Πληροφορίες κλειδιού

Έγγραφο - Σύμβαση μακροπρόθεσμου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης σε ευρετήριο

**Αντικείμενο**

Αυτό το έγγραφο σάς παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσει να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις ζημίες αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσει να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα. Αυτό είναι μόνο ένα έγγραφο στα Αγγλικά, δεν επιτρέπεται να μεταφραστεί σε άλλη γλώσσα.

**Προϊόν**

**Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών Η.Π.Α**. Η εταιρεία εκκαθάρισης δικαιωμάτων προαίρεσης ("OCC") παρέχει το παρόν έγγραφο βάσει του κανονισμού αριθ. 1286/2014 της ΕΕ για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών είναι εισηγμένα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ορισμένα χρηματιστήρια συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης στις ΗΠΑ, τα οποία είναι καθορισμένες αγορές συμβολαίων που ρυθμίζονται από την Επιτροπή Προθεσμιακών Συναλλαγών επί Εμπορευμάτων των ΗΠΑ ("CFTC") και μπορούν να ρυθμίζονται από κοινού ως εθνικό χρηματιστήριο αξιών από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ ("SEC"), και εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται από την OCC, έναν καταχωρημένο οργανισμό εκκαθάρισης της SEC και έναν καταχωρημένο οργανισμό εκκαθάρισης παραγώγων της CFTC. Για περισσότερες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων επικοινωνίας για τις προθεσμιακές ανταλλαγές, οι επενδυτές μπορούν να επισκεφθούν τον ιστότοπο της OCC στη διεύθυνση www.theocc.com ή να επικοινωνήσουν με την OCC στο 1-312-322-6200. Επικαιροποιήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2022 και στις 20 Απριλίου 2023.

Συναγερμός. **Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί.** Οι επενδυτές δεν θα πρέπει να συναλλάσσονται συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών έως ότου διαβάσουν και κατανοήσουν το παρόν έγγραφο και τυχόν πρόσθετες γνωστοποιήσεις που παρέχει ο μεσίτης τους, η ουσία των οποίων μπορεί να περιλαμβάνει τη δήλωση γνωστοποίησης κινδύνου της Εθνικής Ένωσης Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης ("NFA") για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί τίτλων, https://www.nfa.futures.org/investors/investor-resources/files/security-futures-disclosure.pdf, και τα ομοιόμορφα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και τα δικαιώματα προαίρεσης της Ένωσης Προθεσμιακών Βιομηχανιών (Futures Industry Association), https://lc.fia.org/uniform-futures-and-options-futures-risk-disclosures*.* Οι γνωστοποιήσεις στο παρόν θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο συνεπή προς τις γνωστοποιήσεις αυτές.

**Τι είναι αυτό το προϊόν;**

**Τύπος**

Συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη είναι μια συμφωνία μεταξύ δύο μερών για την αγορά ή πώληση ενός συγκεκριμένου υποκείμενου δείκτη σε μια συγκεκριμένη τιμή σε μελλοντική ημερομηνία. Ο δείκτης είναι ένα μέτρο των τιμών ή άλλων χαρακτηριστικών γνωρισμάτων μιας ομάδας τίτλων ή άλλων υποκείμενων συμφερόντων. Για παράδειγμα, ένας δείκτης μπορεί να σχεδιαστεί έτσι ώστε να είναι αντιπροσωπευτικός των τιμών μιας ομάδας μετοχικών τίτλων ή να μετρά την προβλεπόμενη μεταβλητότητα ενός δείκτη. Τα ευρετήρια διαφέρουν στον τρόπο υπολογισμού τους. Ένα πρόσωπο που αγοράζει ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης δείκτη συνάπτει ένα συμβόλαιο για την αγορά του υποκείμενου δείκτη και λέγεται ότι είναι «μεγάλη» η σύμβαση. Το άνοιγμα στον υποκείμενο δείκτη είναι επομένως έμμεσο, διότι η αξία του μέλλοντος προκύπτει από την τιμή του υποκείμενου δείκτη και όχι από την αξία του. Οι ημερομηνίες λήξης για τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών ποικίλλουν. Η OCC δεν μπορεί να τερματίσει μονομερώς το μέλλον. Σε ορισμένες εξαιρετικές περιπτώσεις, ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης μπορεί να τροποποιήσει μονομερώς τους όρους του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης ή να καταγγείλει τη σύμβαση. Ορισμένες περιπτώσεις, όπως η μεταβολή της σύνθεσης ή του υπολογισμού του δείκτη, μπορεί να οδηγήσουν σε αλλαγή των όρων της μελλοντικής σύμβασης δείκτη σύμφωνα με τους κανόνες της OCC, οι οποίοι μπορεί να διαφέρουν από τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται στις ευρωπαϊκές αγορές δικαιωμάτων προαίρεσης.

**Στόχοι**

Συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε μακροπρόθεσμο δείκτη είναι μια σύμβαση για την αγορά του υποκείμενου δείκτη σε προκαθορισμένη τιμή σε καθορισμένη μελλοντική ημερομηνία. Ένας αγοραστής αγοράζει γενικά ένα μακροπρόθεσμο συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη με την προσδοκία ότι η τιμή του υποκείμενου δείκτη θα αυξηθεί κατά την ημερομηνία λήξης της σύμβασης. Ο αγοραστής θα πραγματοποιήσει ακαθάριστο κέρδος αν η αξία του υποκείμενου δείκτη έχει αυξηθεί κατά το κλείσιμο του μελλοντικού και θα πραγματοποιήσει ακαθάριστη ζημία αν έχει μειωθεί. Δεν υπάρχει συνιστώμενη περίοδος διακράτησης για συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών. Οι αγοραστές και οι πωλητές μπορούν να βιώσουν κέρδη ή ζημίες σε οποιοδήποτε σημείο μέχρι και την ημερομηνία λήξης του μέλλοντος. Ενώ ένα μέλλον επί δεικτών έχει προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης, μια ανοικτή θέση μπορεί να κλείσει με την εισαγωγή συναλλαγής συμψηφισμού πριν από τη λήξη της σύμβασης. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών που δεν έχουν κλείσει πριν από τη λήξη πρέπει να διακανονίζονται σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, η οποία απαιτεί διακανονισμό τοις μετρητοίς. Όλες οι θέσεις στη σύμβαση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη που είναι ανοικτές στο τέλος της τελευταίας ημέρας διαπραγμάτευσης διακανονίζονται μέσω τελικής πληρωμής τοις μετρητοίς με βάση τελική τιμή διακανονισμού για τον υποκείμενο δείκτη. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την αξία ενός δείκτη μέλλοντος περιλαμβάνουν την αξία του υποκείμενου δείκτη και την ευαισθησία του στις διακυμάνσεις των τιμών (μεταβλητότητα).

**Επιδιωκόμενος ιδιώτης επενδυτής**

Το προϊόν αυτό δεν έχει σχεδιαστεί για συγκεκριμένο τύπο επενδυτή ή για την επίτευξη συγκεκριμένου επενδυτικού στόχου ή στρατηγικής. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών δεν είναι κατάλληλα για όλους τους επενδυτές και προορίζονται μόνο για τους επενδυτές που κατανοούν πλήρως το προϊόν και μπορούν να αναλάβουν τις δυνητικές ζημίες που συνδέονται με αυτό και τη σχετική επενδυτική στρατηγική. Αν έχετε ερωτήσεις σχετικά με την καταλληλότητα, μπορείτε να επικοινωνήσετε με το μεσίτη ή τον σύμβουλο επενδύσεων σας.

**Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να πάρω ως αντάλλαγμα;**



**Δείκτης κινδύνου**

Η περίληψη του δείκτη κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι ότι το προϊόν θα χάσει χρήματα λόγω των κινήσεων στις αγορές ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν ως 7 από 7, η οποία είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου και βαθμολογεί τις πιθανές απώλειες από τις μελλοντικές επιδόσεις σε πολύ υψηλό επίπεδο. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, ώστε να μπορείτε να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας, ή περισσότερα.

Το προφίλ κινδύνου και ανταμοιβής μιας μακροπρόθεσμης σύμβασης συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης βάσει δείκτη εξαρτάται από τους όρους της, αλλά μπορεί να περιλαμβάνει τις ακόλουθες εκτιμήσεις:

* Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών διαπραγμάτευσης ενέχουν κίνδυνο και θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε δυνητικά απεριόριστες ζημίες που είναι μεγαλύτερες από το ποσό που κατατίθεται ως αρχικό περιθώριο.
* Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης δείκτη είναι προϊόντα μόχλευσης. Μικρές μεταβολές στην τιμή του μέλλοντος μπορεί να έχουν ως αποτέλεσμα μεγάλα κέρδη ή ζημίες. Αν οι κινήσεις στις αγορές συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης ή στον υποκείμενο δείκτη μειώσουν την αξία των θέσεών σας, αμέσως μπορεί να σας ζητηθεί να καταθέσετε πρόσθετο περιθώριο και η θέση σας μπορεί να ρευστοποιηθεί βίαια με ζημία.
* Αν η διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο καταστεί μη διαθέσιμη, οι επενδυτές ενδέχεται να μην είναι σε θέση να κλείσουν εγκαίρως μια θέση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη. Ενδέχεται να υπάρξουν περιπτώσεις κατά τις οποίες οι προθεσμιακές τιμές δεν θα διατηρούν συνήθεις ή αναμενόμενες σχέσεις ως προς τις τιμές των υποκείμενων ή συναφών συμφερόντων.
* Η φορολογική νομοθεσία του κράτους μέλους καταγωγής του επενδυτή μπορεί να έχει αντίκτυπο στην απόδοση του επενδυτή.
* **Να είστε ενήμεροι για τους συναλλαγματικούς κινδύνους. Κάθε πληρωμή σε μετρητά που σχετίζεται με τη διαπραγμάτευση ή την άσκηση των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη θα διακανονιστεί σε δολάρια ΗΠΑ, και κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα των επενδύσεων μπορεί να αλλάξουν ανάλογα με τις διακυμάνσεις του νομίσματος. Ο κίνδυνος αυτός δεν λαμβάνεται υπόψη στον παραπάνω δείκτη.**

**Σενάρια επιδόσεων** (Τα παραδείγματα δεν περιλαμβάνουν το κόστος των προμηθειών, των φόρων και άλλων εξόδων συναλλαγών που μπορεί να επηρεάσουν την αξία μιας συναλλαγής και της θέσης συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης δείκτη.)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1.000 $ | |  | P/L θέσης μακροπρόθεσμων συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης | | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| P/L | 500 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 0 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -500 $ | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| -1.000 $ | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 40 $ | | 45 $ | | 50 $ | | 55 $ | | 60 $ | |  |
|  |  |  | Αγοραία τιμή του υποκείμενου δείκτη | | | | | |  |  |  |



P/L Υπερτονισμένο (Σημείο Κόκκινου Παρατηρητηρίου)

Προκαθορισμένη τιμή κατά τη λήξη: 50 $

Πραγματική αγοραία τιμή κατά τη λήξη: 45 $

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| · | Ευνοϊκό για τον πωλητή (σύντομο) | + 500 $ |
| · | Μη ευνοϊκό για τον αγοραστή (μακρύ) | -500 $ |

P/L Μέτρια (Πράσινο Σημείο Σχεδίασης)

Προκαθορισμένη τιμή κατά τη λήξη: 50 $

Πραγματική αγοραία τιμή κατά τη λήξη: 51 $

* Μη ευνοϊκό για τον πωλητή (σύντομο) - $100

|  |  |
| --- | --- |
| · Ευνοϊκό για τον αγοραστή (μακρύ) | + 100 $ |

Το Break Even Point προκύπτει όταν η προκαθορισμένη τιμή ισούται με την πραγματική αγοραία τιμή.

Το γράφημα απεικονίζει πώς θα μπορούσε να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να το συγκρίνετε με τα γραφήματα απόσβεσης για άλλα παράγωγα. Το γράφημα παρουσιάζει ένα εύρος πιθανών αποτελεσμάτων και δεν είναι μια ακριβής ένδειξη του τι μπορεί να πάρετε πίσω. Η επένδυση σε αυτό το προϊόν κρατά ότι νομίζετε ότι η υποκείμενη τιμή θα αυξηθεί. Αυτό που θα πάρετε πίσω θα ποικίλει ανάλογα με το πώς το υποκείμενο θα αναπτυχθεί που εξαρτάται από τη μελλοντική απόδοση της αγοράς που είναι αβέβαιο και δεν μπορεί να προβλεφθεί. Για δύο τιμές του υποκείμενου μέσου, το γράφημα δείχνει τι θα ήταν το κέρδος ή η ζημία του προϊόντος

β. Ο οριζόντιος άξονας δείχνει τις πιθανές τιμές της υποκείμενης τιμής και ο κατακόρυφος άξονας δείχνει το κέρδος ή τη ζημία. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα του ίδιου του προϊόντος, αλλά μπορεί να μην περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που πληρώνετε στο σύμβουλό σας ή το διανομέα και δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που παίρνετε πίσω.

**Τι συμβαίνει αν η OCC δεν είναι σε θέση να πληρώσει;** Οι κανόνες της OCC έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε οι επιδόσεις σε όλα τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών να είναι μεταξύ της OCC και ενός ομίλου εταιρειών μεσιτείας που ονομάζονται εκκαθαριστικά μέλη και οι οποίες μεταφέρουν τις θέσεις των πελατών τους στους λογαριασμούς OCC. Τα εκκαθαριστικά μέλη πρέπει να πληρούν τις οικονομικές απαιτήσεις της OCC για τη συμμετοχή και να παρέχουν ασφάλεια για τις θέσεις των πελατών τους. Η εταιρεία μεσιτείας ενός επενδυτή μπορεί να απαιτήσει από τον επενδυτή να παράσχει σχετική ασφάλεια σε σχέση με τις θέσεις, όπως περιγράφεται κατωτέρω. Μέσω μιας διαδικασίας νομικής ανανέωσης, η OCC γίνεται ο αγοραστής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του πωλητή και ο πωλητής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του αγοραστή. Το σύστημα αυτό αποσκοπεί στη διαχείριση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου και στη διευκόλυνση του διακανονισμού των συναλλαγών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε περίπτωση που ένα εκκαθαριστικό μέλος δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του. Ωστόσο, εξακολουθεί να υπάρχει κίνδυνος η OCC να μην έχει επαρκείς οικονομικούς πόρους για να διευθετήσει τις υποχρεώσεις.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ποιο είναι το κόστος;** Το άτομο που σας συμβουλεύει ή σας πουλάει |  | **Διαχρονικά κόστη** |  |  |  |  |  |  |  | Αν βγείτε |  |
| αυτό το προϊόν μπορεί να σας χρεώσει άλλες δαπάνες. Αν ναι, αυτό το άτομο |  | Συνολικές δαπάνες |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα |  |
| θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δαπάνες και |  | Ετήσιος αντίκτυπος κόστους |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα |  |
| πώς επηρεάζουν την επένδυσή σας. Συνολικό κόστος για |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών εξαρτώνται από πολλαπλούς παράγοντες. Η |  | **Σύνθεση των εξόδων** | | | | | | |  |  |  |
| το ποσό που απαιτείται για να |  | Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την έξοδο | | | | | |  |  | Ποσό (Αρχικό) |  |
| κατατίθεται από τον επενδυτή στον μεσίτη του για να εισέλθει |  |  |  | Πριμοδότηση (προσδιοριζόμενη από | | | | |  |  |  |
| τη σύμβαση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί του δείκτη. Αυτό το ποσό είναι γενικά ίσο |  | Κόστος εισόδου (ανά |  | αγοραστής και πωλητής), | | | | |  |  |  |
|  | συναλλαγή - |  | Επιτροπή (προσδιορίστηκε | | | | |  |  |  |
| αγοραία αξία του προϊόντος. |  |  |  |  |  |
|  | άνοιγμα (καταχώριση) |  | από μεσιτική εταιρεία) | | | | |  | Μεταβλητή |  |
| σύμβαση. Το συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης επί του δείκτη σημειώνεται επίσης |  |  |  |  |
|  | Κόστος εξόδου (ανά |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| αγορά τουλάχιστον καθημερινά, και ο λογαριασμός του κάθε αγοραστή θα |  | συναλλαγή - |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| αντανακλούν το ποσό οποιουδήποτε κέρδους ή ζημίας επί της σύμβασης |  | κλείσιμο (έξοδος) |  | Πριμοδότηση, Επιτροπή | | | | |  | Μεταβλητή |  |
| με βάση την ημερήσια τιμή διακανονισμού της σύμβασης και |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Ποσό (ανά πάσα |  |
|  | Τρέχον κόστος |  |  |  |  |  |  |  | ώρα) |  |
| ενδέχεται να απαιτηθούν πρόσθετες καταθέσεις περιθωρίου διαφορών αποτίμησης. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Διαχείριση |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Οι μεμονωμένες μεσιτικές εταιρείες μπορούν επίσης να απαιτούν |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | τέλη και λοιπά |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| περιθώριο πέραν αυτού που απαιτείται από την OCC και ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | διοικητικό ή |  | Δεν υπάρχει διαχείριση | | | | |  |  |  |
| ανταλλαγή. Παράγοντες που έχουν σημαντική επίπτωση στην |  | λειτουργικές δαπάνες |  | τέλος |  | | | |  | Δ/Ι |  |
|  |  |  |  |  | | | | |  |  |  |
| η αγοραία αξία ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη περιλαμβάνει, αλλά δεν περιλαμβάνει |  |  |  | Περιθώριο (οι απαιτήσεις είναι | | | | |  |  |  |
| η τιμή του υποκείμενου μέσου, οι πληρωμές μερισμάτων, και |  |  |  | υπόκεινται σε τροποποίηση, και | | | | |  | Μεταβλητή |  |
|  | Κόστος συναλλαγής |  | μπορεί να διαφέρει ανάλογα με τη μεσιτεία) | | | | |  | (σε εξέλιξη) |  |
| χρόνος έως τη λήξη. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης που επενδύουν |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Παρεμπίπτοντα έξοδα που αναλαμβάνονται υπό ειδικές συνθήκες | | | | | |  |  |  |  |
| κόστος που περιλαμβάνει φορολογικά ζητήματα, κόστος συναλλαγής |  |  |  |  |  |
|  | Τέλη εκτέλεσης |  | Κανένα | | | | |  | Δ/Ι |  |
| και των περιθωρίων κέρδους που μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά |  |  |  |  |

κέρδος ή ζημία. Το κόστος συναλλαγής αποτελείται κυρίως από προμήθειες, αλλά μπορεί επίσης να περιλαμβάνει το περιθώριο κέρδους και το κόστος επιτοκίου. Αν ένας επενδυτής ρευστοποιήσει μια θέση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη, μπορεί να υποστεί πρόσθετο κόστος. Ξεχωριστά από το κόστος των επενδυτών, OCC επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τα τέλη για την εκκαθάριση αυτού του προϊόντος στα εκκαθαριστικά μέλη της, αλλά όχι απευθείας σε σας: https://www.theocc.com/company-information/schedule-of-fees.

**Πόσο καιρό θα πρέπει να το κρατήσει και μπορώ να βγω από μια συναλλαγή νωρίς (μπορώ να πάρω τα χρήματα έξω νωρίς);**

**Συνιστώμενη περίοδος διατήρησης: Καμία.** Οι επενδυτές έχουν την αποκλειστική ευθύνη να καθορίζουν αν και πότε θα πρέπει να κλείσουν μια προθεσμιακή θέση δείκτη ή να διατηρήσουν μια θέση έως τη λήξη της. Οι επενδυτές που κλείνουν μια θέση συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης σε δείκτη παραιτούνται από κάθε μεταγενέστερο κέρδος ή ζημία που σχετίζεται με τη θέση. Όλα τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί δεικτών έχουν ημερομηνία λήξης, μετά την οποία η σύμβαση παύει να υφίσταται. Ένας επενδυτής μπορεί να κλείσει μια ανοικτή θέση σε ένα συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης επί δείκτη, με τη σύναψη μιας συναλλαγής αντιστάθμισης πριν από τη λήξη της σύμβασης.

**Πώς μπορώ να παραπονεθώ;** Οι επενδυτές μπορούν να επικοινωνούν με την OCC στη διεύθυνση investorservices@theocc.com. Οι επενδυτές μπορούν επίσης να υποβάλουν καταγγελία στην NFA (https://www.nfa.futures.org/basicnet/complaint.aspx) ή στην CFTC (http://www.cftc.gov/ConsumerProtection/FileaTiporComplaint/index.htm).

Εθνική Ένωση Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης

300 S. Riverside Plaza, #1800

Σικάγο, IL 60606-6615

Τηλέφωνο: 312-781-1300 Φαξ: 312-781-1467

Επιτροπή Προθεσμιακών Συναλλαγών Επί Εμπορευμάτων Η.Π.Α.

Κέντρο Three Lafayette

1155 21η οδός, NW

Ουάσινγκτον, DC 20581

Τηλέφωνο: 866-366-2382 Φαξ: 202-418-521

©2023 The Options Clearing Corporation. Με επιφύλαξη κάθε νόμιμου δικαιώματος.