

KEY INFORMATION DOCUMENT (KID)

# xRolling<sup>®</sup> Valutaterminer Kort

17 maj 2019



# 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. xRolling® Valutaterminer Kort
    - 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

<b>PRIIP-produktens namn:</b>	xRolling® Valutaterminer Kort
<b>PRIIPproduktutvecklarens namn:</b>	MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados S.A.U.
<b>Kontaktuppgifter:</b>	För mer information, kontakta oss vänligen via följande länk: <a href="http://www.meff.es/esp/Contacto-MEFF">http://www.meff.es/esp/Contacto-MEFF</a> eller på telefonnummer: +34 91 709 50 00
<b>Behörig tillsynsmyndighet för PRIIPproduktutvecklaren:</b>	CNMV
<b>Datum då faktabladet upprättades:</b>	17-05-2019

## Vad innebär produkten?

### Produkttyp

Valutaterminer 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.

xRolling® Valuta är en evig termin med daglig förlängning som betar sig som om avtalet upphörde idag. Detta innebär att priset, under hela handelsdagen, är lika med det underliggande spotvärdet. I slutet av marknadssessionen förlängs alla avtal med öppen position, så att positionen stängs vid slutkursen för avtalet och öppningspositionen med den teoretiska kursen på en termin som upphör nästa dag, och fördelar motsvarande vinst/förlust. Nästa handels-session öppnas avtalet för handel som ett terminsavtal som upphör samma dag. xRolling® Valutatermin innebär handel av ett valutapar BBBQQQ (BBB Basvaluta, QQQ Angiven valuta) i orderboken. Priset uttrycks i form den angivna valutan, medan volymen uttrycks i basvalutan. När basvalutan är EUR, blir det nominella värdet 10,000 basvalutor (om

andra par introduceras, blir det inte nödvändigtvis med 10,000). Om vi vill konvertera denna siffra till EUR, använder vi motsvarande växlingskurs. I vilket fall behövs inte priset för att upprätta det nominella värdet hos avtalet eller handeln.

xRolling® Valutaterminer strävar efter att replikera det underliggande värdet och i detta syfte har de en daglig förlängning som för över den öppna positionen till nästa handelsdag (i evighet) utan definierad förfallodag. Kunden kan avbryta denna terminsavtalsexponering genom att inta en motsatt terminsposition (med samma underliggande pris), genom att agera som köpare för att stänga en öppen kort position. Terminspriset kan fluktuera på grund av utveckling av och förväntningar på parametrarna på följande icke uttömmande list: priset på den underliggande tillgången, räntesatser osv.

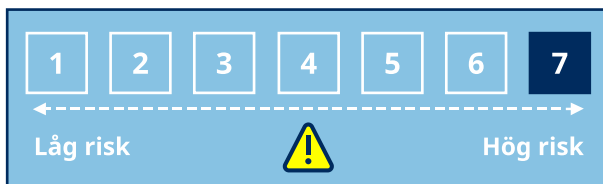
### Avsedd icke-professionell investerare

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. En kort termin är lämplig för kunder med bred kunskap och/eller erfarenhet inom finansiella 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 gå med förlust på grund av marknadsrörelser.



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.

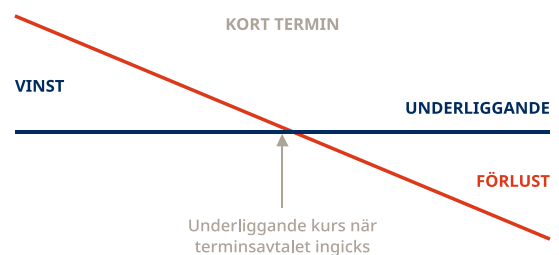
### Resultatscenarier

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

Grafen är inte en exakt indikator på framtida avkastning utan visar ett intervall av möjliga utfall. Framtida avkastning beror på utvecklingen hos det underliggande priset. För varje värde på den underliggande tillgången visar grafen produktens vinst alternativt förlust. Den horisontella axeln visar de olika möjliga priserna på den underliggande tillgången och den vertikala axeln visar vinst alternativt förlust. Köp av en kort terminsposition innebär att du tror att det underliggande priset kommer att sjunka.

Innan kunden intar en kort position i xRolling® valuta-terminer måste kunden göra 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 rådgiver. Denna graf visar olika möjliga storlekar på avkastningen för den här produkten enligt olika scenarier.

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



## 1. xRolling® Valutaterminer 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 xRolling® Valutaterminer är 0,10 EUR, enligt sammanställningen nedan:

**Courtage:** 0,065 EUR per avtal med en maximiavgift på 195 EUR. Den maxavgift eller minimiavgift som ska betalas beräknas för varje handelstransaktion som registreras på slutkontot, med hänsyn till de ursprungliga order som leder till varje handelstransaktion.

**Clearingavgift:** 0,035 EUR per avtal. Varje MEFF-transaktion clearas automatiskt centralt av BME CLEARING<sup>1</sup>, som också tillämpar en maximiavgift på 105 EUR.

**Uppskovsavgift:** årlig procentandel av kontantbeloppet (antal avtal x nominellt värde x settlement-priset) i den angivna valutan på den öppna positionen i slutet av marknadssessionen.

<sup>1</sup> Avgiftsschemat för BME CLEARINGs förfallo/utförandeavgifter finns på följande länk: [http://www.meff.es/docs/docsSubidos/Tarifas-Fees\\_DF.pdf](http://www.meff.es/docs/docsSubidos/Tarifas-Fees_DF.pdf)

	KONTANTVÄRDE AV DET ÖPPNA STÅNDET	KONTANTPROCENTERING (ÅRSSATS)
UPPSKOVSavgift	0 - 250.000 €	0,200%
	250.000 - 500.000 €	0,150%
	500.000 - 1.000.000 €	0,100%
	1.000.000 - 5.000.000 €	0,050%
	5.000.000 – 100.000.000€	0,025%
	> 100.000.000€	0,015%

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

Det finns ingen rekommenderad behållningsperiod för denna produkt. Investeraren kan upphäva avtalet genom en transaktion med motsatt tecken jämfört med den ursprungliga, förenat med courtage och clearingavgift på 0,10 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/](http://www.meff.es/)

Detta kontrakt är föremål för CNMV:s resolution den 27 juni 2019 beträffande åtgärder för produktintervention med avseende på binära optioner och CFD-kontrakt.

**BME**

**Bolsas y Mercados Españoles**

Plaza de la Lealtad, 1

Palacio de la Bolsa

28014 Madrid

[www.bolsasymercados.es](http://www.bolsasymercados.es)

