

Basfakta

Dokument – Standardiserade indexoptioner (lång köpoption)

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. Detta dokument tillhandahålls endast på svenska och får inte översättas till andra språk.

Produkt

Amerikanska standardiserade indexoptioner. Options Clearing Corporation ("OCC") tillhandahåller detta dokument enligt EU-förordning nr 1286/2014 för standardiserade indexoptioner (även kallade "noterade optioner"). Standardiserade indexoptioner är noterade och handlas på amerikanska optionsbörser registrerade hos U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"). De emitteras, clearas och avräknas av OCC, ett SEC-registrerat clearinginstitut. Investerare kan få mer information, inbegripet kontaktuppgifter till amerikanska optionsbörser, på OCC:s webbplats www.theocc.com eller genom att kontakta OCC på 1-312-322-6200. Uppdaterat den 20 april 2023.

Varning! Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå. Investerare bör inte handla med standardiserade indexoptioner innan de har läst och förstått detta dokument och det relaterade riskupplysningsdokumentet som lämnas in till SEC, Characteristics and Risks of Standardized Options (standardiserade optioners egenskaper och risker), även kallat upplysningsdokumentet för optioner ("ODD"). Upplysningarna i detta dokument ska tolkas i enlighet med ODD, <https://www.theocc.com/components/docs/riskstoc.pdf>.

Vad innebär produkten?

Typ

En standardiserad indexoption är rätten att köpa eller sälja ett angivet värde på ett visst underliggande index till en fast kurs ("inlösenkurs") genom att lösa in optionen innan den angivna förfallodagen. Ett index är ett mått på kurser eller andra egenskaper hos en grupp värdepapper eller andra underliggande instrument. Ett index kan till exempel vara utformat för att representera kurserna för en grupp aktier eller mäta den förväntade volatiliteten i ett index. Index kan beräknas på olika sätt. Eftersom ett index representerar värden eller andra egenskaper hos en grupp av värdepapper eller andra instrument ska köp (eller försäljning) av en standardiserad indexoption ses som en rätt att köpa (eller sälja) ett värde som ändras i takt med att det underliggande indexets värde ändras. Exponeringen mot det underliggande indexet är indirekt, eftersom optionens värde härleds från det underliggande indexets värde. Indexoptioners förfallodagar varierar. OCC kan inte ensidigt avsluta optionen. Under vissa extraordinära omständigheter när villkoren för en option fastställs vara avgjort felaktiga kan börserna där transaktionen utförs ensidigt avsluta optionen inom en viss tid efter att den utförts. Vissa omständigheter, som en ändring i indexets sammansättning eller beräkning, kan leda till att optionens regler ändras enligt OCC:s regler. Metoden för detta kan skilja sig från metoder som används på europeiska optionsmarknader.

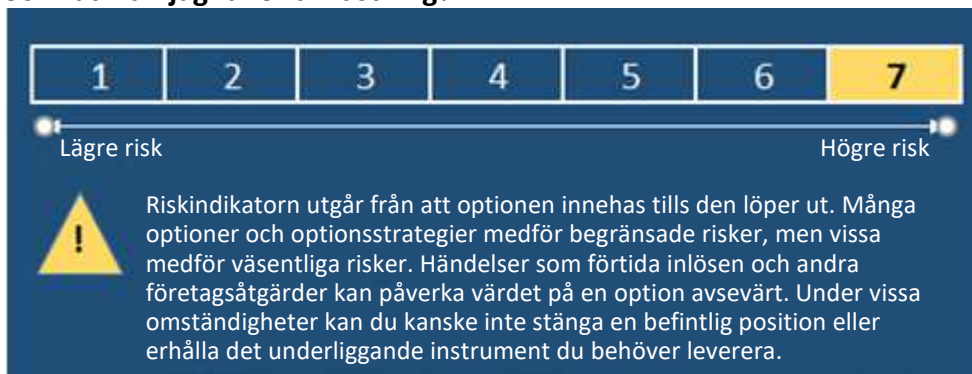
Mål

Standardiserade indexoptioner kontantavräknas. Innehavaren (köparen) har rätt att erhålla en kontantbetalning från optionens utfärdare (säljare) om det underliggande indexets förutbestämda värde vid inlösentillfället ("avräkningsvärde vid inlösen") är högre (köpoption) eller lägre (säljoption) än inlösenkursen. Köpet av en option ger inte innehavaren rätt att köpa värdepapperen eller andra värden i indexet och förpliktar inte utfärdaren att sälja dem. Optionsinnehavaren är personen som köper rätten som optionen medför och betalar utfärdaren ett icke-återbetalningsbart belopp kallat en "premie". Optionsutfärdaren är skyldig – om och när denna tilldelas en inlösen – att uppfylla villkoret att betala "avräkningsbeloppet vid inlösen" till optionsinnehavaren, vilket beräknas som skillnaden mellan inlösenkursen och avräkningsvärdet vid inlösen. En option av amerikansk typ kan lösas in av innehavaren när som helst innan den löper ut medan en option av europeisk typ endast kan lösas in under en angiven period innan den löper ut (dvs. lösendatumet). En köpoption ger innehavaren rätt att vid inlösen ta del av vinster i indexets värde över inlösenkursen, och en säljoption ger innehavaren rätt att vid inlösen ta del av nedgångar i indexets värde under inlösenkursen. Faktorer som påverkar optionens värde är inlösenkurs och återstående löptid samt det underliggande indexets värde och känslighet för kursvariationer (volatilitet).

Avsedd icke-professionell investerare

Denna produkt är inte avsedd för en viss typ av investerare eller för att fullgöra ett visst investeringsmål eller en viss investeringsstrategi. Den lämpar sig inte för alla investerare och är endast avsedd för investerare med grundliga kunskaper om produkten och som klarar de potentiella förluster produkten och den därtill hörande investeringsstrategin medför. Kontakta din mäklare eller investeringsrådgivare om du har frågor som avser lämpligheten.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

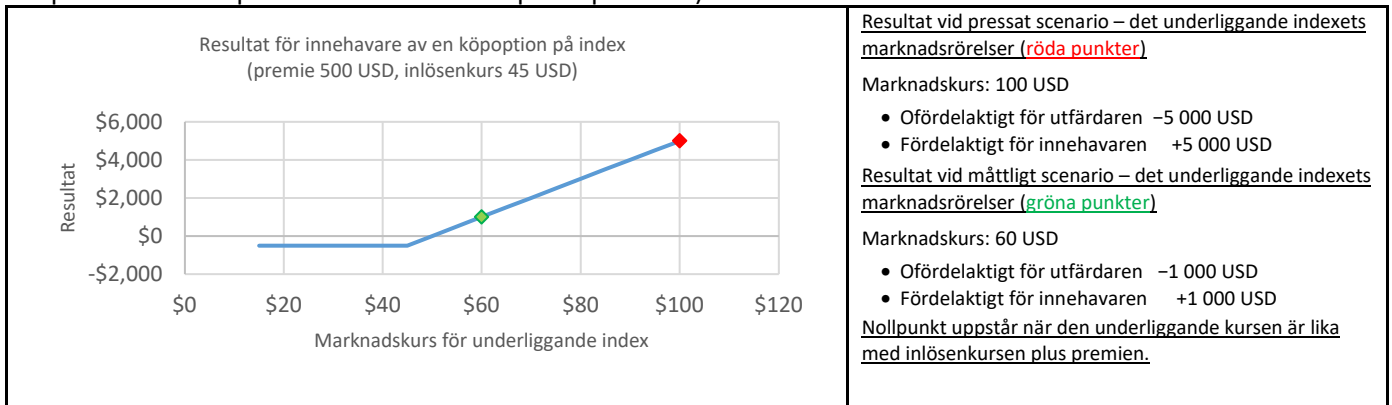


Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat produkten som 7 av 7, dvs. den högsta riskklassen. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en mycket hög nivå. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Risk-/avkastningsprofilen för innehavare och utfärdare beror på optionsvillkoren, men kan innebära följande:

- En optionsinnehavare löper risk att förlora hela premien om inlösenkursen för en köpoption är högre än det underliggande indexets marknadsvärde eller om lösenkursen för en säljoption är lägre än marknadsvärdet. I båda fall sägs optionen löpa ut på minus, eller "out of the money". En optionsinnehavare som varken säljer eller löser in sin option innan den löper ut kan förlora hela sin optionsinvestering.
- Om den enda amerikanska optionsbörsen där optionerna handlas inte är tillgänglig kan optionernas investerare inte längre utföra stängningstransaktioner. Det kan dessutom finnas tillfällen då optionskurser inte bibehåller det vanliga eller förväntade förhållandet till det underliggande indexets värde.
- Om den underliggande aktien för en inlöst option som avräknas genom fysisk leverans inte är tillgänglig kan OCC:s regler föreskriva en alternativ typ av avräkning, som kontantavräkning.
- Skattelagstiftningen i den medlemsstat där investeraren har sin hemvist kan påverka investerarens avkastning.
- **Var medveten om valutarisken. Alla kontantbetalningar som rör handel med eller inlösen av optioner avräknas i US-dollar och investeringsresultatet kan därmed ändras på grund av valutavariationer. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.**

Resultatscenarier (Exemplen omfattar inte kostnader för provisioner, skatter och andra transaktionskostnader som kan påverka värdet på en transaktion och optionsposition.)



Grafen visar det möjliga resultatet för din investering. Du kan jämföra det med utbetalningsgrafer för andra derivat. Grafen är inte en exakt indikator på vad du kan få utan visar ett intervall av möjliga utfall. Investering i denna produkt innebär att du tror att den underliggande kursen kommer att öka. Vad du får varierar beroende på hur det underliggande instrumentets värde ändras över tid vilket beror på framtida marknadsresultat som är osäkra och inte kan förutsägas. För två värden för det underliggande instrumentet visar grafen produktens vinst alternativt förlust. Den horisontella axeln visar möjliga värden för det underliggande instrumentet och den vertikala axeln visar optionens vinst alternativt förlust. I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör och tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får.

Vad händer om OCC inte kan betala?

OCC:s regler är utformade så att utförandet av alla optioner sker mellan OCC och en grupp mäklarfirmor som kallas

clearingmedlemmar och som innehar alla optionsinnehavares och -utfärdares positioner på sina OCC-konton. Clearingmedlemmarna måste uppfylla OCC:s finansiella krav för deltagande och tillhandahålla säkerheter för de positioner från optionsutfärdare som de innehar. Utfärdarens mäklarfirma kan kräva att investeraren tillhandahåller relaterade säkerheter i samband med positionerna, enligt beskrivningen nedan. Genom en juridisk förnyelseprocess blir OCC köpare för alla säljande clearingmedlemmar och säljare för alla köpande clearingmedlemmar. Systemet är utformat för att säkra optionernas utförande och hantera motpartsrisken, och syftar till att underlätta avräkningen av optionsaffärer om en clearingmedlem inte uppfyller sina skyldigheter. Det finns dock ändå en risk för att OCC inte har tillräckliga finansiella resurser för att uppfylla betalningsskyldigheten. Du kan utsättas för förluster som uppgår till alla belopp som ska erläggas till dig.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering. De samlade kostnaderna för standardiserade indexoptioner beror på flera faktorer. En optionspremie är kostnaden som innehavaren betalar till utfärdaren. Faktorer som i hög grad påverkar premien omfattar, men begränsas inte till, indexets värde, optionens återstående löptid och inlösenkurs. Optionsinvesteringar innefattar ytterligare kostnader som omfattar skatter, transaktionskostnader och marginalsäkerhetskrav, som kan ha stor påverkan på vinster eller förluster. Transaktionskostnaderna består främst av provisioner (som påförs vid öppnings-, stängnings-, inlösen- och tilldelningstransaktioner), men kan även omfatta marginalsäkerheter och räntekostnader. Marginalsäkerheten är de tillgångar som en utfärdare måste sätta in hos sin mäklarfirma som säkerhet för skyldigheten att betala avräkningsbeloppet vid inlösen. Om en option löses in och tilldelas kan utfärdaren ådra sig ytterligare kostnader. Skilt från investerarkostnader tar OCC ut relaterade avgifter för clearing av denna produkt från dess clearingmedlemmar men inte direkt från dig: <https://www.theocc.com/company-information/schedule-of-fees>.

Kostnader över tid	Om du löser in
Totala kostnader	Diverse
Årliga kostnadseffekter	Diverse

Kostnadssammansättning		
Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Belopp (initialt)
Teckningskostnader (per transaktion – öppning (teckning))	Premie (fastställs av köpare och säljare), provision (fastställs av mäklarfirmen)	Rörligt
Inlösenkostnader (per transaktion – stängning (inlösen))	Premie, provision	Rörligt
Löpande kostnader		Belopp (när som helst)
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	Ingen förvaltningsavgift tas ut	Ej tillämpligt
Transaktionskostnader	Marginalsäkerhet (krav kan komma att ändras och kan variera beroende på mäklare)	Rörligt (löpande)
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Ingen	Ej tillämpligt

Hur länge ska jag inneha transaktionen och kan jag avsluta en transaktion i förtid (kan jag ta ut pengar i förtid)?

Rekommenderad innehavstid: Ingen. Beslutet att lösa in en option är ett viktigt investeringsbeslut för en innehavare. Det är även optionsinnehavares och -utfärdares beslut att stänga en befintlig optionsposition innan optionen löper ut eller löses in. Följaktligen ansvarar investerarna ensamma för att fastställa om och när deras optionskontrakt ska lösas in eller om en befintlig optionsposition ska stängas. Investerare som stänger en befintlig optionsposition avstår från eventuella därefter följande vinster eller förluster från optionen. Alla optioner har ett inlösendatum efter vilket optionen upplöses och inte längre har något värde. Innehavare av optioner av amerikansk typ som vill lösa in före förfallodagen kan göra det genom att ge mäklaren inlöseninstruktioner enligt mäklarens förfaranden.

Hur kan jag klaga?

Investerare kan kontakta OCC på investorservices@theocc.com. Investerare kan även lämna in klagomål hos Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA") (<http://www.finra.org/investors/investor-complaint-center>) eller SEC (<https://www.sec.gov/oiea/Complaint.html>).

FINRA Investor Complaint Center
9509 Key West Avenue
Rockville, MD 20850-3329
Telefonnummer: (240) 386-HELP (4357)
Fax: (866) 397-3290

U.S. Securities and Exchange Commission
Office of Investor Education and Advocacy
100 F Street, N.E.
Washington, DC 20549-0213
Fax: (202) 772-9295