

KEY INFORMATION DOCUMENT (KID)

Terminsavtal om värdepapper med fast avkastning Kort

01 juni 2018



Innehåll

3 Syfte

3 Produkt

4 Vad innebär produkten?

4 Produkttyp

4 Mål

4 Avsedd icke-professionell investerare

5 Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

5 Riskindikator

5 Resultatscenarier

6 1. Terminsavtal om värdepaper med fast avkastning Kort

6 2. Beräkning av vinst/förlust

6 Vad händer om MEFF inte kan göra några utbetalningar?

6 Vilka är kostnaderna?

6 Kostnadssammansättning

7 Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

7 Hur kan jag klaga?

7 Annan relevant information

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

PRIIP-produktens namn: Terminsavtal om värdepapper med fast avkastning Kort

PRIIPproduktutvecklarens namn: MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados S.A.U.

Kontaktuppgifter: För mer information, kontakta oss vänligen via följande länk: <http://www.meff.es/esp/Contacto-MEFF> eller på telefonnummer: +34 91 709 50 00

Behörig tillsynsmyndighet för PRIIPproduktutvecklaren: CNMV

Datum då faktabladet upprättades: 01-06-2018

Vad innebär produkten?

Produkttyp

Terminsavtal om värdepapper med fast avkastning (Fixed Income Futures) betraktas som derivat enligt direktivet om marknader för finansiella instrument, bilaga I, avsnitt C i 014/65/ EU. Ett derivat är ett finansiellt avtal vars värde beror på värdet hos ett annat underliggande instrument.

Mål

En termin är en överenskommelse mellan en köpare (lång position) och en säljare (kort position) om handel beträffande en viss underliggande tillgång vid en bestämd tidpunkt i framtiden till ett bestämt pris.

När en terminsposition intas görs ingen initial betalning mellan köparen och säljaren. Köparen och säljaren har motsatta förväntningar på hur värdet på terminerna kommer att utvecklas. Vardera marknadspart kommer att gå med vinst om partens förväntningar stämmer och gå med förlust om de inte stämmer.

En termin har en förfallodag som bestämts i förväg. En potentiell kund kan gå ur sin terminsexponering när börsen är öppen. Kunden kan avbryta denna terminsavtalsexponering genom att inta en motsatt

terminsposition (med samma underliggande tillgång och förfallodag), genom att agera som köpare för att stänga en öppen kort position. Terminspriset kan fluktueras på grund av utveckling av och förväntningar på parametrarna på följande icke uttömmande lista: priset på den underliggande tillgången, räntesatser, utdelningar osv.

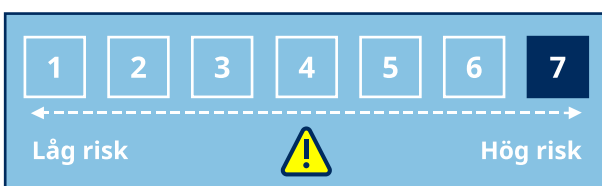
Avsedd icke-professionell investerare

En börs är en neutral handelsplattform där olika sorters marknadsparter kan interagera. Denna produkt har inte utformats för att marknadsföras till en viss sorts investerare eller för att uppfylla ett visst investeringsmål eller en viss investeringsstrategi. Icke-professionella investerare ska göra sig bekanta med produktens egenskaper för att kunna fatta ett välgrundat beslut om huruvida denna produkt passar med deras investeringsbehov, och ska dessutom ha möjlighet att ta på sig eventuella förluster. En potentiell kund står att förlora mer än det kapital som investerades ursprungligen och behöver inte ha kapitalskydd. Denna produkt är lämplig för kunder med bred kunskap och/eller erfarenhet inom derivatinstrument. Om tvivel råder bör den icke-professionella investeraren ta kontakt med sin mäklare eller finansiella rådgivare för att få investeringsråd.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen.



Vi har klassificerat produkten som 7 av 7, dvs. den högsta riskklassen. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en mycket hög nivå. Terminsavtal är hävstångsprodukter; de ursprungliga kostnaderna för kunden, t.ex. courtage eller tillgångar som deponeras som säkerhet mot terminens exponering kan bara stå för en liten procentandel av det totala värdet på avtalet. Små förändringar i det underliggande priset kan ge upphov till större vinster eller förluster.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

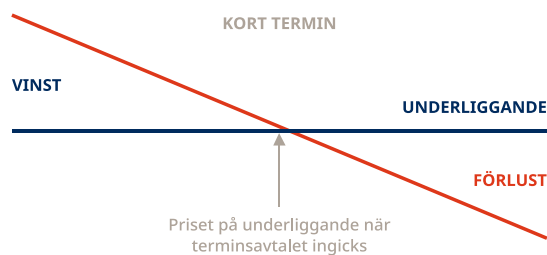
Resultatscenarier

Grafen visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra det med utbetalningsgrafer för andra derivat.

Grafen är inte en exakt indikator på vad du kan få tillbaka utan visar ett intervall av möjliga utfall. Vad du får beror på utvecklingen för underliggande faktorer. För varje värde avseende underliggande faktorer visar grafen produktens vinst alternativt förlust. Den horisontella axeln visar de olika möjliga priser för det underliggande värdet på förfallodagen och den vertikala axeln visar vinst alternativt förlust. Köp av denna produkt innebär att du tror att det underliggande priset kommer att sjunka.

Innan avtal om en kort position i terminsavtal om värdepapper med fast avkastning ingås måste kunden ha gjort sin egen bedömning om huruvida sådant avtal ska ingås och avgjort om respektive produkt är lämplig eller rätt för kunden, baserat på kundens omdöme och rekommendationen som görs av de som säljer eller rådger. Denna graf visar hur olika möjliga storlekar på avkastningen för den här produkten vid förfallodagen enligt olika scenarier.

Följande graf visar resultatet för en kort termin vid förfallodagen jämfört med det underliggande priset.



1. Terminsavtal om värdepapper med fast avkastning Kort

Transaktion: Sälj termin

Investering: Ingen (dagliga variationsmarginalen)

Risk: Obegränsad om priset på underliggande stiger

Avkastning: Obegränsad om priset på underliggande minskar

Marginal: Etableras av BME CLEARING Circular.

2. Beräkning av vinst/förlust

Om det föregående dagliga settlement-priset är lägre än det nya settlement-priset kommer det belopp som motsvarar skillnaden debiteras; om det föregående dagliga settlement-priset är högre än det nya kommer det belopp som motsvarar skillnaden betalas.

Vad händer om MEFF inte kan göra några utbetalningar?

MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados S. A. U. har behörighet under tillämplig spansk lag att driva börsens verksamhet. Denna börs utgör en handelsplattform för slutförande av finansiella transaktioner marknadsparter emellan. MEFF tjänar inte som

motpart till någon marknadspart med avseende på någon av dessa transaktioner. Alla handelstransaktioner som görs på MEFF clearas centralt genom den centrala motparten BME CLEARING.

Vilka är kostnaderna?

Kostnadssammansättning

Slutkunden debiteras inte avgifterna som beskrivs härnäst direkt, utan marknadsmedlemmen debiteras dessa. Den icke-professionella investeraren kan debiteras ytterligare kostnader eller tillhörande kostnader av den deltagande/ handlande medlemmen av marknaden, mäklare eller andra mellanhänder inblandade i den aktuella derivattransaktionen.

Totala kostnaderna enligt avtal för Terminsavtal om värdepapper med fast avkastning är 0,20 EUR, enligt sammanställningen nedan:

Courtage: 0,10 EUR per avtal utan någon tillämplig maxavgift eller minimiavgift.

Clearingavgift: 0,10 EUR per avtal. Varje handelstransaktion på MEFF clearas automatiskt centralt av BME CLEARING¹.

Förfalloavgift: 0,20 EUR per avtal.

¹ Avgiftsschemat för BME CLEARINGS förfallo/utförandeavgifter finns på följande länk: http://www.meff.es/docs/docsSubidos/Tarifas-Fees_DF.pdf

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Det finns ingen rekommenderad behållningsperiod för denna produkt. Investeraren kommer antingen att kunna hålla positionen till förfallodagen eller upphäva avtalet i förväg genom en avecklingstransaktion med motsatt tecken jämfört med den ursprungliga, förenat med

courtage och clearingavgift på 0,20 EUR. Icke-professionella investerare kan välja att göra så eller inte beroende på deras investeringsstrategi och riskprofil och det ska även tas i beaktande att produktens likviditetskrav kan variera över tiden.

Hur kan jag klaga?

Icke-professionella investerare ska vända sig med klagomål till den MEFF-medlem, mäklare eller mellanhand

med vilken investeraren har ett avtalsförhållande.

Annan relevant information

Avtalspunkter som anger viktiga detaljer om alla derivatprodukter som handlas med på MEFF beskrivs i bilagan Allmänna villkor till MEFF:s regelbok (General Conditions

annex of the MEFF Rule Book) och publiceras på MEFF:s webbplats: www.meff.es/

BME

Bolsas y Mercados Españoles

Plaza de la Lealtad, 1

Palacio de la Bolsa

28014 Madrid

www.bolsasymercados.es

