

**ΕΓΓΡΑΦΟ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ**  
**(ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗΣ ΕΚΠΛΗΡΩΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ ΜΕ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΦΥΣΙΚΗΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ)**

**Σκοπός:** Αυτό το έγγραφο παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν πρόκειται για διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε το χαρακτήρα, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις απώλειες αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

**Προϊόν:** ICE Futures U.S. («IFUS») Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Συναλλάγματος με Διακανονισμό Φυσικής Παράδοσης

Λεπτομέρειες των συγκεκριμένων Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης Συναλλάγματος με Διακανονισμό Φυσικής Παράδοσης που διαπραγματεύονται στην IFUS διατίθενται στο:

[https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures\\_us/16\\_Currencies.pdf](https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/16_Currencies.pdf)

Καλέστε +1 (770) 738-2101 για περισσότερες πληροφορίες ή στείλτε email στο [ICEhelpdesk@theice.com](mailto:ICEhelpdesk@theice.com)

Η IFUS είναι μια καθορισμένη αγορά συμβάσεων που ρυθμίζεται από την Επιτροπή Διαπραγματεύσεων Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης Εμπορευμάτων των ΗΠΑ.

Δημοσιεύθηκε: 31 Μαρτίου 2024

**Προειδοποίηση:** Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί.

**Τι είναι αυτό το προϊόν;**

**Τύπος:** Παράγωγο. Τα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης Συναλλάγματος με Διακανονισμό Φυσικής Παράδοσης θεωρούνται παράγωγα, σύμφωνα με το Παράρτημα I, Ενότητα Γ του Κανονισμού MiFID 2014/65/EE.

**Στόχοι:**

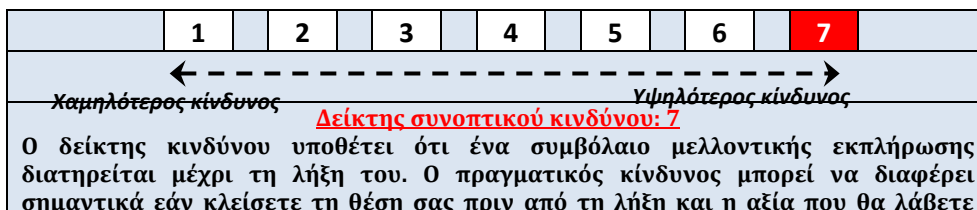
Μία σύμβαση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης είναι μια σύμβαση παραγώγου με διακανονισμό φυσικής παράδοσης για την αγορά («θέση αγοράς» - long position) ή πώληση («θέση πώλησης» - short position) ενός συγκεκριμένου ποσού ενός συγκεκριμένου νομίσματος (το «νόμισμα βάσης») για ένα ποσό ενός δεύτερου νομίσματος (το «νόμισμα αναφοράς») σε μια συγκεκριμένη τιμή («συμβατική τιμή») σε μια συγκεκριμένη ημέρα (η «ημέρα παράδοσης») στο μέλλον. Κάθε σύμβαση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος έχει τη δική της τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, μετά την οποία το προϊόν λήγει. Με την επιφύλαξη των συνθηκών της αγοράς, μπορείτε να κλείσετε τη θέση σας σε οποιαδήποτε ημέρα διαπραγμάτευσης έως και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης. Εάν «ανοίξετε» μια θέση αγοράζοντας μια σύμβαση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος (θέση «αγοράς»), πουλάτε την ίδια σύμβαση για να «κλείσετε» τη θέση σας. Εάν «ανοίξετε» μια θέση αγοράζοντας μια σύμβαση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος (θέση «πώλησης»), αγοράζετε την ίδια σύμβαση για να «κλείσετε» τη θέση σας. Εάν η θέση σας δεν έχει κλείσει την ή πριν από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, θα απαιτηθεί να προχωρήσετε σε παραλαβή των σχετικών νομισμάτων την ημέρα παράδοσης, σύμφωνα με τις διαδικασίες παράδοσης που καθορίζονται στις προδιαγραφές της σύμβασης για τη συγκεκριμένη σύμβαση. Ο οργανισμός εκκαθάρισης θα αναθέσει υποχρεώσεις παράδοσης και παραλαβής στους κατόχους θέσεων αγοράς και πώλησης μετά τη λήξη τους. Θα είναι δική σας ευθύνη να προβείτε στις απαραίτητες διευθετήσεις, ώστε να μπορείτε να παραδώσετε ή να παραλάβετε σύμφωνα με τη σύμβαση. Εάν επιθυμείτε να αποφύγετε την παραλαβή ή την παράδοση, πρέπει να κλείσετε τη θέση σας την ή πριν από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης. Εάν κατά τη λήξη η τότε τιμή διακανονισμού υπερβαίνει τη συμβατική τιμή, ο αγοραστής πραγματοποίησε κέρδος και ο πωλητής έχει υποστεί ζημία. Αντίθετα, εάν κατά τη λήξη η τιμή διακανονισμού είναι μικρότερη από την τιμή της σύμβασης, ο πωλητής έχει πραγματοποιήσει κέρδος και ο αγοραστής έχει υποστεί ζημία. Σε κάθε περίπτωση, το ποσό του κέρδους ή της ζημίας, θα είναι η διαφορά μεταξύ της τιμής διακανονισμού και της τιμής της σύμβασης, πολλαπλασιασμένη με την ποσότητα της σύμβασης. Ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος μπορεί σε ορισμένες περιπτώσεις να καταγγεληθεί μονομερώς από την IFUS και μπορεί να υπόκειται σε καταγγελία μετά από ένα γεγονός αθέτησης υποχρέωσης από ένα εκκαθαρίζων μέλος (δείτε «Τι συμβαίνει εάν η IFUS δεν μπορεί να πληρώσει;» παρακάτω).

**Προοριζόμενος ιδιώτης επενδυτής:**

Αυτό το προϊόν δεν έχει σχεδιαστεί για να πωληθεί σε ένα συγκεκριμένο τύπο επενδυτή ή για την εκπλήρωση ενός συγκεκριμένου επενδυτικού στόχου ή επενδυτικής στρατηγικής. Ένας ιδιώτης επενδυτής θα πρέπει να εξοικειωθεί με τα χαρακτηριστικά αυτού του προϊόντος για να λάβει τεκμηριωμένη απόφαση σχετικά με το εάν το προϊόν ανταποκρίνεται στις επενδυτικές ανάγκες του. Σε περίπτωση αμφιβολίας, οι ιδιώτες επενδυτές πρέπει να επικοινωνήσουν με τον μεσίτη ή τον σύμβουλο επενδύσεών τους για να λάβουν επενδυτικές συμβουλές.

**Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να λάβω σε αντάλλαγμα;**

**Δείκτης κινδύνου:**



**μπορεί να είναι μικρότερη απ' ό,τι εάν διατηρούσατε τη θέση σας μέχρι τη λήξη. Ορισμένα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και στρατηγικές συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης ενέχουν περιορισμένο κίνδυνο, αλλά ορισμένα άλλα μπορεί να είναι υψηλού κινδύνου. Γεγονότα, όπως το πρόωρο κλείσιμο της θέσης, μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την αξία ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης.**

- Ο δείκτης συνοπτικού κινδύνου αποτελεί οδηγό για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές. Αυτό το προϊόν ταξινομείται ως **7 από 7**, που είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου. Αυτό τοποθετεί τις πιθανές ζημιές από μελλοντική απόδοση σε πολύ υψηλό επίπεδο.
- Αυτό το προϊόν μπορεί να εκθέσει έναν ιδιώτη επενδυτή σε απεριόριστες υποχρεώσεις υπό ορισμένες περιστάσεις. Πρόκειται για ένα πολύπλοκο προϊόν και είναι πιθανό να είναι κατάλληλο μόνο για τους πιο έμπειρους, εξειδικευμένους και καταρτισμένους τύπους επενδυτών.
- Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να χρειαστεί να καταβάλετε επιπλέον πληρωμές για να πληρώσετε για ζημιές. **Η συνολική ζημία που μπορεί να υποστείτε μπορεί να υπερβεί σημαντικά το ποσό που επενδύσατε.**
- Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από μελλοντική απόδοση στην αγορά, ώστε να μπορείτε να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.
- Εάν ο οργανισμός εκκαθάρισης ή οποιοσδήποτε ενδιάμεσος δεν μπορεί να σας πληρώσει αυτά που οφείλει, μπορεί να χάσετε ολόκληρη την επένδυσή σας.
- **Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης εξαρτάται από τους όρους του, αλλά θα περιλαμβάνει τις ακόλουθες εκτιμήσεις:**
- **Αγοραστής** - Ένας αγοραστής ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης μπορεί να υποστεί απεριόριστες ζημιές, έως τη μηδενική τιμή συναλλάγματος. Η ζημία είναι ίση με την τιμή αγοράς μείον την τιμή πώλησης κλεισίματος (ή την τελική τιμή διακανονισμού), συν οποιοδήποτε κόστος συναλλαγής.
- **Πωλητής** - Ένας πωλητής ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης, μπορεί να υποστεί απεριόριστες ζημιές σε μια ανοδική αγορά. Η ζημία είναι ίση με την τιμή κλεισίματος αγοράς (ή την τελική διακανονισμού) μείον την τιμή πώλησης, συν οποιοδήποτε κόστος συναλλαγής.
- **Η αγορά ή η πώληση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης απαιτεί εκτεταμένες γνώσεις προϊόντων.**
- Εάν έχετε μια θέση που δεν είναι κλειστή κατά την ή πριν από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, **θα απαιτηθεί να προβείτε σε παράδοση ή παραλαβή σύμφωνα με τη σύμβαση.** Θα συμφωνήσετε με έναν άλλο συμμετέχοντα στην αγορά για να ολοκληρώσετε την παράδοση. Θα απαιτηθεί να προβείτε σε όλες τις απαραίτητες διευθετήσεις για να πραγματοποιήσετε παραλαβή ή παράδοση και να αναλάβετε όλα τα συναφή έξοδα και κόστη, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών τραπεζών και τελών εμβασμάτων.
- Οι Συναλλαγές σε συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης μπορεί να έχει υψηλό βαθμό μόχλευσης, επειδή το ποσό του αρχικού περιθωρίου που απαιτείται για το άνοιγμα μιας θέσης, είναι μικρό σε σχέση με την αξία της σύμβασης. Επομένως, μία σχετικά μικρή κίνηση της αγοράς μπορεί να έχει μεγάλο αντίκτυπο στο περιθώριο που παρείχατε. Εάν η αγορά κινείται εναντίον της θέσης σας, ίσως χρειαστεί να καταβάλετε πρόσθετα κεφάλαια ως περιθώριο μεταβολής, τουλάχιστον σε καθημερινή βάση. Μπορεί να χάσετε μερικά ή όλα τα αρχικά περιθώρια και περιθώρια παραλλαγών που έχετε καταβάλει ως αποτέλεσμα των κινήσεων της αγοράς. Εάν δεν συμμορφωθείτε με ένα αίτημα για πρόσθετο περιθώριο εντός της προθεσμίας, η θέση σας μπορεί να ρευστοποιηθεί με ζημία ή κόστος για εσάς.
- Οι θέσεις στα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης υπόκεινται σε κινδύνους ρευστότητας, επειδή η ικανότητά σας να κλείσετε μια θέση πριν από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, θα εξαρτηθεί από την είσοδο σε μια θέση αντιστάθμισης στην αγορά με άλλους συμμετέχοντες στην αγορά τη δεδομένη στιγμή. Δεν υπάρχει δέσμευση εκ μέρους της χρηματιστηριακής αγοράς ή οποιουδήποτε άλλου προσώπου να συνάψει τέτοιες αντισταθμιστικές συναλλαγές και τέτοιες συναλλαγές κλεισίματος ενδέχεται να μην είναι διαθέσιμες στον επιθυμητό χρόνο ή μπορεί να μην είναι διαθέσιμες σε ευνοϊκές τιμές.
- Η τιμή του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης συναλλάγματος με διακανονισμό φυσικής παράδοσης (και του δυνητικού κέρδους ή ζημίας) εξαρτάται από πολλούς παράγοντες, όπως οι μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών για τα υποκείμενα νομίσματα, τα επιτόκια και ο πληθωρισμός, οι οικονομικές συνθήκες στις αντίστοιχες χώρες για τα εν λόγω νομίσματα, καθώς και οι γενικές μακροοικονομικές και γεωπολιτικές συνθήκες.

#### **Σενάρια απόδοσης:**

Αυτά τα γραφήματα απεικονίζουν τον τρόπο με τον οποίο θα μπορούσε να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να τα συγκρίνετε με τα γραφήματα αποπληρωμής άλλων παραγώγων προϊόντων σε διαφορετικά Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών. Τα γραφήματα που παρουσιάζονται παρέχουν μια σειρά πιθανών αποτελεσμάτων και δεν αποτελούν ακριβή ένδειξη για το τι μπορεί να λάβετε ως απόδοση. Αυτό που θα πάρετε ποικίλλει ανάλογα με το πώς θα αναπτυχθεί το υποκείμενο συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης. Για κάθε τιμή του υποκείμενου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, τα γραφήματα δείχνουν ποιο θα είναι το κέρδος ή η απώλεια του προϊόντος. Ο οριζόντιος άξονας εμφανίζει τις διάφορες πιθανές τιμές του υποκείμενου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης κατά την ημερομηνία λήξης και ο κάθετος άξονας εμφανίζει το κέρδος ή τη ζημία.



αποδεχθούν μια παραλαβή θα είναι επίσης υπεύθυνοι για οποιαδήποτε κόστη ή δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων χρεώσεων τραπεζών και εμβασμάτων, που ενδέχεται να επιβληθούν από τρίτους. Επιπλέον ή σχετιζόμενα έξοδα μπορεί να χρεωθούν στους ιδιώτες επενδυτές από μεσίτες ή άλλους μεσάζοντες που εμπλέκονται σε μια συναλλαγή παραγωγού λιανικής. Δεν υπάρχουν επαναλαμβανόμενα κόστη για αυτό το προϊόν.

#### **Πόσο καιρό πρέπει να το διατηρήσω και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων νωρίς;**

**Δεν υπάρχει συνιστώμενη περίοδος διατήρησης για αυτό το προϊόν.** Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης μπορούν να διατηρηθούν έως τη λήξη τους (τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης) ή οι θέσεις τους να κλείσουν σε οποιαδήποτε ημέρα διαπραγμάτευσης έως και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς. Το κατά πόσον οι ιδιώτες επενδυτές επιλέγουν να το κάνουν, θα εξαρτηθεί από την επενδυτική τους στρατηγική και το προφίλ κινδύνου τους.

- ✓ Μια θέση αγοράς μπορεί να κλείσει δίνοντας μια εντολή πώλησης στην αγορά σε οποιαδήποτε ημέρα διαπραγμάτευσης καθ' όλη τη διάρκεια του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης.
- ✓ Μια θέση πώλησης μπορεί να κλείσει δίνοντας μια εντολή αγοράς στην αγορά σε οποιαδήποτε ημέρα διαπραγμάτευσης καθ' όλη τη διάρκεια του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης.

Οι επενδυτές που επιθυμούν να διατηρήσουν την οικονομική τους έκθεση στα σχετικά νομίσματα πέρα από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης, πρέπει να κλείσουν την υπάρχουσα θέση τους την ή πριν από την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης και να συνάψουν νέες θέσεις Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης για μεταγενέστερη λήξη, μία διαδικασία που είναι γνωστή ως μετακύλιση. Οι κυλιόμενες προθεσμιακές θέσεις μπορεί να συνεπάγονται κόστος και κινδύνους ζημίας, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς στη σχετική χρονική στιγμή.

#### **Πώς μπορώ να υποβάλω ένα παράπονο;**

Οι ιδιώτες επενδυτές θα πρέπει να απευθύνουν τα παράπονά τους στον μεσίτη ή στον διαμεσολαβητή με τον οποίο ο επενδυτής έχει συμβατική σχέση σχετικά με αυτό το προϊόν ή στο Τμήμα Κανονισμών Αγοράς της ICE Futures U.S. στο [Compliance-US@theice.com](mailto:Compliance-US@theice.com).

#### **Άλλες σχετικές πληροφορίες**

Η IFUS παρήγαγε αυτό το έγγραφο για να παράσχει μια πιο αποτελεσματική βάση συμμόρφωσης με τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 (π «**Κανονισμός PRIIPs**») για τους συμμετέχοντες/μέλη χρηματιστηριακών συναλλαγών. Στο βαθμό που επιτρέπεται από τον Κανονισμό PRIIPs, η IFUS δεν αναλαμβάνει κανένα καθήκον φροντίδας για το περιεχόμενο αυτού του εγγράφου και δεν παρέχει καμία εγγύηση, δήλωση ή ανάληψη υποχρέωσης ως προς την ακρίβειά του. Η IFUS δεν έχει εξετάσει τις ειδικές περιστάσεις οποιουδήποτε «επενδυτή λιανικής» (όπως ο όρος αυτός ορίζεται στον Κανονισμό PRIIPs) («**Επενδυτές Λιανικής του ΕΟΧ**»). Οι Επενδυτές Λιανικής του ΕΟΧ θα πρέπει να διαπραγματεύονται με αυτό το προϊόν μόνο με βάση τη δική τους εκτίμηση των κινδύνων και θα πρέπει να εξασφαλίζουν τις δικές τους οικονομικές, φορολογικές και νομικές συμβουλές. Οποιοδήποτε πρόσωπο που καθιστά διαθέσιμα προϊόντα στα οποία αναφέρεται το παρόν έγγραφο σε έναν επενδυτή του ΕΟΧ, είναι υπεύθυνος/η για την επαλήθευση του κατά πόσον το έγγραφο αυτό είναι επαρκές για τους σκοπούς του/της ή τους σκοπούς των πελατών του, για την προσθήκη οποιωνδήποτε περαιτέρω γνωστοποιήσεων, όπως μπορεί να απαιτούνται για τους πελάτες του/της και για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των προϊόντων που διαπραγματεύονται στην IFUS για τους πελάτες του/της. Η IFUS δεν ευθύνεται για ενέργειες οποιουδήποτε τρίτου που προσφέρει προϊόντα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην IFUS και στο βαθμό του δυνατού βάσει του ισχύοντος νόμου, η IFUS αποκλείει όλες τις νομικές ευθύνες σε σχέση με τα προϊόντα που διαπραγματεύονται στην IFUS και τα οποία προσφέρονται σε Ιδιώτες Επενδυτές του ΕΟΧ από οποιοδήποτε τέτοιο τρίτο μέρος. Η IFUS δεν είναι «παραγωγός PRIIP» (όπως ο όρος αυτός ορίζεται στον Κανονισμό PRIIPs) όσον αφορά σε οποιαδήποτε προσφορά σε ιδιώτες επενδυτές του ΕΟΧ σε οποιοδήποτε Κράτος Μέλος του ΕΟΧ, εκτός εκείνων στα οποία η αγγλική είναι επίσημη γλώσσα ή σε άλλη περίπτωση, όταν ένα μεταφρασμένο έγγραφο βασικών πληροφοριών σε μια επίσημη γλώσσα του εν λόγω Κράτους Μέλους του ΕΟΧ έχει αναπαραχθεί στον ιστότοπο της IFUS.