

CME Group Futures op Amerikaanse Staatsobligaties verrekend in geld

Essentiële beleggersinformatie

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Dit document bevat informatie over **Amerikaanse staatsobligatie futures** ("het product") die zijn genoteerd aan de **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). De CBOT wordt hierna de "Beurs" genoemd. De CBOT is een in de Verenigde Staten gevestigde aangewezen derivatenbeurs (*Designated Contract Markets*) en is een dochteronderneming van CME Group. De CBOT staat onder toezicht van de Commodity Futures Trading Commission.

Details over de in dit document beschreven producten kunt u vinden op de website van CME Group via www.cmegroup.com/priipskids.

Bel +1 312 930 1000 voor meer informatie. Dit document is gedateerd op 1 januari 2024.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Het product is een futurescontract dat op de Beurs genoteerd is en wordt afgewikkeld overeenkomstig de vereisten van de Amerikaanse Commodity Exchange Act en onderliggende regelgeving van de Commodity Futures Trading Commission.

Door in het product te beleggen wordt u blootgesteld aan de prijs of de rente op obligaties die worden uitgegeven door de overheid van de Verenigde Staten van Amerika zoals gemeten door een gespecificeerde prijs of index. Informatie over de onderliggende prijs of rente-index kunt u online vinden via www.cmegroup.com/priipskids. De eenheid waarin gehandeld wordt, bestaat uit een vast bedrag aan valuta, waarop de prijs of de rente wordt toegepast. Op de vervaldatum van het futurescontract wordt het product verrekend met de waarde van de prijs of de rente-index, zoals aangegeven door de Beurs.

Het product wordt beschikbaar gesteld voor de handel in een aantal maandelijkse vervaldata, aangeduid als 'contractmaanden'. De reeks contractmaanden die beschikbaar is voor de handel en de datum en het tijdstip waarop de handel in het contract eindigt, kunt u online vinden via www.cmegroup.com/priipskids.

De voorwaarden van het product bevatten geen bepalingen omtrent voortijdige beëindiging van het product. De verkoop van een futurescontract kan worden verrekend met de aankoop van een futurescontract (en andersom) en de verrekening van aan- of verkopen kan dus leiden tot het sluiten van een futurespositie. De Beurs kan echter de mogelijkheid om in het product te handelen wijzigen of stopzetten, op grond van haar noodprocedures.

Futurescontracten worden verhandeld op basis van een marge. Dit is een geldbedrag dat moet worden gestort op het moment dat de futurespositie geopend wordt, en wordt ook wel nakomingsgarantie ("performance bond") genoemd. Aan het eind van elke handelsdag wordt een afwikkelingsprijs voor de futurescontracten bepaald, en de winst of het verlies van de vorige dag (of van het handelsmoment) op een positie wordt geïnd bij of betaald aan het clearinghouse van de Beurs. De in bewaring gehouden marge moet elke dag worden gehandhaafd op een minimumniveau dat is vastgesteld door het clearinghouse van de Beurs en uw clearingfirma, ook wanneer verliezen op een positie dit bedrag hebben verminderd.

Het product is bedoeld voor alle soorten beleggers, maar het is belangrijk op te merken dat de handel in futures niet voor elke belegger geschikt is, aangezien aan het beleggen in futures het risico op verlies is verbonden. Een belegging in futures kent een hefboomwerking, en omdat slechts een percentage van de contractwaarde vereist is om te handelen in futures, kan het verlies hoger zijn dan het bedrag dat in een futurespositie is belegd. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico. Beleggers moeten daarom alleen middelen ter belegging in het product aanwenden waarvan zij zich het verlies kunnen permitteren zonder dat dit gevolgen heeft voor hun levensstijl. Slechts een gedeelte van die middelen zou voor een bepaalde transactie ingezet moeten worden, aangezien beleggers niet kunnen verwachten dat elke transactie hen winst oplevert. Met name particuliere (retail) beleggers moeten beschikken over gedegen kennis van en ervaring met futures of andere producten met een hefboomwerking, in staat zijn verliezen te dragen die hoger zijn dan het belegde bedrag, bereid zijn hoge risico's te lopen en dit type product zien als een belegging op de korte termijn.

De prijs van het product wordt weergegeven als prijs van een obligatie of een rente, gemeten op de vervaldatum van het futurescontract, overeenkomstig de voorwaarden van het futurescontract. Het rendement op de belegging wordt dus bepaald door de marktprijzen voor het product op het moment dat de futurespositie opent en sluit, de tijd tot de vervaldatum, en de hoogte van het bedrag dat als marge is gestort.

Wat zijn de risico's en potentiële rendementen?

De samenvattende risico-indicator is een indicatie van het risiconiveau van het product in vergelijking tot het risico van andere producten. Hierin wordt aangegeven wat de kans is dat het product in waarde daalt door bewegingen in de markt of omdat we niet in staat zijn u uit te betalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 7 uit 7, wat betekent dat het in de hoogste risicoklasse valt. Aangezien het een futurescontract betreft, moet het product beschouwd worden als een product met hoge beleggingsrisico's.



Het verlies is niet aan een maximum gebonden. In sommige omstandigheden kan het nodig zijn om verdere betalingen te doen om verliezen te dekken. **Het totale verlies dat u kunt maken, kan het geïnvesteerde bedrag als initiële marge aanzienlijk overschrijden.**

De waarde van het product wordt uitgedrukt in een vreemde valuta en daarom kan het rendement, uitgedrukt in uw valuta, veranderen afhankelijk van valutaschommelingen. **Let op het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen deze twee valuta's. Dit risico wordt niet in overweging genomen in de hierboven getoonde indicator.**

Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging als geheel of een deel ervan kunt verliezen.

Het product wordt verhandeld op een futuresmarkt en de market makers of de Beurs bieden geen gecommiteerde liquiditeit. De liquiditeit wordt dus uitsluitend bepaald door de beschikbaarheid van kopers en verkopers in de markt. Regelmatige handelsactiviteiten die op een bepaald tijdstip zijn waargenomen bieden geen garantie voor regelmatige handelsactiviteiten in de toekomst.

Deze grafiek laat zien hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt dit vergelijken met de grafieken van uitbetalingen van andere derivaten.

De grafiek geeft een reeks mogelijke resultaten en is geen exacte aanduiding van wat u eventueel terugkrijgt. Wat u krijgt hangt af van hoe de waarde van de onderliggende belegging zich zal ontwikkelen. De grafiek toont voor elke waarde van de onderliggende belegging aan wat de winst of het verlies van het product zou zijn. De horizontale as toont de mogelijke prijzen van de onderliggende waarde van de belegging op de vervaldatum en de verticale as toont de winst of het verlies van het product.

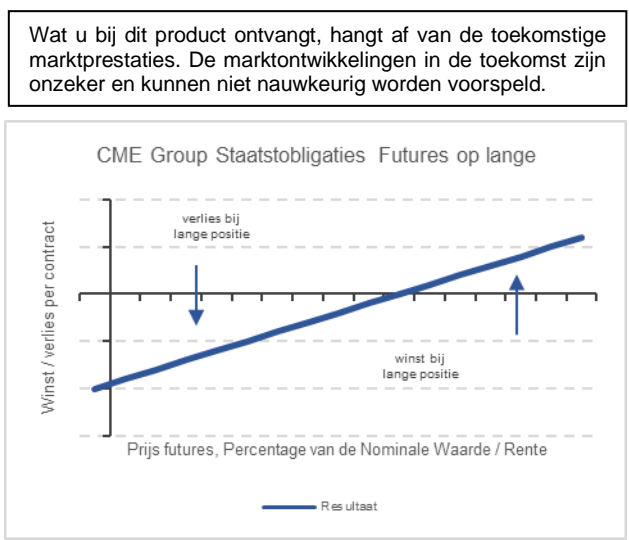
Wanneer u dit product koopt, betekent dit dat u denkt dat de waarde van de onderliggende belegging zal stijgen. Wanneer u dit product verkoopt om een positie te openen, betekent dit dat u denkt dat de waarde van het de onderliggende belegging zal dalen.

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar bevatten mogelijk niet alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beurs niet kan uitbetalen?

U bent niet blootgesteld aan financieel verlies als gevolg van verzuim van de Beurs. Alle futurescontracten die op de Beurs verhandeld worden zijn door het clearinghouse van de Beurs gedekt. Geen enkele clearinghouse dat onder toezicht staat van een toezichthouder uit de Verenigde Staten is ooit in gebreke gebleven of heeft nagelaten een betaling te doen aan haar marktdeelnemers. In het hoogst onwaarschijnlijke geval dat een dergelijk verzuim zich voordoet, valt de initiële marge die door u aan het clearinghouse van de Beurs is betaald buiten een faillissement. Het risico dat u verliezen oploopt doordat het clearinghouse van de Beurs in gebreke blijft is dus uiterst laag.

Geen enkele directe cliënt van het clearinghouse van de Beurs heeft ooit verlies geleden als gevolg van het in gebreke blijven van een van de clearinghouses van de Beurs. Er bestaat echter een klein risico dat een dergelijk verlies optreedt wanneer de clearinginstelling en een andere cliënt van die directe cliënt allebei in verzuim blijven. Wanneer u een tussenpersoon heeft ingehuurd die geen directe clearinginstelling van het clearinghouse van de Beurs is, bestaat de kans dat u verliezen oploopt in scenario's die afwijken van de scenario's die hierboven beschreven zijn.



Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag. Nadere informatie over de specifieke kosten die door de Beurs worden berekend kunt u vinden op www.cmegroup.com/priipskids.

We gaan ervan uit dat: — u het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). — één futurescontract wordt belegd.

	Als u uitstapt na één maand
Totale kosten	variabel
Effect van de kosten per jaar (*)	variabel

* Dit illustreert hoe de kosten gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één maand
Instapkosten	De Beurs brengt transactiekosten in rekening voor het openen van een positie	variabel
Uitstapkosten	De Beurs brengt transactiekosten in rekening voor het sluiten van een positie. Wanneer een futurescontract tot de vervaldatum wordt aangehouden, bestaan deze kosten uit leveringskosten in plaats van de transactiekosten voor het sluiten van een transactie	variabel
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	De Beurs brengt geen lopende of eenmalige kosten in rekening	niet van toepassing
Transactiekosten	De Beurs brengt geen lopende of eenmalige kosten in rekening	niet van toepassing
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	De Beurs brengt geen lopende of eenmalige kosten in rekening	niet van toepassing

Diese Angaben veranschaulichen die Kosten im Verhältnis zum Nominalwert des PRIIP. Diese Angaben veranschaulichen die Auswirkungen der Kosten bei einer Haltedauer von höchstens einem Jahr. Dieser Prozentsatz kann nicht direkt mit den Zahlen über die Auswirkungen der Kosten anderer PRIIP verglichen werden.

De Beurs brengt geen andere kosten in rekening, al zal de door u ingeschakelde clearinginstelling of enig andere tussenpersoon mogelijk ook kosten voor hun diensten in rekening brengen. U bent verplicht bij uw clearinginstelling een marge als borg aan te houden en dit kan kosten met zich meebrengen.

Hoe lang moet ik de belegging aanhouden en kan ik vervroegd geld opnemen?

De Beurs doet geen uitspraak over een aanbevolen aanhoudperiode voor dit product, aangezien dit afhangt van de behoeften van de belegger. De aanhoudperiode is niet aan een minimum gebonden, en er is geen sanctie voor het sluiten van een positie. Een positie kan worden gesloten door de verrekening van aan- of verkopen van futurescontracten. Posities kunnen worden gesloten door een compensatietransactie op de markt uit te voeren. De Beurs zal voor deze compensatietransactie transactiekosten in rekening brengen. De tabellen hierboven laten zien wat de kosten zijn voor een aanhoudperiode van een maand.

Uw clearinginstelling of het bedrijf dat de transactie voor u geplaatst heeft kan u verplichten uw positie voor de vervaldatum van het product te sluiten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

In eerste instantie moeten klachten worden gericht aan de onderneming die de transactie voor u geplaatst heeft.

Ook kunt u een klacht indienen bij het kantoor van de Beurs in Londen. Het postadres is: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, Londen, E1 6PW, Verenigd Koninkrijk. Het e-mailadres van de Beurs voor klachten is: EUregulation@cmegroup.com.

Andere relevante informatie

Alle voorwaarden van het product, het reglement van de Beurs en een disclaimer inzake beleggingsadvies en regelgeving kunt u vinden op www.cmegroup.com.