

Futuros sobre Índices Bursátiles de Grupo CME

Documento de datos fundamentales

Objeto

El presente documento contiene información básica acerca de este producto de inversión y no debe considerarse material promocional. La ley obliga a “CME Group” a proporcionarle esta información para ayudarle a entender la naturaleza, riesgos, costes y las pérdidas y ganancias potenciales de este producto, así como para facilitar su comparación con otros productos.

Producto

El presente documento incluye información relativa a contratos de futuros sobre un determinado índice bursátil (los “**Futuros sobre Índices Bursátiles**”) admitidos a negociación en la **Chicago Mercantile Exchange, Inc (“CME”)** o en el **Board of Trade of the City of Chicago, Inc (“CBOT”)** (denominados conjuntamente, la “**Bolsa**”). La CME y el CBOT son mercados regulados con sede en EE.UU., y que se conforman a su vez como entidades pertenecientes al Grupo CME. En particular, CME y CBOT son entidades reguladas por la Comisión de Negociación de Futuros de Materias Primas (*Commodity Futures Trading Commission, “CFTC”*) de EE.UU.

Puede consultar información más detallada de los productos específicos objeto de este documento en el sitio web del CME Group (www.cmegroup.com/priipskids). Para más información, llame al +1 312 930 1000. Este documento se publica el 1 de enero de 2024.

Se dispone usted a negociar un producto complejo y que puede resultar difícil de entender.

¿Cómo funciona este producto?

Este producto es un contrato de futuros que cotiza, para su negociación y compensación, de conformidad con los requisitos establecidos en la Ley de Creación de la Comisión Reguladora de las Operaciones y de los Mercados de Materias Primas (*Regulatory Committee of Operations and Commodities Exchange Market Act*) y en el Reglamento de la Comisión de Negociación de Futuros de Materias Primas de EEUU (*Regulation on the Commodity Futures Trading Commission*) que la desarrolla.

El objetivo del producto es permitir al inversor tomar posiciones en un determinado índice bursátil (el “**Índice**” o el “**Índice Bursátil**”). Puede consultar información acerca del Índice subyacente en www.cmegroup.com/priipskids. La unidad de negociación de la transacción es una cuantía monetaria fija en la moneda o divisa elegida multiplicada por el nivel del Índice. Al vencimiento del contrato de Futuros sobre el Índice Bursátil, el producto se liquida en efectivo de conformidad con el valor del Índice en ese momento. El precio utilizado para la liquidación al vencimiento es el valor del Índice calculado tomando como referencia las cotizaciones de apertura de cada una de las acciones constitutivas del Índice.

El producto se ofrece con diversas fechas de vencimiento mensual, denominados ‘meses contractuales’. La variedad de meses contractuales disponibles para la inversión, y las fechas y horas en que el producto deja de cotizar, pueden consultarse en www.cmegroup.com/priipskids.

No existen cláusulas de resolución anticipada en los términos y condiciones del producto. La venta de un contrato de futuros puede compensarse con una compra de otro contrato de futuros (y viceversa), por lo cual la compensación de compras o de ventas puede cerrar una posición de futuros. Sin embargo, la Bolsa podrá modificar o suspender la negociación, así como cambiar las condiciones de entrega con arreglo a sus procedimientos de urgencia.

Los contratos de futuros se negocian con un margen, es decir, obligación de depositar cierta cantidad de dinero al abrir la posición sobre el Futuro sobre Índices Bursátiles, que también se denomina “colateral”. Al final de cada día de negociación, se asigna a cada contrato de futuros un precio de liquidación, y las ganancias o pérdidas de una determinada posición respecto del precio de liquidación del día anterior deben ser depositadas en, o en su caso cobradas, de la cámara de compensación de la Bolsa. El importe del margen en depósito deberá alcanzar, en todo momento, el nivel mínimo establecido por la cámara de compensación de la Bolsa y el corredor de bolsa seleccionado, y especialmente, en el caso de que las pérdidas sufridas por la posición hayan causado la disminución del depósito inicial por debajo de dicho límite.

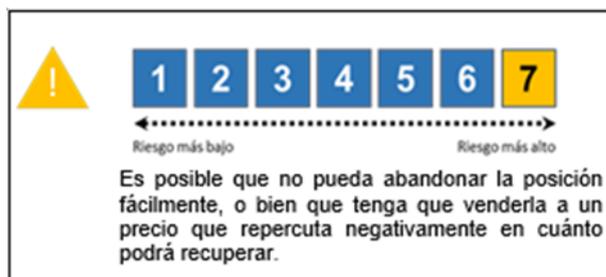
El producto está indicado para todo tipo de inversores, pero es importante señalar que la contratación de opciones y futuros no es apta para todos los inversores, ya que entraña el riesgo de sufrir pérdidas. Los futuros son una inversión apalancada y, puesto que solo se necesita un porcentaje del valor del contrato para operar, es posible perder una cantidad mayor que la depositada para establecer una posición en futuros. No hay protección de capital contra el riesgo de mercado. Por consiguiente, Ud. debe utilizar para operar solamente los fondos que pueda permitirse perder sin que afecte a su modo de vida. Además, solo debería asignarse una parte de esos fondos a cada operación concreta, porque no se puede esperar obtener beneficios en todas las operaciones. Al contratar este producto, los clientes minoristas en particular, deben asegurarse de que atesoran un conocimiento adecuado y experiencia en materia de opciones, futuros y otros productos apalancados, además de ser capaces de afrontar pérdidas superiores a la cantidad invertida, tener un alto nivel de tolerancia al riesgo y marcarse un horizonte de inversión a corto plazo.

Los precios del producto se corresponden con la cotización de Índices Bursátiles a entregar en la fecha de vencimiento, de conformidad con los términos y condiciones del contrato de futuros. Por consiguiente, la rentabilidad de la inversión está determinada por el precio de mercado del producto cuando se abre y se cierra la posición, el tiempo restante hasta el vencimiento y la cuantía mantenida en depósito como margen.

¿Cuáles son los riesgos y qué puede obtener a cambio?

El indicador sintético de riesgo es una guía para comparar el nivel de riesgo de este producto frente al de otros. Indica la probabilidad de que el producto pierda valor debido a las oscilaciones del mercado o porque no estemos en condiciones de pagarlo.

Hemos otorgado a este producto una puntuación de 7 sobre 7, que es la categoría de riesgo más alta. Este producto, al consistir en un contrato de futuros, debe ser catalogado pues como un producto de inversión de alto riesgo.



No existen pérdidas máximas. En ciertas circunstancias, es posible que se le pida que abone pagos adicionales para cubrir las pérdidas. **Las pérdidas totales a las que se expone incurrir pueden exceder significativamente la cuantía invertida como margen inicial.**

El producto está denominado en una divisa extranjera. Por consiguiente, la rentabilidad expresada en su moneda, puede variar en función de las fluctuaciones monetarias. Tenga en cuenta el riesgo del tipo de cambio. **Recibirá los pagos en una divisa diferente, por lo cual la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo del tipo de cambio NO ESTÁ considerado en el indicador de arriba.**

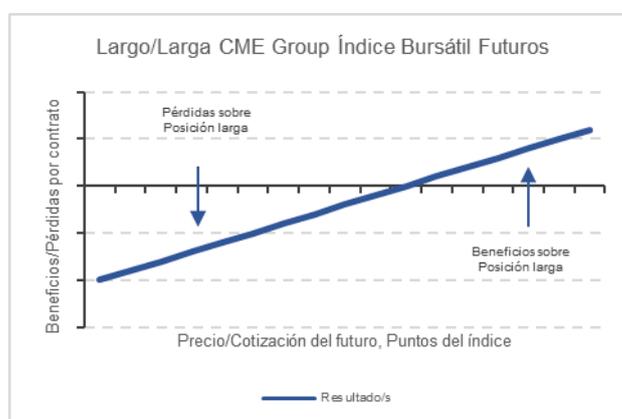
Este producto no incorpora protección alguna frente a la futura evolución del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

El producto cotiza en un mercado de futuros, y ni los creadores del mercado ni la Bolsa tienen obligación de proporcionar liquidez. Por consiguiente, la liquidez del producto dependerá exclusivamente de la disponibilidad de los compradores y vendedores del mercado. El volumen de transacciones observado en determinado momento no garantiza una negociación regular en ningún otro momento.

El gráfico muestra cómo podría comportarse su inversión. Puede compararlo con los gráficos de resultados de otros productos derivados.

El gráfico presentado proporciona un rango de posibles resultados, y no es un indicador exacto de lo que podría obtener. El rendimiento que Ud. obtenga dependerá de la evolución del activo subyacente, es decir de los Índices Bursátiles. Por cada valor del activo subyacente, el gráfico muestra cuál podría ser la ganancia o pérdida del producto. El eje horizontal muestra los diversos posibles precios del activo subyacente en la fecha de vencimiento, y el eje vertical refleja las correspondientes ganancias o pérdidas.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.



El hecho de que compre este producto supone que Ud. considera que la cotización del activo subyacente mejorará. El hecho de que venda este producto para abrir una posición refleja que Ud. piensa que la cotización del activo subyacente empeorará.

Las cifras consignadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero podrían no incluir todos los costes que pague a su asesor, agente o bróker. Las cifras tampoco tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también podría afectar a la cantidad que obtenga.

¿Qué ocurre si la Bolsa no puede pagarle?

Ud. no se expone a pérdidas financieras como consecuencia de insolvencia de la Bolsa. Todos los contratos de futuros que se negocian en la Bolsa están garantizados por la cámara de compensación de la misma. Ninguna cámara de compensación estadounidense regulada ha incumplido o ha dejado nunca de pagar a los participantes del mercado. Incluso en el improbable caso de que dicha quiebra se produjese, el margen inicial aportado por Ud. a la cámara de compensación de la Bolsa estará a salvo del impago. Así, el riesgo de sufrir una pérdida debido a la insolvencia de la cámara de compensación de la Bolsa es extremadamente bajo.

Ningún cliente directo de la cámara de compensación de la Bolsa ha sufrido jamás una pérdida como consecuencia de la quiebra de alguno de los miembros compensadores de la Bolsa. Sin embargo, existe cierto riesgo, si bien mínimo, de que se produjese

una pérdida si, al mismo tiempo, quebrasen el miembro compensador y el cliente directo. En la medida en que Ud. opere a través de un intermediario que no sea un cliente directo de la cámara de compensación de la Bolsa, existe la posibilidad de sufrir pérdidas en escenarios distintos de los anteriormente descritos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía. Puede consultarse más información *online* sobre los costes específicos que cobra la Bolsa en www.cmegroup.com/priipskids.

Hemos partido de los siguientes supuestos: — recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). — Se invierten 1 Contrato de Futuros

| | En caso de salida después de 1 mes |
|------------------------------------|------------------------------------|
| Costes totales | Varios |
| Incidencia anual de los costes (*) | Varios |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento a lo largo del período de mantenimiento.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 mes |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | La Bolsa cobra una comisión de transacción en concepto de la apertura de posiciones | Varios |
| Costes de salida | La Bolsa cobra una comisión de transacción en concepto del cierre de posiciones. En caso de que un contrato de futuros se mantenga hasta su vencimiento, se aplicará una comisión de liquidación en lugar de una comisión por transacción de cierre. | Varios |
| Costes corrientes | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | La Bolsa no cobra costes corrientes ni accesorios. | No aplicables |
| Costes de operación | La Bolsa no cobra costes corrientes ni accesorios. | No aplicables |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | La Bolsa no cobra costes corrientes ni accesorios. | No aplicables |

Refleja los costes en relación con el valor notional del PRIIP. Refleja el efecto de los costes durante un período de mantenimiento inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras de incidencia de los costes facilitadas para otros PRIIP.

La Bolsa no aplica ningún otro cargo, aunque es posible que su firma de compensación y otras empresas intermediarias también cobren comisiones por sus servicios. Se le exigirá mantener un depósito en garantía con su agente compensador, que podría llevar aparejados costes.

¿Cuánto tiempo tiene que mantenerlo? ¿Puede retirar su dinero anticipadamente?

La Bolsa no aconseja un período concreto de tenencia para este producto, ya que ello dependerá de las necesidades del inversor. No existe un período mínimo de tenencia ni penalización por el cierre de una posición. Las posiciones podrán cerrarse realizando una operación de signo opuesto en el mercado. La Bolsa cobrará una comisión de transacción en concepto de esta compensación. Las tablas de costes incluidas arriba reflejan los costes por un período de tenencia de un mes.

Su empresa de compensación, o la empresa a través de la cual haya realizado la transacción, podrán requerirle que cierre la posición antes de la fecha de vencimiento del producto.

¿Cómo puede reclamar?

En primera instancia, las reclamaciones deberán dirigirse al agente a través del cual cursó la orden.

Puede reclamar también ante la oficina de la Bolsa sita en Londres. Su dirección postal es: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. La Bolsa ha dispuesto el siguiente correo electrónico para dirigir reclamaciones: EUregulation@cmegroup.com.

Otra información relevante

Puede consultar *online* los términos y condiciones completos del producto, el Reglamento de la Bolsa y la declaración de exención de responsabilidad en materia de recomendaciones de contratación y cuestiones regulatorias en: www.cmegroup.com.