



Dokument s kľúčovými informáciami

Účel

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

Produkt

Názov štrukturalizovaného retailového investičného produktu a poisťného produktu (PRIIP)	Krátke futures na peňažnom trhu
Názov vydavateľa PRIIP	Eurex Deutschland, verejná inštitúcia s obmedzenou právnou spôsobilosťou
Podrobnosti o tom, ako sa skontaktovať s vydavateľom PRIIP	E-mail: KIDS_PRIIPS@eurex.com Telefón: +49 69 2111 6400
Príslušný orgán vykonávajúci dohľad nad vydavateľom PRIIP	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Federálny úrad pre finančný dohľad (BaFin))
Dátum vydania	16. decembra 2021

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

Čo je to za produkt?

Typ

Dlhé futures na peňažnom trhu sú zmluvy založené na derivátoch. Derivát je finančný kontrakt, ktorý odvodzuje svoju hodnotu od hodnoty iného podkladového nástroja.

Ciele

Future je dohoda medzi kupujúcim (dlhá pozícia) a predávajúcim (krátka pozícia) o obchodovaní s určitým podkladovým aktívom v určitom čase v budúcnosti za určitú cenu. Potenciálni zákazníci krátkych futures na peňažnom trhu by mali v príslušnej budúcnosti krátku pozíciu, t. j. vystupovali by ako predávajúci.

Pri vstupe do pozície futures sa medzi kupujúcim a predávajúcim neuskutoční žiadna počiatočná platba. Kupujúci a predávajúci majú protichodné očakávania toho, ako sa bude vyvíjať hodnota ceny futures. Každý z účastníkov trhu zaznamená zisk, ak sa jeho očakávania naplnia, a stratu, ak sa jeho očakávania nenaplnia.

Hrubý zisk alebo strata krátkej pozície futures¹ sa vypočíta ako hodnota podkladu v čase vstupu do future mínus hodnota podkladu v čase vypršania platnosti alebo uzavretia future. Tento rozdiel sa vydělí zmenou minimálnej ceny špecifickej pre produkt (veľkosť ticku) a výsledný kvocient sa vynásobí hodnotou špecifickou pre produkt na zmenu minimálnej ceny (hodnota ticku).

Kupujúci dosiahne hrubý zisk, ak hodnota podkladu vzrástla pri uzavretí future, a hrubú stratu, ak sa hodnota znížila. Kupujúci dosiahne hrubý zisk, ak hodnota podkladu klesla pri uzavretí future, a hrubú stratu, ak sa hodnota zvýšila.

Výplata future je lineárna: špecifický rozdiel medzi hodnotou podkladu pri vypršaní a hodnotou podkladu pri vstupe vždy vedie k rovnakému peňažnému zisku, resp. strate, nezávisle od skutočnej hodnoty podkladu.

Pre futures nie je predpísaná žiadna odporúčaná doba držania. Profil rizika a výnosu pri splatnosti je znázornený v časti „Scenáre výkonnosti“. Kupujúci a predávajúci môžu zaznamenať zisky alebo straty kedykoľvek až do budúceho dátumu splatnosti vrátane neho.

Future má vopred definovaný dátum splatnosti. Potenciálny zákazník môže ukončiť svoju expozíciu voči future počas obchodných hodín burzových dní. Zákazník môže opustiť túto expozíciu voči future tak, že vstúpi do opačnej future pozície (s rovnakým podkladom a splatnosťou), ktorá je obchodovaná na burze Eurex a zúčtovaná spoločnosťou Eurex Clearing AG, ktorá vystupuje ako predávajúci pri uzatváraní otváracej dlhej pozície alebo ako kupujúci pri uzatváraní otváracej krátkej pozície. Cena future môže kolísať v dôsledku pohybov a očakávaní nasledujúceho neúplného zoznamu parametrov: hodnota podkladu, úrokové sadzby atď.

Vo vysoko nepravdepodobnom prípade, že by už nebolo zaručené riadne fungovanie trhov, má burza Eurex v súlade s burzovými pravidlami mimoriadne právo pozastaviť obchodovanie alebo ukončiť pozície.

Nástroje, ktoré sú uvádzané ako podklad pre future na peňažnom trhu, môžu okrem iného zahŕňať:

- sadzbu ponúkanú bankou Euro InterBank (Euribor), čo je sadzba, za ktorú si banky môžu navzájom požičiavať finančné prostriedky, alebo
- Euro Overnight Index Average (Eonia), čo je sadzba, za ktorú si banky môžu navzájom požičiavať finančné prostriedky na dobu 1 dňa, alebo

¹ Hrubý zisk alebo strata je zisk alebo strata zákazníka pred zohľadnením transakčných poplatkov, poplatkov za zúčtovanie, sprostredkovateľských poplatkov, daní a/alebo akýchkoľvek iných administratívnych nákladov, ktoré sa vyskytnú v súvislosti s expozíciou voči príslušnej pozícii futures.

- úrokovú sadzbu zaplatenú za krátkodobé repo transakcie obchodované na GC poolingovom trhu Eurex Repo.

Zamýšľaný retailový investor

Burza je neutrálna obchodná platforma, kde môžu interagovať rôzne typy účastníkov trhu. Potenciálnymi zákazníkmi krátkych futures na peňažnom trhu sú retailoví klienti, profesionálni klienti a oprávnené protistrany, ktorí sledujú stratégiu optimalizácie kapitálu, využitie na účely smerového investovania, arbitráže alebo hedgingu a ktorí môžu mať krátkodobý, strednodobý alebo dlhodobý investičný horizont. Potenciálny zákazník by mohol znášať finančné straty presahujúce pôvodne investovaný kapitál a nevyžaduje ochranu kapitálu (splatenie investovaného kapitálu nie je zaručené). Krátke futures na peňažnom trhu je produkt vhodný pre klientov s rozsiahlymi znalosťami a/alebo skúsenosťami v oblasti derivátových finančných produktov.

Aké sú riziká a čo môžeme získať na oplátku?

Indikátor rizika



Produkt je možné držať počas krátkodobého, strednodobého alebo dlhodobého investičného horizontu.

Súhrnný ukazovateľ rizika je návodom pre mieru rizika týchto produktov v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt utrpí peňažnú stratu v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.

Tieto produkty sme zaradili do triedy 7 zo 7, čo je najvyššia riziková trieda. Hodnotí to potenciálne straty z výkonnosti future na veľmi vysokej úrovni. Futures sú produkty s pákovým efektom; počiatočné náklady zákazníka, napr. realizačné poplatky, aktíva uložené na zabezpečenie expozície future, tvoria len malé percento z celkovej hodnoty obchodovaného kontraktu. Malé zmeny v cene future môžu viesť k obrovským ziskom alebo stratám.

Buďte si vedomí menového rizika. V závislosti od zvoleného produktu budete dostávať platby v inej mene, takže konečný výnos, ktorý získate, bude závisieť od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené vo vyššie uvedenom ukazovateli.

Za určitých okolností sa od vás môže vyžadovať, aby ste zaplatili za straty. **Celková strata, ktorú môžete utrpieť, môže byť významná.**

Tieto produkty neobsahujú žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže by ste mohli utrpieť značné straty.

Scenáre výkonnosti

Tento graf znázorňuje možnú výkonnosť vašej investície. Môžete to porovnať s grafmi výplaty iných derivátov.



Uvedený graf poskytuje celý rad možných výsledkov a nie je presným ukazovateľom toho, čo by ste mohli získať späť. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude podklad vyvíjať. Pre každú hodnotu podkladu graf ukazuje, aký by bol zisk alebo strata produktu pri splatnosti. Na vodorovnej osi sú zobrazené rôzne možné ceny podkladovej hodnoty v deň uplynutia platnosti a na zvislej osi je znázornený zisk alebo strata².

Za predpokladu, že krátka pozícia futures trvá a myslíte si, že podkladová cena sa zníži.

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré platíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže ovplyvniť aj to, koľko dostanete späť.

Pred obchodovaním krátkych futures na peňažnom trhu si zákazník musí urobiť vlastné nezávislé posúdenie, či takúto zmluvu uzavrie, a rozhodnúť sa, či je príslušný produkt pre neho vhodný, a to na základe vlastného úsudku a odporúčania od predávajúcich osôb alebo poradcov. Scenáre uvedené v grafe ilustrujú rozsah možných výnosov pre tento produkt v čase splatnosti.

Čo sa stane, ak spoločnosť Eurex Deutschland nebude schopná vyplatiť peniaze?

Eurex Deutschland je burza schválená podľa nemeckých zákonov a poskytuje obchodnú platformu na uzatváranie finančných transakcií medzi účastníkmi trhu. Eurex Deutschland nevystupuje ako protistrana žiadneho účastníka trhu v súvislosti so žiadnou z týchto transakcií.

Akákofvek transakcia obchodovaná na burze Eurex Deutschland je centrálné zúčtovaná spoločnosťou Eurex Clearing AG³.

Aké sú náklady?

² Upozorňujeme, že zisk alebo strata by sa v tomto grafe mala chápať ako hrubý zisk alebo strata.

³ Viac informácií o spoločnosti Eurex Clearing nájdete na jej oficiálnej webovej stránke: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

Náklady v priebehu času

Eurex Deutschland svojim účastníkom obchodovania neučtuje náklady ani poplatky.

	Ak inkasujete pri splatnosti
Celkové náklady	nepoužíva sa
Vplyv na návratnosť za rok	nepoužíva sa

Zloženie nákladov

Táto tabuľka ukazuje vplyv na návratnosť za rok			
Jednorazové náklady	Vstupné náklady	nepoužíva sa	Vplyv nákladov, ktoré platíte pri vstupe do investície.
	Výstupné náklady	nepoužíva sa	Vplyv nákladov na ukončenie vašej investície v čase splatnosti.
Priebežné náklady	Transakčné náklady portfólia	nepoužíva sa	Vplyv nákladov na nákup a predaj podkladových investícií pre produkt.
	Ostatné priebežné náklady	nepoužíva sa	Vplyv nákladov, ktoré každý rok vynakladáme na správu vašich investícií a nákladov uvedených v časti II.
Vedľajšie náklady	Výkonnostné poplatky	nepoužíva sa	Vplyv výkonnostného poplatku. Berieme ich z vašej investície, ak produkt prekoná svoj benchmark.
	Prenesené úroky	nepoužíva sa	Vplyv prenesených úrokov.

Všetky produkty, na ktoré sa vzťahuje tento dokument, sú však centrálné zúčtované spoločnosťou Eurex Clearing AG, službou, za ktorú si spoločnosť Eurex Clearing AG účtuje transakčné poplatky a poplatky za zúčtovanie⁴.

Osoba, ktorá vám predáva alebo poskytuje poradenstvo o tomto produkte, vám môže účtovať ďalšie poplatky. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto poplatkoch a ukáže vám vplyv, ktorý budú mať všetky náklady na vašu investíciu v priebehu času. Okrem toho možno budete musieť vložiť aktíva u osoby, ktorá vám tento produkt predáva alebo vám o ňom radí, aby ste zabezpečili expozíciu tohto produktu.

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

Pre tieto produkty burza nepredpisuje žiadnu odporúčanú dobu držania. Optimálna doba držby každého zákazníka závisí od jeho individuálnej investičnej stratégie a rizikového profilu.

Kupujúci aj predávajúci future môžu ukončiť svoju expozíciu future tak, ako je ďalej opísané v časti „Ciele“. Zákazníci môžu presunúť svoju expozíciu vo future (pri splatnosti alebo pred ňou), aby zaistili súlad so svojím investičným horizontom. Rolovať future znamená predĺžiť jej splatnosť uzavretím pôvodného kontraktu a otvorením nového kontraktu s rovnakým podkladom.

Ako môžem podať sťažnosť?

V prípade sťažností na produkty, na ktoré sa vzťahuje tento dokument, alebo na konanie vydavateľa PRIIP kontaktujte KIDS_PRIIPS@eurex.com alebo Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Nemecko.

V prípade sťažnosti týkajúcej sa osoby, ktorá vám o produkte radí, predáva vám ho alebo distribuuje, sa obráťte priamo na inštitúciu, ktorú príslušná osoba zastupuje.

Ďalšie relevantné informácie

Viac informácií o veľkostiach a hodnotách tickov pre konkrétny produkt a rôznych podkladoch pre futures na peňažnom trhu nájdete v príslušnej kapitole zmluvných špecifikácií pre kontrakty futures a opčné kontrakty na burze Eurex Deutschland, ktoré sú dostupné na: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

⁴ Podrobné informácie o transakčných poplatkoch a poplatkoch za zúčtovanie nájdete v Cenníku spoločnosti Eurex Clearing AG, ktorý je dostupný na tomto odkaze: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.