

DOKUMENT MED VIGTIGE OPLYSNINGER (FYSISK AFREGNEDE VALUTAFUTURES)

Formål: Nærværende dokument indeholder vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Dette er ikke markedføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og hjælper dig med at forstå arten, de risici, omkostninger, og potentielle gevinster og tab, der er forbundet med produkt og hjælper dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt: ICE Futures U.S. ("IFUS") Fysisk afregnede valutafutures

Nærmere oplysninger om fysisk afregnede valutafutures, der handles på IFUS, er tilgængelige på:

https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/16_Currencies.pdf

Ring på +1 (770) 738-2101 for yderligere oplysninger eller send en e-mail til ICEhelpdesk@theice.com

IFUS et et udpeget kontraktmarked, der reguleres af U.S. Commodity Futures Trading Commission.

Offentliggjort: 31. marts 2024

Bemærk venligst: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være svært at forstå.

Hvad er dette produkt?

Type: Derivat. **Fysisk afregnede valutafutures anses** for at være derivater i henhold til bilag I, afsnit C i MiFID 2014/65/EU.

Mål:

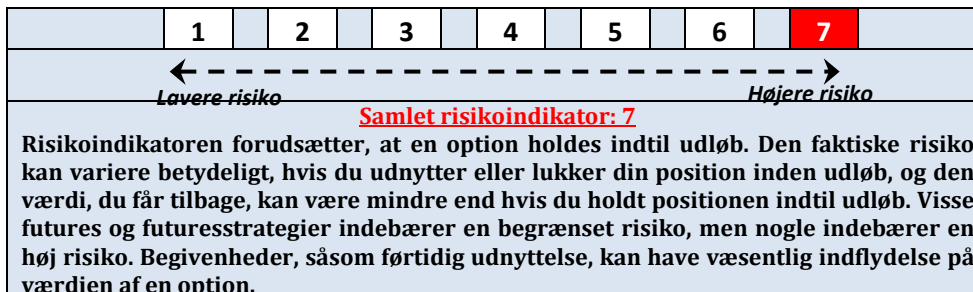
En fysisk afregnet valutafutureskontrakt er en fysisk afregnet derivatkontrakt om køb ("lang position") eller salg ("short position") af et bestemt beløb af en bestemt valuta ("basisvalutaen") for et beløb i en anden valuta ("noteringsvalutaen") til en bestemt pris ("kontraktpris") på en bestemt dag ("leveringsdagen") i fremtiden. Hver valutafutureskontrakt har sin egen handelsdag, hvorefter produktet automatisk udløber. Med forbehold af markedsforhold kan du lukke din position på enhver handelsdag frem til og med udløbsdatoen (sidste handelsdag). Hvis du har 'åbnet' en position ved at købe en valutafutureskontrakt (at 'go long'), sælger du den samme kontrakt for at 'lukke' din position. Hvis du har 'åbnet' en position ved at sælge en valutafutureskontrakt (at 'go short'), køber du den samme kontrakt for at 'lukke' din position. Hvis din position ikke er blevet lukket på eller inden sidste handelsdag, er du forpligtet til at levere eller modtage de pågældende valutaer på handelsdagen i overensstemmelse med kontraktspesifikationerne for den pågældende kontrakt. Clearingorganisationen tildeler leverings- og kvitteringsforpligtelser til indehavere af åbne lange og korte positioner efter udløb. Du er forpligtet til at træffe de nødvendige foranstaltninger for at foretage eller modtage leverancer i henhold til kontrakten. Hvis du ønsker at foretage eller modtage leverancer, skal du lukke din position på eller før den sidste handelsdag. Hvis den på daværende tidspunkt gældende afregningspris ved udløb overstiger kontraktprisen, har køberen opnået en fortjeneste og sælgeren har lidt et tab. Omvendt, hvis afregningsprisen ved udløb er mindre end kontraktprisen, har sælgeren opnået en fortjeneste og køberen har lidt tab. I begge tilfælde vil fortjeneste eller tab udgøre forskellen mellem afregningsprisen og kontraktprisen ganget med den kontraktlige mængde. En valutafuture kan under visse omstændigheder opsiges ensidigt af IFUS og kan blive genstand for opsigelse efter et clearingmedlems eventuelle misligholdelse (se "Hvad sker der, hvis IFUS ikke kan foretage udbetaling?" nedenfor).

Tiltænkt detailinvestor:

Dette produkt er ikke beregnet til at blive markedsført til en bestemt investortype eller til at opfylde et specifikt investeringsmål eller en bestemt investeringsstrategi. En detailinvestor skal være bekendt med produktets egenskaber for at træffe en informeret beslutning om, hvorvidt dette produkt passer til den pågældende investors investeringsbehov. Detailinvestorer, der er i tvivl, bør kontakte deres mægler eller investeringsrådgiver for investeringsrådgivning.

Hvad er risikoen og hvad kan jeg til gengæld få ud det?

Risikoindikator:



- Den samlede risikoindikator er en vejledning til risikoen for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet mister penge på grund af markedsbevægelser. Dette produkt er klassificeret som **7 ud af 7**, som er den højeste risikoklasse. Det vurderer de potentielle tab fra fremtidige præstationer på et meget højt niveau.
- Dette produkt kan under visse omstændigheder udsætte en detailinvestor for ubegrænset ansvar. Dette er et komplekst produkt og er kun sandsynligt at være passende for de mest erfarne, sofistikerede og kyndige typer investorer.
- Under visse omstændigheder kan du blive forpligtet til at foretage yderligere betalinger for at betale for tab. **Det samlede tab, du måtte pådrage, kan overstige det investerede beløb betydeligt.**
- Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du kan miste noget eller hele din

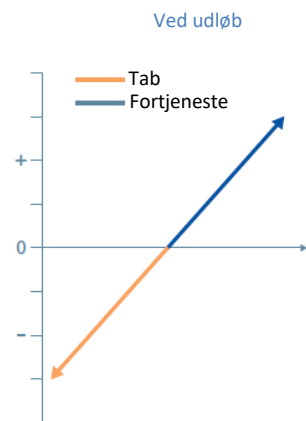
investering.

- Hvis clearingorganisationen eller enhver formidler ikke er i stand til at betale dig, hvad der skyldes, kan du miste hele din investering.
- **En futures risiko- og udbytteprofil afhænger af dens betingelser og vilkår, men indebærer følgende overvejelser:**
- **Køber** – En køber af en fysisk afregnet valutafuture kan lide ubegrænsede tab ned til en nul kurs. Tabet svarer til købsprisen minus slutsalgsprisen (eller den endelige afregningspris) plus eventuelle transaktionsomkostninger.
- **Sælger** – En sælger af en fysisk afregnet valutafuture kan lide ubegrænsede tab på et stigende marked. Tabet er lig med slutkøbsprisen (eller den endelige afregningspris) minus salgsprisen plus eventuelle transaktionsomkostninger.
- **Køb eller salg af futures forudsætter omfattende produktkendskab.**
- Hvis du har en position, der ikke er lukket ved opsigelsesperiodens begyndelse, **er du muligvis forpligtet til at foretage eller modtage leverancer i henhold til kontrakten.** I det tilfælde vil du blive matchet med en anden markedsdeltager med henblik på at gennemføre leverancen. Du er forpligtet til at træffe de nødvendige foranstaltninger for at foretage eller modtage leverancer og hæfte dig for alle relaterede omkostninger og udgifter, herunder bank- og overførselsgebyrer.
- Transaktioner i fysisk afregnede valutafutures kan have en høj grad af gearing, fordi mængden af den indledende margin, der kræves for at åbne en position, er lille i forhold til kontraktens værdi. En forholdsvis lille markedsbevægelse kan således have stor indflydelse på den margin, du har givet. Hvis markedet bevæger sig imod din position, kan du blive bedt om at indsætte yderligere midler som variationsmargin, i det mindste dagligt. Du kan miste nogle eller alle de oprindelige og variationsmargin, du har bogført som følge af markedsbevægelser. Hvis du ikke imødekommer en anmodning om yderligere margin inden fristens udløb, kan din position blive afviklet med tab eller omkostninger for dig.
- Positioner i fysisk afregnede valutafutures er underlagt likviditetsrisici, idet din evne til at lukke en position på eller før den sidste handelsdag afhænger af, om du indgår en modsvarende position på markedet med andre markedsdeltagere på det pågældende tidspunkt. Fondsbørsen eller en anden person har ingen forpligtelse til at indgå sådanne modregningstransaktioner, og sådanne lukkede transaktioner er muligvis ikke tilgængelige på det ønskede tidspunkt eller til gunstige priser.
- Prisen på den fysisk afregnede valutafuture (og potentielle gevinster eller tab) afhænger af flere faktorer, såsom bevægelser i valutakurser for de underliggende valutaer, rentesatser og inflationsrater, økonomiske forhold i de relevante lande for sådanne valutaer samt generelle makroøkonomiske og geopolitiske forhold.

Resultatscenarier:

Disse grafer illustrerer, hvordan din investering kunne præstere. Du kan sammenligne dem med udbetalingsgraferne for andre derivatprodukter i dokumenterne med vigtige oplysninger. De viste grafer præsenterer en række mulige udfald og er ikke en præcis indikation af, hvad du måske får tilbage. Hvad du får varierer afhængigt af, hvordan den underliggende udvikler sig. For hver værdi af den underliggende, viser graferne, hvad produktets fortjeneste eller tab ville være. Den vandrette akse viser de forskellige mulige priser på den underliggende vare på udløbsdatoen og den lodrette akse viser fortjeneste eller tab.

Lang fysisk afregnet valutafuture:



Transaktion: Køb fysisk afregnet valutafuture

Investering: Ingen, men en margin et påkrævet

Margin: Den indledende margin (omtrent 2 % af den samlede kontraktværdi) plus løbende variationsmargin

Markedets forventninger: Stigende marked. Køb af dette produkt indikerer, at du tror, at valutakursen stiger.

Beregning af fortjeneste/tab: Fortjeneste eller tab ved udløb beregnes som følger.

Trin et: Tag afregningsprisen ved udløb minus kontraktprisen og gang derefter med kontraktmængden i basisvalutaen.

Trin to: Når resultatet af trin et er positivt, har køberen fået en fortjeneste. Hvis resultatet af trin et er negativt, har køberen lidt et tab.

Fortjeneste- og tabskarakteristik:

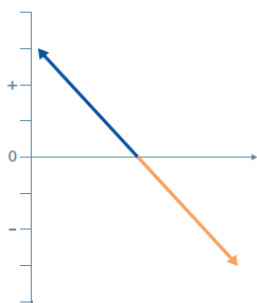
Fortjeneste: Ubegrænset på et stigende marked (minus transaktionsomkostninger)

Tab: Dit maksimale tab er ubegrænset ned til en nul kurs (plus transaktionsomkostninger). Du kan miste hele din investering og være forpligtet til at foretage yderligere betalinger, der overstiger den oprindelige marginbetaling markant.

Ligevægtstilstand: Når, når kontraktprisen og afregningsprisen er ens ved udløb, efter at der er taget højde for transaktionsomkostninger.

Kort fysisk afregnet valutafuture:

Ved udløb



Transaktion: Sælg lang fysisk afregnet valutafuture

Investering: Ingen, men en margin er påkrævet

Margin: Indledende margin (omtrent 2 % af den samlede kontraktværdi) plus løbende variationsmargin

Markedets forventninger : Faldende marked. Ved at sælge produktet indikerer du, at du tror, at valutakursen vil falde.

Beregning af fortjeneste/tab: Fortjeneste eller tab ved udløb beregnes som følger.

Trin et: Tag kontraktprisen minus afregningsprisen ved udløb, og gang derefter med kontraktmængden i basisvalutaen.

Trin to: Når resultatet af trin et er positivt, har sælgeren fået en fortjeneste. Hvis resultatet af trin et er negativt, har sælgeren lidt et tab.

Fortjeneste- og tabskarakteristik:

Fortjeneste: Ubegrænset til en nulkurs i et faldende marked (færre transaktionsomkostninger)

Tab: Dit tab er ubegrænset på et stigende marked (plus transaktionsomkostninger). Du kan miste hele din investering og være forpligtet til at foretage yderligere betalinger, der overstiger den oprindelige marginbetaling.

Ligevægtstilstand: Nås, når kontraktprisen og afregningsprisen er ens ved udløb, efter at der er taget højde for transaktionsomkostninger.

De viste scenarier omfatter muligvis ikke alle omkostninger, du betaler til din rådgiver eller mægler. Tallene tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, hvilket også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis IFUS ikke er i stand til at foretage udbetaling?

ICE Futures U.S. er ikke ansvarlig for at foretage udbetaling i investeringsperioden. Fysisk afregnede valutafutures, der handles på ICE Futures U.S., cleares centralt af ICE Clear US, Inc. Men ICE Clear US er dog ikke ansvarlig for at foretage eller acceptere leverancer i henhold til en kontrakt, og er ikke ansvarlig for et clearingmedlems eller anden persons eventuelle undladelse af at foretage eller acceptere leverancer. Hverken ICE Futures U.S. eller ICE Clear US henhører under en jurisdiktion for kompensationsordninger for finansielle tjenesteydelser i EU. I tilfælde af at ICE Clear US eller din clearingsmægler begår en misligholdelse, kan din position blive underlagt standardprocedurer (herunder opsigelse) i henhold til reglerne for ICE Clear US or ICE Futures U.S., hvorved du risikerer, at lide et økonomisk tab. Hvis en part, med hvem du er matchet til levering, desuden undlader at foretage eller modtage leverancer i henhold til kontrakten, skal du forfølge de tilgængelige retsmidler for sådan misligholdelse mod en sådan part i overensstemmelse med IFUS' regler og gældende lovgivning, og du risikerer at lide et økonomisk tab ved en sådan undladelse.

Hvad er omkostningerne?

Omkostninger over tid og omkostningssammensætning:

Transaktioner (inklusive både åbnings- og lukningstransaktioner) i fysisk afregnede valutafutures er underlagt veksle-, clearing- og afregningsgebyrer, der opkræves fra clearingmedlemmer og kan faktureres af clearingmedlemmer til investorer. Hele vederlagsoversigten er tilgængelig på vores websted på <https://www.theice.com/fees>. Detailinvestorer, der har til hensigt at foretage eller modtage leverancer, er også ansvarlige for eventuelle omkostninger eller udgifter, herunder bank- og overførselsgebyrer, der pålægges dem af tredjepart. Mæglere eller andre mellemmand kan opkræve detailinvestorer yderligere eller tilknyttede omkostninger forbundet med en detailhandelstransaktion. Der er ingen tilbagevendende omkostninger forbundet med dette produkt.

Hvor længe skal jeg holde investeringen og kan jeg trække penge ud førtidigt?

Der er ingen anbefalet investeringsperiode forbundet med dette produkt. Med forbehold af markedsforhold kan futures holdes, indtil de udløber (sidste handelsdag) eller positioner kan lukkes på enhver handelsdag til og med den sidste handelsdag. Hvorvidt detailinvestorer vælger at gøre det, afhænger af deres investeringsstrategi og risikoprofil.

✓ En lang position kan lukkes ved at indtaste en salgsordre på markedet på enhver handelsdag i løbet af futureskontraktens løbetid.

✓ En kort position kan lukkes ved at indtaste en købsordre på markedet på enhver handelsdag i løbet af futureskontraktens løbetid.

Investorer, der ønsker at fortsætte med at bevare økonomisk eksponering over for de relevante valutaer ud over den sidste handelsdag, skal lukke deres aktuelle position på eller før den sidste handelsdag og indgå nye futurepositioner med et senere udløb, en proces, der kaldes rolling. Rullende futurepositioner kan medføre omkostninger og indebære en tabsrisikorisiko afhængigt af markedsforholdene på det pågældende tidspunkt.

Hvor kan jeg indgive en klage?

Detailinvestorer bedes stille klager til mægleren eller mellemmanden, med hvem investoren har indgået et kontraktforhold, vedrørende dette produkt eller til ICE Futures U.S. Market Regulation Department på Compliance-US@theice.com.

Andre relevante oplysninger

IFUS har udarbejdet dette dokument for at danne et mere effektivt grundlag for overholdelse af forordning (EU) No. 1286/2014 ("PRIIPs-forordningen") for børshandelsdeltagere/-medlemmer. IFUS forpligter sig ikke i den udstrækning, der er tilladt i henhold til PRIIPs-forordningen, til at være opmærksom på indholdet af dette dokument og yder ingen garanti, løfte eller tilsagn om dokumentets nøjagtighed. IFUS har ikke overvejet nogen "detailinvestors" særlige omstændigheder (som det begreb er defineret i PRIIPs forordning)

("EØS-detailinvestorer"). EØS-detailinvestorer bør kun handle med denne vare ud fra deres egen risikovurdering og bør opsøge økonomisk, skatteteknisk og juridisk rådgivning på egen hånd. Enhver person, der udbyder produkter, som dette dokument vedrører til rådighed for en EØS-detailinvestor, er ansvarlig for at kontrollere, om dette dokument er tilstrækkeligt til deres formål eller deres kunders formål, for at tilføje yderligere oplysninger, som måtte være nødvendige for deres kunder og for at vurdere egnetheden af produkter, der handles på IFUS, for deres kunder. IFUS er ikke ansvarlig for handlinger begået af tredjeparter, der tilbyder handel med IFUS-produkter, og IFUS frasiger sig, i det omfang det er muligt i henhold til gældende lovgivning, alle forpligtelser i forbindelse med IFUS-handlede produkter, der tilbydes til EØS-detailinvestorer af en sådan tredjepart. IFUS er ikke en "PRIIP-producent" (som dette udtryk er defineret i PRIIPs-forordningen) med hensyn til ethvert tilbud til EØS-detailinvestorer i enhver anden EØS-medlemsstat end dem, hvor engelsk er det officielle sprog eller på anden vis, hvor et oversat dokument med vigtige oplysninger på et officielt sprog i denne EØS-medlemsstat er gengivet på IFUSs websted.