

ETD Futures

Sdělení klíčových informací

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět jeho podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

Produkt

Název produktu	Na burze obchodovaný derivát - Futures kontrakt
Jméno tvůrce produktu s investiční složkou	Burza podle každého obchodovatelného Futures kontraktu.
Internetové stránky tvůrce produktu s investiční složkou	Kontaktní detaily podle příslušné burzy.
Telefonní číslo	Kontaktní detaily podle příslušné burzy.
Příslušný orgán tvůrce produktu s investiční složkou v souvislosti se sdělením klíčových informací	Autorita podle příslušné burzy.
Datum vypracování sdělení klíčových informací	2. ledna 2018

O jaký produkt se jedná?

Typ

Na burze obchodovaný derivát ("ETD") - Futures kontrakt

Cíle

Futures kontrakt je na burze obchodovaný instrument, který zavazuje jeho kupce k nákupu podkladového aktiva (nebo prodejce k prodeji podkladového aktiva) v předem daný čas za předem danou cenu. Futures kontrakt může být vypořádán prostřednictvím dodávky podkladového aktiva nebo v hotovosti. Jakožto držitel otevřené pozice ve futures kontraktu máte povinnost uhradit/obdržet rozdíl mezi cenovou hladinou, za kterou jste tento kontrakt nakoupili, a cenovou hladinou, která bude aktuální při expiraci tohoto kontraktu. Tento rozdíl je určen změnou v referenční ceně, a to nezávisle na tom, jestli jste kontrakt nakoupili, nebo prodali. Tedy pokud bude cena podkladového aktiva růst a vy jste v dlouhé pozici (kontrakt jste nakoupili), obdržíte hotovost od vaší protistrany a naopak. Futures kontrakt můžete koupit nebo prodat, podle toho, jestli si myslíte, že trh s podkladovým aktivem bude stoupat nebo klesat.

Pozice ve futures kontraktech je obchodována na páku, což od vás vyžaduje vložit malou část hotovosti jako marži místo toho, abyste platil celou potenciální hodnotu obchodu. Velikost této páky závisí na každém jednotlivém podkladovém aktivu. Když budete otvírat pozici tak zaplatíte počáteční marži. Interactive Brokers stanovují minimální maržové požadavky podle historické volatility podkladového aktiva a mnoha dalších faktorů.

Zamýšlený retailový investor

Tento produkt je určen investorům, kteří chtějí být v expozici k danému podkladovému aktivu, a kteří rozumí tomu, že držením pozice v tomto futures kontraktu jsou vystaveni riziku pohybu podkladového aktiva, které je napáčeno, a proto mohou ztratit více, než na počátku investovali.

Pojistná plnění a náklady na pojištění

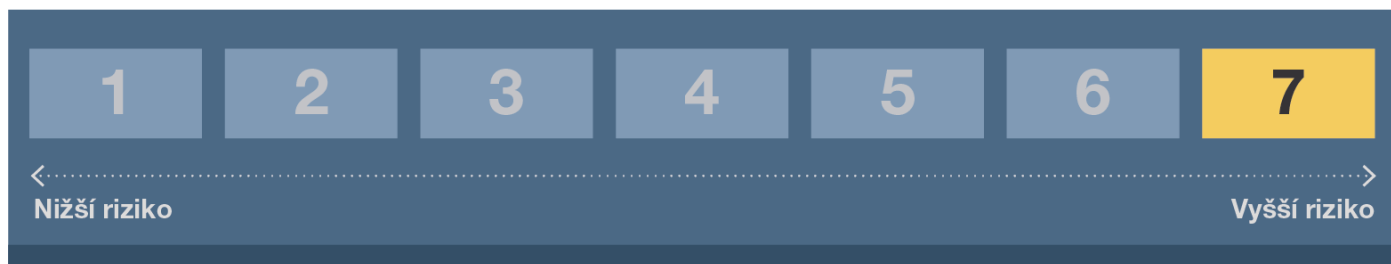
Neexistuje

Doba držení

Neexistuje žádná určitá doba držení tohoto kontraktu, ačkoliv kontrakt bude expirovat podle svého expiračního data.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

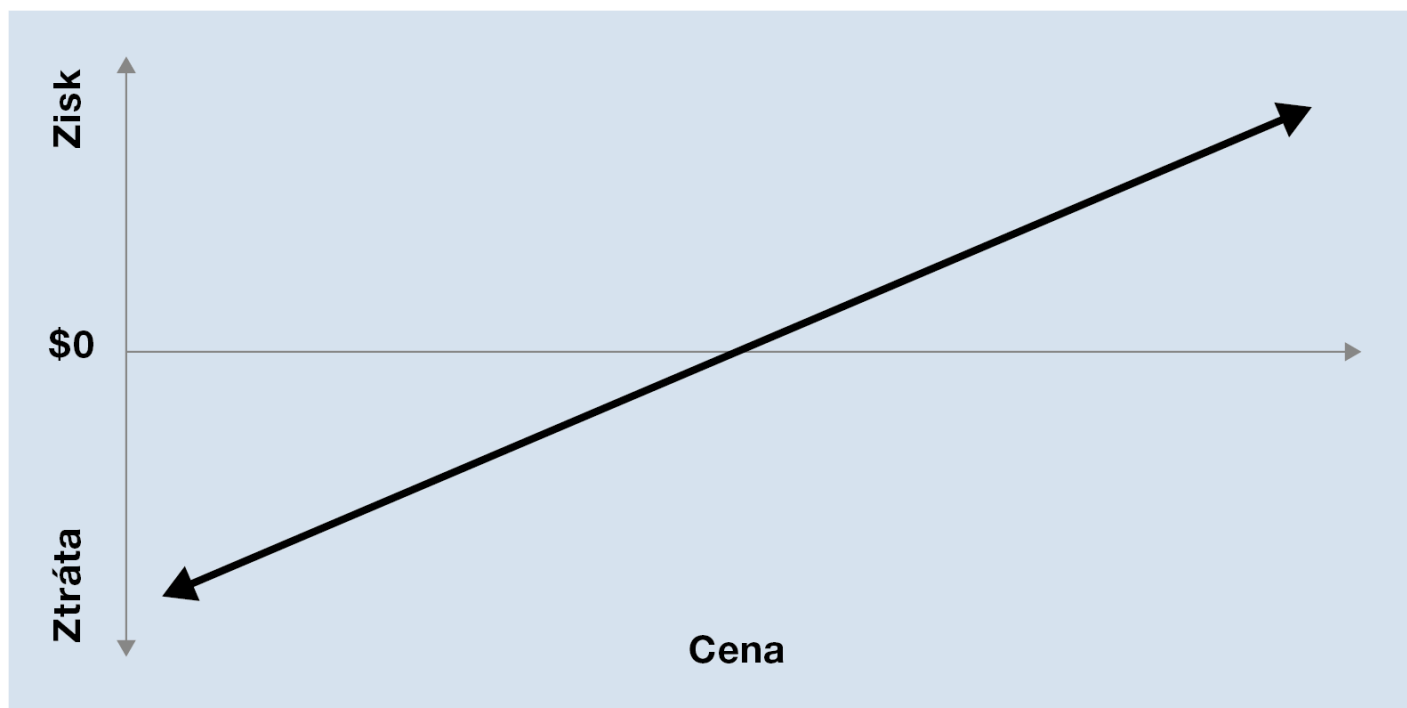
Souhrnný ukazatel rizik je vaším průvodcem v porovnávání rizikivosti jednotlivých instrumentů. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že nákup tohoto produktu povede ke ztrátě vaší investice vzhledem k pohybům trhu.



Souhrnný ukazatel rizik je vaším průvodcem v porovnávání rizikivosti jednotlivých instrumentů. Ukazuje jak je pravděpodobné, že nákup tohoto produktu povede ke ztrátě vaší investice vzhledem k pohybům trhu. Tento produkt je klasifikován jako 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizika. To hodnotí potenciální ztráty z budoucího pohybu jako velmi vysoké. **Budte si vědomi kurzového rizika. Pokud obchodujete s futures, které je emitováno v jiné měně, než je vaše základní měna účtu, nebo v jiné měně, než kterou jste vložil k nám na účet, všechny marže, profity, ztráty, a finanční kredity nebo debity spojená s tímto podkladovým aktivem jsou počítány v té měně, ve které je tento instrument emitován. Tento risk není zahrnut v indikátoru zobrazeném výše.** Pokud nesplníte dané maržové požadavky pro dané podkladové aktivum, může být vaše pozice ukončena. **Celková ztráta může výrazně přesáhnout vaše investované prostředky.** Možná vám nepůjde jednoduše uzavřít pozice, nebo budete muset prodat za cenu, která velmi silně ovlivní váš dosažený zisk nebo ztrátu. Trh může přes noc spadnout, což bude mít za následek, že my nebudeme schopni uzavřít vaši pozici za cenu, která způsobí ztráty menší, než je vaše marže. Tento produkt neobsahuje jakoukoliv ochranu před budoucím chováním trhu, takže můžete ztratit více, než kolik byla vaše prvotní investice. Pokud vám nebude firma IBUK schopna vyplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou vaší investici.

Scénáře výkonnosti

Graf výkonnosti při držení dlouhé pozice ve futures kontraktu



Tento graf názorně ukazuje, jak by se mohla vyvíjet vaše investice do futures. Můžete to porovnat s grafy ostatních derivátů. Tento prezentovaný graf představuje mnoho různých výstupů a není přesným ukazatelem toho, co se může stát a jak můžete vaši investici zhodnotit. Výsledek obchodu záleží především na vývoji ceny podkladového aktiva. Pro každou hodnotu podkladového aktiva zobrazuje graf možný zisk nebo ztrátu. Horizontální osa ukazuje různé cenové hladiny pro podkladové aktivum při expiraci a vertikální osa ukazuje zisk nebo ztrátu. Nákupem tohoto produktu tedy spekulujete na růst ceny podkladového aktiva.

Maximální ztráta je neomezená. Pokud půjde trh s podkladovým aktivem proti vám a vy nebudete mít na vašem účtu dostatek prostředků na pokrytí aktuální marže, mohou vám být pozice na vašem účtu uzavřeny, a to nejen na tomto podkladovém aktivu.

Co se stane, když tvůrce produktu není schopen uskutečnit výplatu?

Tvůrcem produktu s investiční složkou burzovně obchodovaného derivátu je burza sama nebo připojený clearinghouse, který funguje jako garant kontraktu, který emituje.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší výdaje. Veškeré informace o nákladech, tak aby umožnili retailovému investorovi pochopit kumulativní účinek souhrnných nákladů na návratnost investice poskytnete zákazníkům obchodní společnost Colosseum a.s.

Skladba nákladů

- Náklady jsou složeny:

A) z poplatků společnosti Colosseum a.s. - kompletní přehled ceníků naleznete zde: www.colosseum.cz/ceniky.htm

B) z poplatků třetích stran, které naleznete zde: www.colosseum.cz/docs/texty/0/139/poplatky-tretich-stran.pdf

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená (požadované minimální) doba držení: Žádné

V tomto případě není žádná doporučená minimální doba držení podkladového aktiva. V důsledku zavření pozice se nestane nic jiného než to, že ukončíte vaši expozici k podkladovému aktivu v daný čas. Kontrakt bude expirovat v daný čas expirace podle podkladového aktiva.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnosti ohledně produktu nebo služeb *tvůrce produktu s investiční složkou* by měly být adresovány Colosseum, a.s., Londýnská 730/59, 120 00 Praha 2 (reklamace@colosseum.cz).

Jiné relevantní informace

Další informace o ostatních obchodovaných produktech jsou k nalezení na internetové stránce www.colosseum.cz.