

Basfakta

Dokument – Standardiserade valutaoptioner (kort köption)

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 valutaoptioner. Options Clearing Corporation ("OCC") tillhandahåller detta dokument enligt EU-förordning nr 1286/2014 för standardiserade valutaoptioner (även kallade "noterade optioner"). Standardiserade valutaoptioner 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 valutaoptioner 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 valutaoption är rätten att köpa eller sälja en valuta ("underliggande valuta") till en fast kurs ("inlösenkurs") uttryckt i en annan valuta ("handelsvaluta"), som representerar "växelkursen" mellan valutorna, genom att lösa in optionen innan den löper ut. Exponeringen mot den underliggande valutan är därför indirekt, eftersom optionens värde härleds från den underliggande valutans värde. Förfallodagarna 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. I vissa fall kan en åtgärd från valutans emittent leda till att optionens villkor ändras enligt OCC:s regler. Metoden för detta kan skilja sig från metoder som används på europeiska marknader.

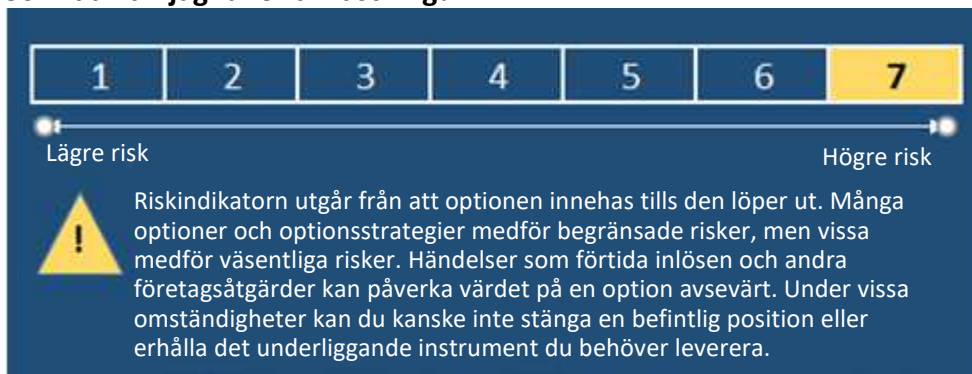
Mål

Optionsinnehavaren (köparen) är personen som köper rätten som optionen medför och betalar utfärdaren (säljaren) ett icke-återbetalningsbart belopp kallat en "premie". Optionsutfärdaren är skyldig – om och när denna tilldelas en inlösen – att uppfylla villkoren genom att köpa eller sälja den underliggande valutan till inlösenkursen. En option som ger en innehavare rätt att köpa är en köption och en option som ger innehavaren rätt att sälja är en säljoption. En option av amerikansk typ kan lösas in av innehavaren när som helst före den löper ut medan en option av europeisk typ endast kan lösas in under en angiven period före den löper ut (lösdatumet). Standardiserade valutaoptioner avräknas vanligen genom fysisk leverans, men kan även kontantavräknas. Fysisk leverans ger innehavaren rätt att få (köption) eller göra (säljoption) en fysisk leverans av det underliggande instrumentet vid inlösen. Vid kontantavräkning har innehavaren rätt att få en kontantbetalning om det underliggande instrumentets fastställda värde vid inlösen är högre (köption) eller lägre (säljoption) än inlösenkursen. Faktorer som påverkar optionens värde omfattar inlösenkurs och återstående löptid samt det underliggande instrumentets och handelsvalutornas värde och deras 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?

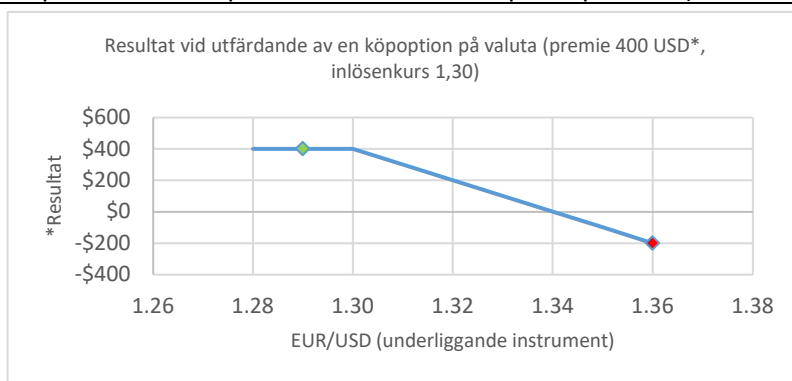


Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat produkten som 7 av 7, 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 optionsutfärdare kan bli tvungen att fullgöra skyldigheten att köpa eller sälja det underliggande instrumentet när som helst när optionen, enligt dess typ, kan lösas in. En utfärdare av köpoptioner som inte äger den underliggande valutan (icke-säkerställd köpoption) bär risken för potentiellt obegränsade förluster. En utfärdare av en säljoption kan förlora skillnaden mellan inlösenkursen och noll. Utfärdare av icke-säkerställda köp- och säljoptioner sätter in marginalsäkerheter (enligt beskrivningen nedan) hos mäklaren, vilket skapar ytterligare risk.
- 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 instrumentets eller relaterade instruments värden.
- Om den underliggande valutan 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. Värdet på underliggande valutor och handelsvalutor kan påverkas av komplicerade politiska och ekonomiska faktorer. Dessutom avräknas kontantbetalningar i US-dollar, så investeringsresultatet kan 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.)



*som visas baseras premie och resultat på ett kontrakt med storleken 10 000

Resultat vid pressat scenario – det underliggande instrumentets marknadsrörelser (röda punkter)

Marknadskurs: 1,36 USD för EUR

- Ofördelaktigt för utfärdaren: -200 USD, vilket representerar skyldigheten att leverera 10 000 EUR för 1,30 USD styck (när rådande marknadskurs är 1,36 USD per styck) plus den erhållna premien på 400 USD
- Fördelaktigt för innehavaren: +200 USD, vilket representerar rätten att få 10 000 EUR för 1,30 USD per styck (när rådande marknadskurs är 1,36 USD per styck) minus en premiebetalning på 400 USD

Resultat vid måttligt scenario – det underliggande instrumentets marknadsrörelser (gröna punkter)

Marknadskurs: 1,29 USD för EUR

- Fördelaktigt för utfärdaren: +400 USD erhållen premie
- Ofördelaktigt för innehavaren: -400 USD betald premie

Nollpunkt uppstår när det underliggande instrumentets rådande marknadskurs är högre än inlösenkursen så att resultatet är noll för både utfärdare och innehavare.

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 minska. 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 göra några utbetalningar?

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 valutaoptioner 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, det relativa värdet på underliggande valutor och handelsvalutor, 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, i förekommande fall, köpa eller sälja det underliggande instrumentet eller betala

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

kontantavräkningsbeloppet. 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>.

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 och tilldelas genom en stängningstransaktion. Följaktligen ansvarar investerarna ensamma för att fastställa om och när deras optionskontrakt ska lösas in och 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