

DOKUMENT MED VIGTIGE OPLYSNINGER (CALL-OPTIONER PÅ USDX® FUTURES)

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") - Call-optioner på USDX-futureskontrakter

Nærmere oplysninger om specifikke optioner på USDX-futureskontrakter, der handles på IFUS, er tilgængelige på:

https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/15_USDX.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. Call-optioner på USDX-futures anses for at være derivater i henhold til bilag I, afsnit C i MiFID 2014/65/EU.

Mål:

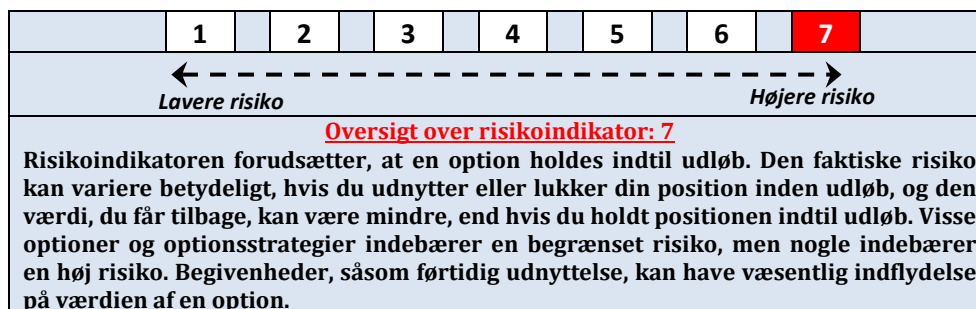
Call-optioner på USDX-futures er fysisk afregnede derivater. En call-option giver **køberen** ret, men ikke forpligtelse, under den i kontraktvilkårene fastsatte periode, til at købe (indtage en "lang position" i) den underliggende IFUS USDX-futureskontrakt til en forudbestemt pris ("aftalepris"). **Sælgere** (eller udstedere) af en call-option påtager sig en forpligtelse til at sælge (indtage en "kort position" i) den underliggende IFUS USDX-futureskontrakt, hvis den pågældende call-option udnyttes af køberen. IFUS-call-optioner på USDX-futures er i amerikansk stil, hvilket betyder, at køberen kan udnytte optionen på enhver handelsdag frem til og med udyttelsesfristen på udløbsdatoen. Hver optionsserie har en udløbsdato ("sidste handelsdag"), hvorefter produktet udløber, hvis det ikke udnyttes. Med forbehold af markedsforhold kan du lukke din position på enhver handelsdag til og med udløbsdatoen. Hvis du har 'åbnet' en position ved at købe en call-option, sælger du den samme kontrakt for at 'lukke' din position. Hvis du har 'åbnet' en position ved at sælge en call-option, køber du den samme kontrakt for at 'lukke' din position. Faktorer, der påvirker en call-options værdi, inkluderer, men er ikke begrænset til, aftaleprisen, perioden indtil udløb, markedsvolatiliteten og værdien af den underliggende USDX-future. IFUS call-optioner på USDX-futures 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. Det 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 call-options risiko- og udbytteprofil afhænger af dens betingelser og vilkår, men indebærer følgende overvejelser:**
- **Købere** af call-optioner kan lide et maksimalt tab svarende til en optionspræmie plus eventuelle transaktionsomkostninger.
- **Sælgere** (udstedere) af call-optioner påtager sig en forpligtelse til at sælge den underliggende USDX-future på eller før den sidste handelsdag, hvis call-optionen udnyttes. Sælgere kan lide ubegrænsede tab. **Salg af optioner kan indebære en høj**

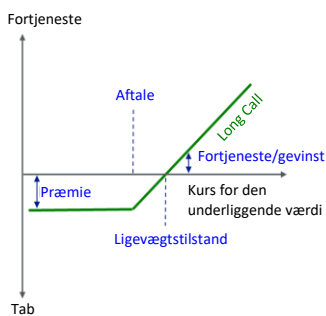
risiko og kræver omfattende produktkendskab.

- En call-options fortjeneste- eller tabspotentiale på udløbsdatoen afhænger af den udnyttelses- og præmiepris, som en køber betaler, eller af den præmie, som en sælger modtager. Fortjeneste- og tabspotentialet for sælgeren af en call-option påvirkes også af, om indehaveren har en dækningsposition i det underliggende.
- Prisen på en call-option afhænger af flere forskellige faktorer, såsom prisen på den underliggende USDX-futureskontrakt, aftaleprisen, rentesatser, perioden indtil udløb og markedets forventninger til volatiliteten.
- Efter udnyttelse af en call-option, har parterne indgået en underliggende futureskontrakt og er omfattet af de dertilhørende risici. Du bør se dokumentet med vigtige oplysninger om IFUS USDX-futureskontrakten for en drøftelse om sådanne risici.
- Positioner i call-optioner 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.

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 det underliggende viser graferne, hvad produktets fortjeneste eller tab ville være. Den vandrette akse viser de forskellige mulige priser på den underliggende future på udløbsdatoen og den lodrette akse viser fortjeneste eller tab.

Køb call-option:



Transaktion: Køb call-option.

Investering: Præmiebeløb for en call-option påkræves.

Margin: Ingen.

Markedets forventninger: Stigende marked. Køb af dette produkt indikerer, at du tror, at prisen på den underliggende future stiger.

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

Trin et: Tag prisen på den underliggende future minus handelsprisen på call-optionen og gang derefter med kontraktmultiplikatoren. Når resultatet af denne beregning er et negativt tal, sættes resultatet til nul.

Trin to: Tag resultatet af trin et og fratræk den præmie, der er betalt for call-optionen.

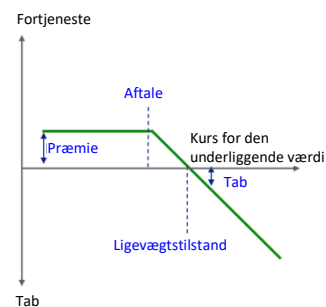
Fortjeneste- og tabskarakteristik:

Fortjeneste: Ubegrænset på et stigende marked (færre præmie- og transaktionsomkostninger).

Tab: Dit maksimale tab er lig med præmiebeløbet plus transaktionsomkostninger.

Ligevægtstilstand: Nås, når værdien af den underliggende future overstiger aftaleprisen med det samme beløb som den præmie, der er betalt for at købe call-optionen plus transaktionsomkostninger.

Sælg call-option:



Transaktion: Sælg call-option.

Investering: Ingen, men en margin påkræves.

Margin: Krav til den indledende margin op til og, under visse omstændigheder, over det beløb, der kræves for at have en position i den underliggende future (omtrent 2 % af kontraktens nominelle værdi) plus den daglige præmie for den pågældende option.

Markedets forventninger: Faldende marked. Salg af dette produkt indikerer, at du tror, at prisen på den underliggende future falder.

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

Trin et: Tag prisen på den underliggende future minus handelsprisen på call-optionen og gang derefter med kontraktmultiplikatoren. Når resultatet af denne beregning er et negativt tal, sættes resultatet til nul.

Trin to: Tag den modtagne præmie og træk resultat fra trin et.

Fortjeneste- og tabskarakteristik:

Fortjeneste: Begrænset til den præmie, der er modtaget for salg af call-optionen minus transaktionsomkostninger.

Tab: Dit maksimale tab er ubegrænset på et stigende marked og du kan miste hele den indledende margin og kan være forpligtet til at betale en yderligere forhøjelse af optionspræmien.

Ligevægtstilstand: Nås, når værdien af de underliggende futures falder overstiger aftaleprisen med det samme beløb som den præmie, der er modtaget for salg af call-optionen plus 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?

IFUS er ikke ansvarlig for at foretage udbetaling i investeringsperioden. Call-optioner på USDX-futureskontrakter, der handles på ICE Futures U.S., cleares centralt af ICE Clear US, Inc. ("ICUS"). Hverken ICE Futures U.S. eller ICUS henhører under en jurisdiktion for kompensationsordninger for finansielle tjenesteydelser i EU. I tilfælde af at ICUS eller din clearingsmægler begår en misligholdelse, kan din position blive underlagt standardprocedurer (herunder opsigelse) i henhold til reglerne for IFUS eller ICUS, hvorved du risikerer, at lide et økonomisk tab.

Hvad er omkostningerne?

Omkostninger over tid og omkostningssammensætning:

Transaktioner (inklusive både åbnings- og lukningstransaktioner) i call-optioner er underlagt veksle-, clearing-, udnyttelses- 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>. Efter udnyttelse vil detailinvestorer være omfattet af de gebyrer, der gælder for den underliggende futureskontrakt samt eventuelle tilknyttede gebyrer og afgifter. 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. IFUS USDX-call-optioner kan holdes, indtil de udløber. IFUS USDX-call-optioner er i amerikansk stil, hvilket betyder, at køberen kan udnytte den pågældende call-option på enhver dag til og med den sidste handelsdag. Call-optioner udløber på den gældende indfrielsesdato, medmindre de udnyttes på gyldig vis. Call-optioner kan også lukkes på enhver handelsdag til og med den sidste handelsdag. Hvorvidt detailinvestorer vælger at gøre det, afhænger af deres investeringsstrategi og risikoprofil.

✓ En kort position kan lukkes ved at indtaste en købsordre på markedet på enhver handelsdag til og med den sidste handelsdag.

✓ En lang position kan lukkes ved at indtaste en salgsordre på markedet på enhver handelsdag til og med den sidste handelsdag.

Investorer, der ønsker at fortsætte med at bevare økonomisk eksponering over for den underliggende miljøvare ud over den sidste handelsdag, skal lukke deres aktuelle position på eller før den sidste handelsdag og indgå nye optionspositioner med et senere udløb, en proces, der kaldes rolling. Rullende optioner kan medføre omkostninger og tabsrisici 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.