

HLAVNÍ INFORMAČNÍ DOKUMENT (PRODEJNÍ OPCE NA TERMÍNOVÉ KONTRAKTY USDX®)

Účel: Tento dokument uvádí důležité informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto údaje jsou povinné ze zákona, abyste měli přehled o povaze, rizicích, nákladech a potenciálních ziscích a ztrátách souvisejících s tímto produktem a abyste mohli srovnávat s jinými produkty.

Produkt: ICE Futures U.S. („IFUS“) – prodejní opce na termínové kontrakty USDX

Podrobnosti o konkrétních prodejních opcích na termínové kontrakty USDX obchodovaných na burze IFUS jsou k dispozici zde: https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/15_USDX.pdf

Další informace získáte na čísle +1 (770) 738-2101 nebo na adrese ICEhelpdesk@theice.com

IFUS je pověřená burza kontraktů regulovaná ze strany U.S. Commodity Futures Trading Commission.

Publikace: 31. března 2024

Upozornění: *Chystáte se nakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné se v něm orientovat.*

Co je tento produkt?

Typ: Derivát. **Prodejní opce na termínové kontrakty USDX** se považují za deriváty podle přílohy I, oddílu C směrnice **MiFID 2014/65/EU**.

Cíle:

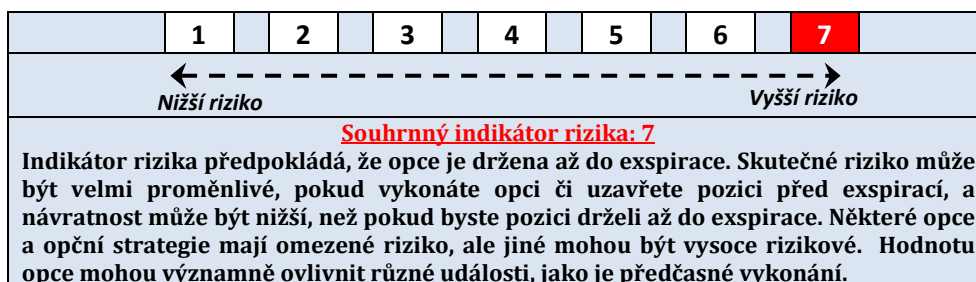
Prodejní opce na termínové kontrakty USDX jsou fyzicky vypořádávané deriváty. Prodejní opce dává **kupujícímu** právo, ale nikoli povinnost prodat („vstoupit do krátké pozice“) během pevně daného období stanoveného ve smluvních podmínkách podkladový termínový kontrakt USDX IFUS („realizační cena“). Prodejce (neboli „vypisovatel“) prodejní opce přebírá závazek nakoupit („vstoupit do dlouhé pozice“) podkladový termínový kontrakt USDX IFUS, pokud kupující prodejní opci vykoná. Prodejní opce IFUS na termínové kontrakty USDX jsou amerického typu. Znamená to, že kupující může opci vykonat libovolný obchodní den až do konečného termínu pro vykonání opce včetně. Každá série opcí má datum expirace („poslední obchodní den“), po němž produkt expiruje, nebyl-li vykonán. V závislosti na tržních podmínkách můžete svou pozici uzavřít libovolný obchodní den až do data expirace včetně. Pokud jste „otevřeli“ pozici nákupem prodejní opce, pozici „uzavíráte“ prodejem stejného kontraktu. Pokud jste „otevřeli“ pozici prodejem prodejní opce, pozici „uzavíráte“ nákupem stejného kontraktu. Mezi faktory, které ovlivňují hodnotu prodejní opce, patří například realizační cena, čas do expirace, volatilita na trhu a hodnota podkladového termínového kontraktu USDX. Prodejní opce IFUS na termínové kontrakty USDX může za určitých okolností IFUS jednostranně vypovědět, a to v návaznosti na platební neschopnost člena clearingového systému (viz oddíl „Co se stane, pokud IFUS nemůže vyplácet?“ níže).

Cílový retailový investor:

Tento produkt není určen k marketingu pro konkrétní typ investora ani k plnění konkrétního investičního cíle či investiční strategie. Retailový investor by se měl seznámit s charakteristikami tohoto produktu, aby se mohl informovaně rozhodnout, zda tento produkt vyhovuje jeho investičním potřebám. V případě pochybností by měl retailový investor kontaktovat svého brokera nebo investičního poradce a zajistit si investiční poradenství.

Jaká jsou rizika a co oproti nim získám?

Indikátor rizika:



- Souhrnný indikátor rizika je pomůcka ukazující úroveň rizika u tohoto produktu v porovnání s jinými. Uvádí, s jakou pravděpodobností dojde u produktu k finanční ztrátě v důsledku pohybů na trhu. Tento produkt je klasifikován **7 body ze 7**, což je nejvyšší třída rizika. Znamená to, že potenciál ztrát v důsledku výkonnosti v budoucnu je velmi vysoký.
- Za určitých okolností může tento produkt vystavit retailového investora neomezenému ručení. Jedná se o složitý produkt a pravděpodobně je vhodný pouze pro ty nejzkušenější investory s nejpropracovanějšími metodami a nehlubšími znalostmi.
- Za určitých okolností může být požadováno, abyste ztráty vynahradili dalšími platbami. **Případná ztráta může celkově výrazně převýšit investovanou částku.**
- Tento produkt nijak nezajišťuje výkonnost na trhu, takže můžete přijít o část investice či o celou její výši.
- Pokud vám clearingová organizace nebo kterýkoli prostředník nebude moci zaplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou investici.
- **Poměr rizika a výnosů prodejní opce závisí na jejích podmínkách, ale zahrnuje rovněž následující aspekty:**
- **Kupující** prodejní opce může utrpět maximální ztrátu odpovídající premii za opci plus transakční náklady.
- **Prodejce** (vypisovatel) prodejní opce přebírá závazek prodat podkladový termínový kontrakt USDX poslední obchodní den či dříve, bude-li prodejní opce vykonána. Prodejce může utrpět neomezenou ztrátu. **Prodej opcí může být vysoce rizikový a vyžaduje hluboké znalosti o produktech.**

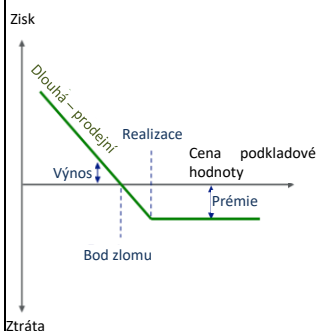
- Potenciál zisku nebo ztráty prodejní opce k datu expirace závisí na vykonávací ceně a prémii uhrazené kupujícím nebo premií získané prodávajícím. Potenciál zisku nebo ztráty prodejce prodejní opce je rovněž ovlivněn tím, zda má držitel krycí pozici na podkladovém aktivu.
- Cena prodejní opce závisí na několika faktorech, jako je cena podkladového termínového kontraktu USDX, realizační cena, úrokové sazby, čas do expirace a tržní očekávání volatility.
- Po vykonání prodejní opce strany vstupují do podkladového termínového kontraktu s příslušnými riziky z něj plynoucími. Přečtěte si hlavní informační dokument pro termínové kontrakty USDX IFUS, který uvádí některá z těchto rizik.
- Pozice v rámci prodejních opcí podléhají rizikům likvidity v tom smyslu, že možnost uzavřít pozici před posledním obchodním dnem závisí na možnosti vstupu do opačné pozice na trhu za účasti jiných účastníků trhu v daný okamžik. Na straně burzy ani jiné osoby není závazek do takovýchto opačných transakcí vstupovat. Tyto uzavírací transakce dále nemusí být k dispozici v požadovaném čase, případně k dispozici za příznivou cenu.

Scénáře výkonnosti:

Tyto grafy znázorňují, jaký výkon by investice mohla mít. Můžete je porovnat s grafy návratnosti jiných derivátových produktů v jiných hlavních informačních dokumentech.

Uvedené grafy znázorňují rozpětí možných výsledků a nejsou přesným údajem o tom, co můžete získat zpět. Zisk závisí na tom, jak se bude vyvíjet podkladové aktivum. Pro každou hodnotu podkladového aktiva znázorňují grafy, jaký by byl zisk či ztráta pro daný produkt. Vodorovná osa představuje různé možné ceny podkladového termínového kontraktu k datu expirace; svislá osa představuje zisk nebo ztrátu.

Nákup prodejních opcí



Transakce: Nákup prodejních opcí.

Investice: Nutná výše prémie za prodejní opci.

Marže: Žádná.

Tržní očekávání: Klesající trh. Nákup tohoto produktu vyjadřuje vaši domněnku, že cena podkladového termínového kontraktu bude klesat.

Výpočet zisku/ztráty: Zisk nebo ztráta při expiraci se vypočítá takto:

První krok: Od realizační ceny prodejní opce odečtete cenu podkladového aktiva a výsledek vynásobíte smluvním množstvím. Je-li výsledek výpočtu záporný, výsledek je nula.

Druhý krok: Od výsledku prvního kroku odečtete prémii zaplacenou za prodejní opci.

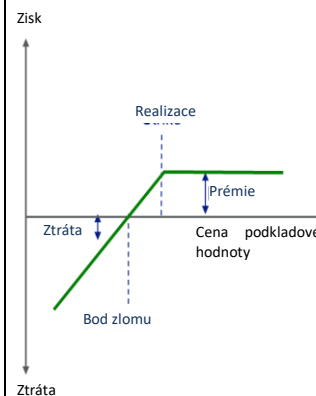
Charakteristiky zisku a ztráty:

Zisk: Maximální zisk odpovídá smluvním množstvím vynásobené realizační ceně po odečtení prémie uhrazené za prodejní opci a transakčních nákladů.

Ztráta: Maximální ztráta odpovídá výši prémie plus transakční náklady.

Bod zlomu: Bodu zlomu je dosaženo, když hodnota podkladového termínového kontraktu klesne pod realizační cenu o stejnou částku, jakou představuje prémii zaplacená za vstup do pozice a transakční náklady.

Prodej prodejních opcí



Transakce: Prodej prodejních opcí

Investice: Žádné, ale je nutná marže

Marže: Požadavek na výchozí marži dosahující – a za určitých okolností převyšující – částku požadovanou pro otevření pozice na podkladovém termínovém kontraktu (přibližně 2 % nominální hodnoty kontraktu), a denní prémie za opci.

Tržní očekávání: Rostoucí trh. Prodej tohoto produktu vyjadřuje vaši domněnku, že cena podkladového termínového kontraktu poroste.

Výpočet zisku/ztráty: Zisk nebo ztráta při expiraci se vypočítá takto:

První krok: Od realizační ceny prodejní opce odečtete cenu podkladového termínového kontraktu a výsledek vynásobíte smluvním množstvím. Je-li výsledek výpočtu záporný, výsledek je nula.

Druhý krok: Od získané prémii odečtete výsledek prvního kroku.

Charakteristiky zisku a ztráty:

Zisk: Omezený na prémii získanou z prodeje prodejní opce po odečtení transakčních nákladů.

Ztráta: Maximální ztráta odpovídá smluvním množstvím vynásobené realizační ceně po odečtení prémii získané za prodejní opci a transakčních nákladů. Můžete přijít o celou výchozí marži a možná budete muset uhradit další navýšení odpovídající prémii za opci.

Bod zlomu: Bodu zlomu je dosaženo, když hodnota podkladového aktiva klesne pod realizační cenu o stejnou částku, jakou představuje prémii získaná z prodeje prodejní opce, a transakční náklady.

Uvedené scénáře nemusí zahrnovat všechny náklady, které se platí poradcům či brokerovi. Čísla nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít rovněž vliv na to, kolik získáte zpět.

Co se stane, pokud IFUS nemůže vyplácet?

IFUS nemá v souvislosti s investicí platební povinnost. U prodejních opcí na termínové kontrakty USDX obchodovaných na burze ICE Futures U.S. se provádí centrální clearing prostřednictvím společnosti ICE Clear US, Inc. („ICUS“). IFUS ani ICUS nespádají pod jurisdikci žádného ze systémů kompenzace ve finančních službách v EU. V případě platební neschopnosti společnosti ICUS nebo vašeho clearingového prostředníka mohou být pro vaši pozici využity postupy v případě platební neschopnosti (včetně vypovězení) podle pravidel IFUS nebo pravidel společnosti ICUS. V takovém případě budete vystaveni riziku finanční ztráty.

Jaké jsou náklady?

Náklady v čase a složení nákladů:

U transakcí (včetně otevíracích a uzavíracích transakcí) v rámci prodejních opcí na termínové kontrakty USDX se hradí poplatky za směnu, clearing, vykonání a převod účtované členům clearingového systému, kteří je mohou fakturovat investorům. Úplný rozpis poplatků je k dispozici na našem webu <https://www.theice.com/fees>. Po vykonání musí retailoví investoři uhradit poplatky související s podkladovým termínovým kontraktem a případné další související poplatky a platby, Další nebo související náklady mohou retailovým investorům účtovat brokeri nebo jiní prostředníci podílející se na retailové derivátové transakci. Pro tento produkt nejsou žádné opakované platby.

Jak dlouho mám pozici držet? Je možné vybrat peníze předčasně?

Pro tento produkt není doporučena doba držení. Prodejní opce USDX IFUS lze držet až do expirace. Prodejní opce USDX IFUS jsou amerického typu, takže kupující může prodejní opci vykonat libovolný den až do posledního obchodního dne včetně. Prodejní opce expirují k příslušnému datu splatnosti, pokud nebyly platným způsobem vykonané. Prodejní opce lze rovněž uzavřít libovolný obchodní den až do posledního obchodního dne včetně. Zda se k tomuto kroku retailový investor rozhodne, či nikoli, závisí na jeho investiční strategii a poměru rizika.

- ✓ Krátkou pozici lze uzavřít zadáním nákupního příkazu na trhu kterýkoli obchodní den až do posledního obchodního dne včetně.
 - ✓ Dlouhou pozici lze uzavřít zadáním prodejního příkazu na trhu kterýkoli obchodní den až do posledního obchodního dne včetně.
- Investoři, kteří chtějí i nadále udržovat pozici v rámci opce na podkladovém aktivu i po posledním obchodním dnu, musí uzavřít stávající pozici k poslednímu obchodnímu dnu či dříve a vstoupit do nové pozice v rámci opce s pozdějším datem expirace. Tento postup se označuje jako „rolling“. Rolling pozic v rámci opcí s sebou nese náklady a riziko ztráty v závislosti na aktuálních tržních podmínkách.

Jak lze podat stížnost?

Retailoví investoři směřují případné stížnosti brokerovi nebo prostředníkovi, se kterým mají smluvní vztah v souvislosti s tímto produktem, nebo oddělení regulace trhu ICE Futures U.S. na adresu Compliance-US@theice.com.

Další relevantní údaje

Burza IFUS vypracovala tento dokument za účelem poskytnutí efektivnějšího základu pro dodržování nařízení (EU) 1286/2014 („nařízení PRIIP“) pro členy a účastníky obchodování na burze. V míře přípustné podle nařízení PRIIP odmítá IFUS veškerou odpovědnost za péči o obsah tohoto dokumentu a neposkytuje žádné záruky, tvrzení ani závazky ohledně jeho přesnosti. Burza IFUS nezohlednila konkrétní okolnosti žádného konkrétního „retailového investora“ (tento termín je definován v nařízení PRIIP) („**retailoví investoři v EHS**“). Investoři v EHS by měli tento produkt obchodovat pouze na základě vlastního vyhodnocení rizik a měli by si zajistit vlastní finanční, daňové a právní poradenství. Každý, kdo produkty, jichž se tento dokument týká, zpřístupňuje investorům v EEA, musí ověřit, zda je tento dokument dostatečný pro jejich účely či pro účely jejich klientů, přidat případné další informace, které mohou být nutné pro jejich klienty, a vyhodnotit, jak jsou produkty obchodované na IFUS vhodné pro jejich klienty. IFUS neodpovídá za kroky třetích stran nabízejících obchodování s produkty IFUS a v maximální možné zákonné míře IFUS odmítá veškerou odpovědnost v souvislosti s produkty obchodovanými na IFUS nabízenými retailovým investorům v EHS takovouto třetí stranou. IFUS není „tvůrcem produktů s investiční složkou“ (tento termín je definován v nařízení PRIIP) v souvislosti s jakoukoli nabídkou retailovým investorům v EHS v jakémkoli členském státu EHS, ve kterém není úředním jazykem angličtina, či jinak, pokud by přeložený hlavní informační dokument v úředním jazyce daného členského státu EHS byl vyvěšen na webu IFUS.