktet. Köparen kan utnyttja sin option på vilken börsdag som helst – detta kallas "American style"-utnyttjandebestämmelse.

Förutom rätten att utnyttja den option som köparen beviljas finns det inga bestämmelser om förtida uppsägning i villkoren för säljoptionskontraktet. Försäljningen av ett optionskontrakt kan kompensera för ett köp av ett optionskontrakt (och vice versa), och därför kan kvittning av köp eller försäljning stänga en optionsposition. Börsen kan dock ändra eller avsluta tillgången till handel enligt sina nödförfaranden.

Som säljare av ett säljoptionskontrakt kommer du att få hela priset för optionen när du säljer den. Priset på en option kallas också för en premie. Priserna på produkten anges i räntepunkter, där värdet är detta pris multiplicerat med ett fast belopp i valuta. Eftersom det finns risk för förlust vid en kort optionsposition kommer börsens clearingbolag att kräva en marginalsäkerhet från dig, vilket är en summa pengar som måste deponeras när en kort optionsposition öppnas och som också kallas "fullgörandegaranti". Marginalbeloppet måste upprätthållas till en lägsta nivå som fastställs av börsens clearingbolag och din clearingfirma dagligen, inklusive när en förlust på en position har urholkat detta belopp.

Produkten är avsedd för alla typer av investerare, men det är viktigt att notera att handel med optioner och terminer inte är lämpligt för alla investerare, eftersom det innebär en risk för förlust. Terminshandel innefattar hävstångseffekt och eftersom det bara krävs en procentandel av ett kontrakts värde för att handla kan det resultera i förluster som är större än den ursprungliga investeringen. Det finns inget kapitalskydd mot marknadsrisk. Därför bör handlare endast använda medel som de har råd att förlora utan att påverka deras livsstil. Endast en del av dessa medel bör avsättas till enskilda investeringar, eftersom man inte kan förvänta sig att göra vinst på varje handel. Särskilt icke-professionella kunder bör ha god kunskap om och erfarenhet av optioner, terminer och andra hävstångsprodukter, kunna bära förluster som överstiger det investerade beloppet, ha hög risktolerans och en kortsiktig investeringshorisont för denna produkt.

Avkastningen på investeringen bestäms av marknadspriserna för det underliggande terminskontraktet när positionen öppnas och stängs, aktuella räntor, tid till förfalldatum samt volatilitet och förväntningarna på framtida volatilitet i priserna på det underliggande terminskontraktet.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller om vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Produkten är ett optionskontrakt och bör betraktas som en investeringsprodukt med hög risk.



För säljaren av en option finns det ingen maximal förlust. Under vissa omständigheter kan du behöva göra ytterligare betalningar för att betala för förluster. **Den totala förlusten du kan ådra dig kan avsevärt överstiga det belopp som investerats som initial marginalsäkerhet.** Som säljare av ett säljoptionskontrakt kan du bli utvald att köpa ett terminskontrakt till ett ofördelaktigt pris på en specifik börsdag. Denna terminsposition är förenad med risker. Om terminen och optionen på terminen har samma förfallodag, och du väljs ut för att köpa ett terminskontrakt vid förfallodagen, innebär det inte någon fortsatt marknadsriskexponering.

Produkten är denominerad i utländsk valuta och därför kan avkastningen, när den uttrycks i din valuta, ändras beroende på valutafluktuationer. **Var medveten om valutarisken. Du kommer att få betalningar i en annan valuta, så den slutliga avkastningen du får beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan.**

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, så du kan förlora hela eller delar av din investering.

Produkten är noterad för handel på en terminsmarknad och varken marknadsгарanter eller börsen kan erbjuda någon garanterad likviditet. Därför beror likviditeten endast på tillgången på köpare och säljare på marknaden. Regelbunden handelsaktivitet som observeras vid en tidpunkt garanterar inte regelbunden handel vid en annan tidpunkt.

Detta diagram visar hur din investering kan utvecklas. Du kan jämföra den med utbetalningsgrafiken för andra derivat.

Grafen som presenteras ger en rad möjliga resultat och är inte en exakt indikation på vad du kan få tillbaka. Vad du får varierar beroende på hur den underliggande tillgången utvecklas. För varje värde på den underliggande tillgången visar grafen vad produktens vinst eller förlust skulle bli. Den horisontella axeln visar de olika möjliga kurserna på den underliggande tillgången på förfallodatumet och den vertikala axeln visar vinst eller förlust.

Att sälja denna produkt innebär att du tror att det underliggande priset kommer att stiga eller vara oförändrat.

De värden som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om börsen inte kan betala ut pengarna?

Du löper inte risk för ekonomisk förlust om börsen inte kan fullgöra sina skyldigheter. Alla termins- och optionskontrakt som handlas på börsen garanteras av börsens clearingbolag. Inget amerikanskt reglerat clearingbolag har någonsin gått i konkurs eller inte kunnat fullgöra skyldigheter till sina marknadsaktörer. Om en sådan högst osannolik händelse skulle inträffa så är din initiala marginalsäkerhet till börsens clearingbolag konkursskyddad. Din risk för förlust på grund av att börsens clearingbolag inte kan fullgöra sina skyldigheter är därför extremt låg.

Ingen direktkund i börsens clearingbolag har någonsin drabbats av förlust till följd av att en av börsens clearingfirmor har misslyckats att fullgöra sina skyldigheter. Det finns dock en låg risk för att en sådan förlust skulle kunna uppstå om clearingfirman och någon av direktkundens klienter båda går i konkurs. Om ni anlitar en mellanhand som inte är en av de clearingfirmor som ingår i börsens clearingbolag så finns det risk för att förlust kan uppstå i andra scenarier än de som beskrivs ovan.

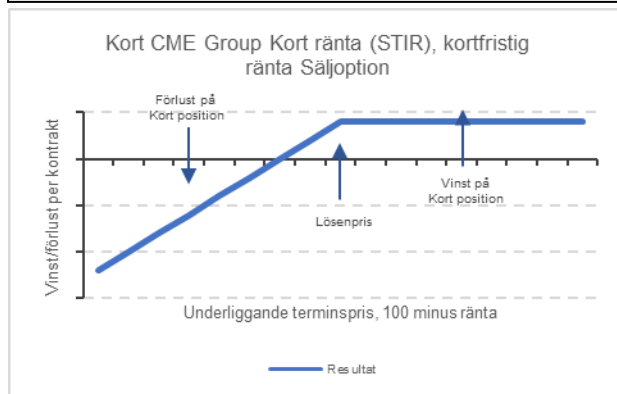
Vilka är kostnaderna?

Den person som ger råd om eller säljer dig denna produkt kan debitera andra avgifter. Om så är fallet kommer de att ge dig information om sådana avgifter, och hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp. Ytterligare information om de specifika

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsutveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt.



kostnader som tillämpas av börsen finns online på www.cmegroup.com/priipskids. Vi har antagit följande: (i) du får tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning) och (ii) att du har investerat i 1 optionskontrakt.

	Om du avvecklar efter 3 månader	Om du behåller optionen i 3 månader till förfallodatum och optionen utnyttjas	Om du behåller optionen i 3 månader till förfallodatum och optionen förfaller utan att utnyttjas
Totala kostnader	olika	olika	olika
Årliga kostnadseffekter*	olika	olika	olika

*Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning under innehavstiden.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du avvecklar efter 3 månader	Om du behåller optionen i 3 månader till förfallodatum och optionen utnyttjas	Om du behåller optionen i 3 månader till förfallodatum och optionen förfaller utan att utnyttjas
Teckningskostnader	Börsen debiterar en transaktionsavgift för att öppna en position	olika	olika	olika
Inlösenkostnader	Börsen debiterar en transaktionsavgift för att stänga en position. Om optionen utnyttjas och du väljs ut att köpa terminer så kommer en avgift att tas ut för utnyttjandet och en transaktionsavgift för den resulterande terminstransaktionen. Om optionen förfaller utan att utnyttjas kan det finnas en förfalloavgift	olika	olika	olika
Löpande kostnader				
Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftskostnader	Det finns ingen förvaltningsavgift för denna produkt	N/A	N/A	N/A
Transaktionskostnader	Det finns inga löpande transaktionskostnader för denna produkt	N/A	N/A	N/A
Tillfälliga kostnader som debiteras vid särskilda omständigheter				
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt	N/A	N/A	N/A

Detta illustrerar kostnaderna i förhållande till Priip-produktens nominella värde. Detta illustrerar effekten av kostnader under en innehavsperiod på mindre än 1 år. Denna procentsats kan inte direkt jämföras med de kostnadseffekter som anges för andra Priip-produkter.

Inga andra avgifter tas ut av börsen, men tänk på att din clearingfirma och eventuella andra förmedlingsföretag som du anlitar kan komma att ta ut avgifter för sina tjänster. Du kommer att behöva hålla marginalsäkerheter deponerade hos din clearingfirma och det kan finnas en kostnad förknippad med detta.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Börsen rekommenderar ingen innehavsperiod för denna produkt, eftersom det beror på investerarens behov. Det finns ingen minsta innehavsperiod och ingen straffavgift vid stängning av en position. Positioner kan stängas genom att genomföra en kvittningsaffär på marknaden. Börsen kommer att ta ut en transaktionsavgift vid sådan kvittningshandel. De kostnadstabeller som visas ovan visar kostnaderna för en innehavsperiod på 3 månader fram till optionens förfallodatum. Din clearingfirma eller det företag genom vilket du placerade handeln kan kräva att du stänger din position före förfallodatum.

Hur kan jag klaga?

I första hand bör klagomål riktas till det företag genom vilket du gjorde din affär.

Klagomål kan också riktas till börsens kontor i London. Postadressen är: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Storbritannien. E-postadress för klagomålshantering är: EUREgulation@cmegroup.com.

Övrig relevant information

Fullständiga produktvillkor, börsens regelbok och en ansvarsfriskrivning för reglerings- och handelsrådgivning finns på www.cmegroup.com.