

CME Group Kortetermijnrente Futures

Essentiële-informatiedocument

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 **kortetermijnrente futures** ("het Product") die zijn genoteerd aan de **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") of de **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). CME en CBOT worden hierna "Beurs" genoemd. CME en CBOT zijn in de Verenigde Staten gevestigde aangewezen contractmarkten (*Designated Contract Markets*) en zijn dochterondernemingen van de CME Group. CME en CBOT staan onder toezicht van de Commodity Futures Trading Commission.

Details over het Product kunt u vinden op de website van CME Group via www.cmegroup.com/priipskids. Tevens kunt u via deze website contact opnemen met de Beurs.

Dit document is gedateerd op 1 januari 2018.

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 overeenkomstig de vereisten van de Commodity Exchange Act en onderliggende regelgeving van de Commodity Futures Trading Commission op de Beurs genoteerd is.

Door in het Product te investeren wordt u blootgesteld aan een bepaalde kortetermijnrente ("de rente"). Informatie over het onderliggende rente kunt u online vinden via www.cmegroup.com/priipskids. De eenheid waarin gehandeld wordt, bestaat uit een vast bedrag aan valuta, waarop de rente wordt toegepast. Op de vervaldatum van het futurescontract wordt het Product verrekend met de waarde van de rente, zoals aangegeven door de Beurs.

Het Product kan op een aantal maandelijks vervaldata verhandeld worden. De data waarop gehandeld kan worden, en de datum en het tijdstip waarop de handel in het Product wordt stopgezet, kunt u online vinden via www.cmegroup.com/priipskids.

De voorwaarden van het Product bevatten geen bepalingen omtrent voortijdige beëindiging van het betreffende futurescontract. 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 afrekenprijs voor de futurescontracten bepaald, en de winst of het verlies van de vorige dag (of van het vorige handelsmoment) op een positie wordt geïnd bij of betaald aan de centrale tegenpartij van de Beurs. De in bewaring gehouden marge moet elke dag worden gehandhaafd op een minimumniveau dat is vastgesteld door de centrale tegenpartij van de Beurs en de door u ingeschakelde clearing firm, ook wanneer verliezen er toe hebben geleid dat dit bedrag (de marge) is verminderd. U dient dan het verschil tussen het werkelijke bedrag aan marge aan te vullen tot het vereiste minimumniveau.

Het Product is bedoeld voor alle soorten beleggers, maar het is belangrijk op te merken dat de handel in futures niet voor elke beleggers geschikt is, aangezien aan het investeren in futures het risico op verlies van de investering is verbonden. Een investering in futures kent een hefboomwerking, en omdat slechts een percentage van de contractwaarde verhandeld wordt kan het verlies hoger zijn dan het bedrag dat in een futurespositie is geïnvesteerd. Beleggers zouden daarom alleen middelen ter investering in het Product moeten 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 geïnvesteerde bedrag, bereid zijn hoge risico's te lopen en dit type product zien als een investering op de korte termijn.

De prijs van het Product wordt weergegeven als de waarde 100 verminderd met de rente en is een aangepaste prijs van de rente gemeten op de vervaldatum van het futurescontract, overeenkomstig de voorwaarden van het futurescontract. Het rendement op de investering 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 wat kan ik hiervoor terugkrijgen?

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 investeringsrisico's.



Het verlies is niet aan een maximum gebonden. In sommige omstandigheden kan het nodig zijn om verdere betalingen te doen om verliezen te vergoeden. **Het totale verlies dat u mogelijk maakt, kan het geïnvesteerde bedrag 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 investering of een deel ervan kunt verliezen.

Het Product wordt verhandeld op een futuresmarkt en er wordt geen garantie op liquiditeit gegeven door de market makers of door de Beurs. 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 investering 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 het onderliggende object (in dit geval de het energieproduct) zich zal ontwikkelen. De grafiek toont voor elke waarde van het onderliggende object aan wat de winst of het verlies van het Product zou zijn. De horizontale as toont de verschillende mogelijke prijzen van de onderliggende waarde van het object op de vervaldatum en de verticale as toont de winst of het verlies van het Product.

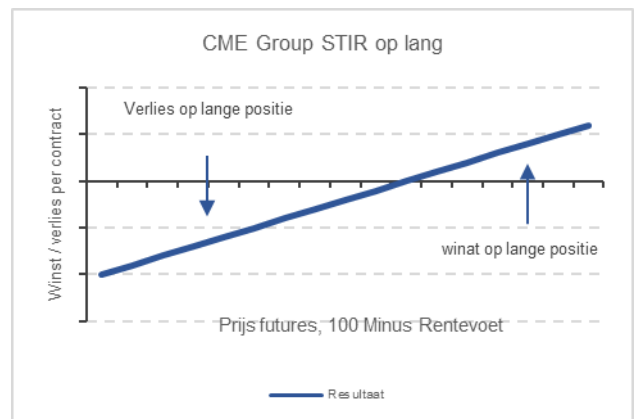
Wanneer u dit Product koopt, betekent dit dat u denkt dat de waarde van het onderliggende object zal stijgen. Wanneer u dit Product verkoopt om een positie te openen, betekent dit dat u denkt dat de waarde van het onderliggende zal dalen.

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 het verzuim van de Beurs. Alle futurescontracten die op de Beurs verhandeld worden zijn door de centrale tegenpartij van de Beurs gegarandeerd. Geen enkele centrale tegenpartij die 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 de centrale tegenpartij van de Beurs is betaald, buiten een faillissement. Het risico dat u verliezen oploopt door de centrale tegenpartij van de Beurs in gebreke blijft is dus uiterst laag.

Geen enkele directe klant van de centrale tegenpartij van de Beurs heeft ooit verlies geleden als gevolg van het in gebreke blijven van een van de centrale tegenpartijen van de Beurs. Er bestaat echter een klein risico dat een dergelijk verlies optreedt wanneer de clearing instelling en een andere klant van die directe klant allebei in verzuim blijven. Wanneer u een tussenpersoon heeft ingehuurd die geen directe clearing instelling van de de centrale tegenpartij 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 Beurs brengt transactiekosten in rekening voor het openen of sluiten van een positie. Wanneer een futurescontract tot de vervaldatum wordt aangehouden, bestaan deze kosten uit leveringskosten voor verrekening (*delivery fee*) in plaats van de transactiekosten voor het sluiten van een transactie (*closing transaction fee*). De Beurs brengt geen andere kosten in rekening, al zal de door u ingeschakelde clearing instelling of enig andere tussenpersoon mogelijk ook kosten voor hun diensten in rekening brengen.

De rendementsreductie (RIY, reduction in yield) toont de invloed van de totale door u te betalen kosten op de eventuele opbrengst van de investering. De totale kosten houden rekening met eenmalige, doorlopende en incidentele kosten.

Nadere informatie over de specifieke kosten die door de Beurs worden berekend kunt u vinden op www.cmegroup.com/priipskids. De daar vermelde bedragen zijn de cumulatieve kosten van het Product zelf, voor een enkele aanhoudingsperiode. De cijfers gaan uit van een investering in één futurescontract - wat de minimale te verhandelen hoeveelheid is. De cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst wijzigen.

Degene die dit Product aan u verkoopt of u over dit Product adviseert kan andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal die persoon u informatie verstrekken over deze kosten, en u laten zien wat de impact is van alle kosten op uw investering in de loop der tijd.

| Kortetermijnrente Futures Contract | |
|--|-----------------------------------|
| scenario's | wanneer u na één maand incasseert |
| totale kosten | variabel |
| invloed op de opbrengst (RIY) per jaar | variabel |

De tabel hieronder toont (i) de invloed die de verschillende soorten kosten gedurende de aanhoudingsperiode hebben op de opbrengst van de investering die u na afloop van de aanhoudingsperiode kunt krijgen en (ii) de betekenis van de verschillende soorten kosten.

| Deze tabel toont de invloed op de opbrengst in één maand | | | |
|--|-----------------------------------|---------------------|---|
| eenmalige kosten | instapkosten | variabel | de invloed van de kosten die u betaalt wanneer u uw investering aangaat |
| | uitstapkosten | variabel | de invloed van de uitstapkosten van uw investering |
| lopende kosten | transactiekosten van de portfolio | niet van toepassing | de invloed van de kosten wanneer wij onderliggende investeringen voor het Product kopen en verkopen |
| | overige lopende kosten | niet van toepassing | de invloed van de kosten die aan ons betaald worden voor het beheren van uw investering |

De Beurs brengt geen lopende of eenmalige kosten in rekening. U bent verplicht bij uw clearing instelling een marge als borg aan te houden en dit kan kosten met zich meebrengen.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De Beurs doet geen uitspraak over een aanbevolen aanhoudingsperiode voor dit Product, aangezien dit afhangt van de behoeften van de belegger. De aanhoudingsperiode is niet aan een minimum gebonden, en er is geen boete voor het sluiten van een positie. Een futurespositie kan worden gesloten door de verrekening van aan- of verkopen van futurescontracten. Door de verkoop van een futurescontract te verrekenen met de aankoop van een futurescontract (en andersom) wordt een futurespositie dus gesloten. De Beurs zal voor deze handeling(en) transactiekosten in rekening brengen. De tabellen hierboven laten zien wat de kosten zijn voor een aanhoudingsperiode van één maand.

Uw clearing instelling 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., One New Change, London, EC4M 9AF, United Kingdom. Het e-mailadres van de Beurs voor klachten is: EUregulation@cmegroup.com.

Andere nuttige informatie

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