

## Paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita ("PRIIPS") koskeva asetus – Avaintietoasiakirja London Metal Exchange Lyhyet myyntioptiot

### Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

### Tuote

**Tuotteen nimi:** Lyhyet myyntioptiosopimukset, joilla käydään kauppaa London Metal Exchangessa. Täydellinen luettelo tämän avaintietoasiakirjan tuotteiden ISIN-koodeista on saatavilla ESMAN verkkosivustolla osoitteessa

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_firds\\_files](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_firds_files)

**PRIIP-tuotteen kehittäjän nimi:** London Metal Exchange

**PRIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivusto** [www.lme.com](http://www.lme.com)

**Lisätietoja:** Ottakaa yhteyttä numeroon 0207 113 8888 (asiakassuhteiden hallintatiimi), jos haluatte lisätietoja

**PRIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomainen avaintietoasiakirjan osalta:** Financial Conduct Authority ([www.fca.org.uk](http://www.fca.org.uk))

**Avaintietoasiakirjan laatimispäivä:** 24.01.2020

**Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.**

### Mikä tämä tuote on?

**Tyyppi:** Lyhyet myyntioptiosopimukset (joiden kohde-etuutena on metalli)

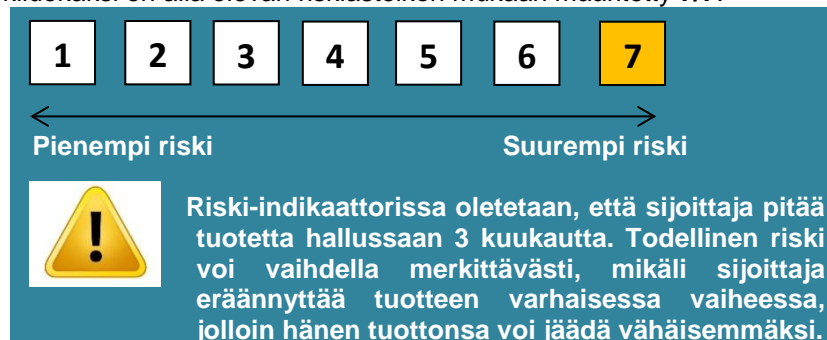
**Tavoitteet:** Tuote on johdannaissopimus, jonka perusteella sijoittaja sitoutuu myymään vastapuolelle sopimuksen, joka antaa vastapuolelle oikeuden, mutta ei velvollisuutta, myydä sijoittajalle oikeus metalliin tulevana ajankohtana (optiosopimukset, jotka toteutetaan futuurisopimuksen kohde-etuuden fyysisenä toimituksena) tai positio kyseisen kohde-etuutena olevan metallin hinnassa (optiosopimukset, jotka toteutetaan käteisvelvityksellä). Optiosopimuksen arvo riippuu kohde-etuutena olevan metallin hinnasta – lisätietoja on saatavilla kohdasta "Tuottonäkymät".

**Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:** Tätä tuotetta ei ole tarkoitettu yksityissijoittajille, joten yksityissijoittajien tarpeita ja heille merkityksellisiä näkökohtia ei ole huomioitu tämän tuotteen suunnittelussa.

### Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

#### Riski-indikaattori

Tämän tuotteen riskiluokaksi on alla olevan riskiasteikon mukaan määritetty **7/7**.



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason muihin tuotteisiin verrattuna. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei sopimuksen vastapuoli pysty maksamaan sijoittajalle.

Olemme määrittäneet tämän tuotteen riskiluokaksi **7/7**, joka on korkein riskiluokka. Olemme määrittäneet tämän tuotteen riskiluokaksi 7/7, koska tuote on monimutkainen ja siihen liittyy riski, että sijoittaja menettää huomattavasti enemmän rahaa kuin mitä on sijoittanut. Tämä luokittelee tulevasta tuloksesta aiheutuvat mahdolliset menetykset erittäin korkealle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet vaikuttavat hyvin todennäköisesti vastapuolen kykyyn maksaa sijoittajalle.

**Valuutariski on myös otettava huomioon. Sijoittaja voi saada maksuja toisessa valuutassa, jolloin hänen lopullinen tuottonsa saattaa riippua kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei ole huomioitu yllä olevassa indikaattorissa.**

**Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.**

### Tuottonäkymät

Kaavio kuvaa lyhyttä myyntipositiota, jonka toteutushinta on 2 000 dollaria ja joka on myyty 200 dollarilla.

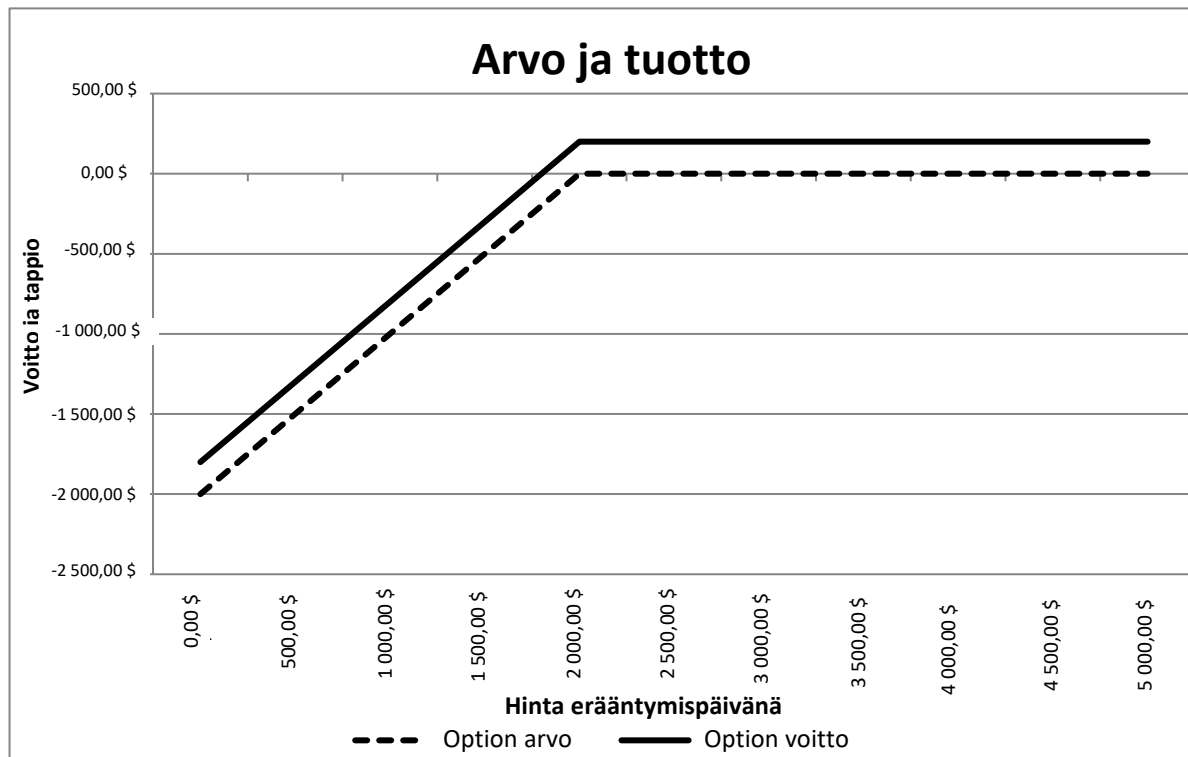
Kaavio esittää erilaisia mahdollisia tuloksia, eikä se ole tarkka indikaatio sijoittajan mahdollisesti saamasta tuotosta. Sijoittajan saama tuotto riippuu siitä, kuinka kohde-etuuden arvo muuttuu. Kaavio näyttää kullekin kohde-etuuden arvolle, mikä tuotteen voitto tai tappio olisi. Vaaka-akseli näyttää kohde-etuuden mahdollisen arvon päättymispäivänä ja pystyakseli näyttää voiton tai tappion.

Tämän tuotteen ostamalla (ts. myyntioption myymällä) sijoittaja olettaa, että kohde-etuuden hinta joko nousee tai laskee.

Tuotteesta aiheutuva enimmäistappio riippuu kohde-etuutena olevan metallin hintakehityksestä. Tämä puolestaan riippuu hintojen kehityksestä metallimarkkinoilla. LME:llä listatuilla sopimuksilla ei ole sopimusperusteista rajaa tappioille, joita tämä tuote voi aiheuttaa sijoittajalle. Sijoittajan ja välittäjän välisessä sopimuksessa saattaa olla enimmäistappiota koskeva sopimusperusteinen raja, mutta tämä on vahvistettava välittäjältä, joka myi tuotteen sijoittajalle.

Näytetyt luvut sisältävät kaikki itse tuotteen kulut, mutta eivät ehkä sisällä kaikkia kuluja, joita sijoittaja maksaa neuvonantajalleen tai jakelijalleen. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa sijoittajan saamiin tuottoihin.

Alla oleva kaavio kuvaa sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Sijoittaja voi verrata sitä muiden johdannaisten tuottokaavioihin.



### Mitä tapahtuu, jos London Metal Exchange on maksukyvytön?

London Metal Exchange on pörssioperaattori, eikä se ole sijoittajan kaupan vastapuoli. Sijoittajalle saattaa aiheutua taloudellisia menetyksiä, jos kaupan vastapuoli (joka saattaa olla välittäjä) on maksukyvytön. Sijoittajan on pyydettävä välittäjältä lisätietoja, mukaan lukien onko korvausvaatimuksen tekeminen mahdollista jonkin sijoittajien korvausjärjestelmän puitteissa, jos välittäjä on maksukyvytön. Suosittelemme, että sijoittaja pyytää välittäjäänsä vahvistamaan, minkälaisia järjestelyitä sovelletaan, jos välittäjä on maksukyvytön, ja minkälaisia mahdollisuuksia sijoittajalla on tappioriskiensä alentamiseen tällaisissa tilanteissa.

### Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

London Metal Exchange ei tee veloituksia suoraan yksityisasiakkailta. Henkilö, jonka myy sijoittajalle tämän tuotteen tai antaa sitä koskevaa neuvontaa (välittäjä), saattaa veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja näistä kuluista ja näyttää sijoittajalle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen. Avoimuuden vuoksi tiedot kaupankäynti- ja selvitysmaksuista, joita välittäjä maksaa tehdessään kauppaa London Metal Exchangessa löytyvät osoitteesta <https://www.lme.com/Trading/Access-the-market/Fees#tabIndex=0>.

### Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

**Suositteltu sijoitusaika:** Suositeltua sijoitusaikaa tai vähimmäissijoitusaikaa ei ole. London Metal Exchangen tuotteilla on erilaisia päivämääriä, joista sijoittaja voi valita optiosopimuksensa päättymispäivän. Suosittelemme, että sijoittaja pyytää lisätietoja välittäjältään.

### Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Pyydämme sijoittajaa keskustelemaan ensin välittäjäänsä kanssa kaikista valituksista. Valitukset London Metal Exchangelle on tehtävä kirjallisesti, ja mikäli valittaja on yritys, allekirjoitettava johtajan tai vastaavan toimihenkilön toimesta. Valitukset tulee lähettää postitse osoitteeseen The Complaints Office, London Metal Exchange, 10 Finsbury Square, London, EC2A 1AJ tai sähköpostitse osoitteeseen [complaints@lme.com](mailto:complaints@lme.com). Valituksen tekijän on liitettävä mukaan riittävästi tietoja, jotta London Metal Exchange voi asianmukaisesti yksilöidä kaupan/kaupat tai toimenpiteen, josta valitetaan, sekä ilmoittaa väitetyn tappion perusteet. Tiedot London Metal Exchangen valitusmenettelystä on annettu ilmoituksessa 19/347, joka on saatavilla osoitteesta [www.lme.com](http://www.lme.com).

### Muut olennaiset tiedot

Lisätietoja markkinoistamme, säännöistämme ja tuote- ja selvitystiedoistamme sijoittaja saa osoitteesta [www.lme.com](http://www.lme.com) tai välittäjältään.