



Faktablad – Vanilla-optioner för valuta

Syfte

Det här dokumentet innehåller viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Enligt lag är vi skyldiga att tillhandahålla denna information för att hjälpa dig att förstå hur produkten fungerar, vilka risker, kostnader och potentiella vinster och förluster som är förknippade med produkten samt för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Vanilla-optioner tillhandahålls av **IG Europe GmbH** ("IG"), ett bolag registrerat i Förbundsrepubliken Tyskland och registrerat under Düsseldorf Handelsregister under nummer HRB80754. IG är auktoriserad och reglerad av Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BanFin") och Deutsche Bundesbank (Registreringsnummer 148759). Besök www.ig.com/se för mer information eller kontakta oss på 08-505 15 003.

Dokument skapades/uppdaterades 16 november 2018.



Du står i begrepp att köpa en komplex produkt som kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Typ

Optioner är finansiella derivatinstrument som ger innehavaren rätten, men inte skyldigheten, att köpa eller sälja en tillgång till ett bestämt pris (kallat lösenpris) före ett visst förfalldatum. Optioner kan delas in i två olika typer: köpoptioner och säljoptioner. En köpoption är en rätt till att köpa en tillgång till ett fastställt pris inom en viss tidsperiod. Köpare av köpoptioner spekulerar i att priset för en tillgång kommer att gå upp. De har rätt att köpa en tillgång till kontraktets lösenpris. Säljare av köpoptioner spekulerar att det underliggande priset inte kommer stiga mer än lösenpriset plus premien den säljs för. Att sälja optioner kallas ibland för att "utfärda optioner". De som köper säljoptioner spekulerar i att priset för en underliggande tillgång kommer att gå ned. Säljare av säljoptioner spekulerar att det underliggande priset inte kommer falla mer än lösenpriset plus premien den säljs för. Att sälja optioner medför risker. Det värsta tänkbara scenariot för en säljare av en köpoption är en kraftig kursuppgång motsvarande ett mycket större värde än den erhållna premien. Det värsta tänkbara scenariot för en säljare av en säljoption är en kraftig kursnedgång motsvarande ett mycket större värde än den erhållna premien. En köpoption sägs vara "in-the-money" om underliggande marknads pris ligger över lösenpriset. En säljoption sägs vara "in-the-money" om underliggande marknads pris ligger under lösenpriset. Skillnaden mellan marknads pris och lösenpriset för en "in-the-money"-option kallas för realvärdet. En option är "out-of-the-money" om priset på den underliggande tillgången förblir lägre än lösenpriset (för en köpoption) eller högre än lösenpriset (för en säljoption). En option är "at-the-money" om priset på den underliggande tillgången ligger på exakt, eller nästan, samma nivå som lösenpriset. Om vi tänker oss att december-EUR/USD just nu kan handlas för 11 800 har december EUR/USD-köpoptionen för 11 700 i december månad ett realvärde på 100 punkter. Optionspriset påverkas även av tidsvärdet. Ju längre tid som återstår till optionens förfall, desto högre tidsvärde har den.

En vanilla-option för valuta är ett finansiellt derivatkontrakt som ingås bilateralt mellan kunden och IG. Det ger en investerare möjlighet att spekulera i stigande eller fallande kurser (eller volatilitet) för ett underliggande valutapar. När du handlar vanilla-optioner med IG äger du rätten till OTC-optionen.

En investerare kan välja att antingen köpa optionen (gå lång) för att tjäna på en kursuppgång för det underliggande instrumentet, eller sälja optionen (gå kort) för att tjäna på en kursnedgång för optionen. Detta kan komma som följd av en upp- eller nedgång i värderingen av den underliggande tillgången, en upp- eller nedgång av volatilitet i den underliggande tillgången, en förändring av optionens tidsvärde, eller en kombination av de av dessa tre faktorer. Priset på optionen baseras på en rad olika faktorer. Inkluderat i detta har vi priset på det underliggande instrumentet, som kan vara antingen det aktuella priset (avistapriset) eller ett framtida pris (forwardpriset), löptiden samt volatiliteten på den underliggande marknaden och även lösenpriset av optionen i fråga. Vi utgår alltid från Black-Scholes-formeln och de tidigare nämnda faktorerna när vi sätter priserna på våra optioner. Vi öppnande och stängning av positionen debiteras klienten separata courtage. Optionskontrakt har ett förbestämt förfalldatum. Kontraktet stängs automatiskt på förfalldagen baserat på de tidigare överenskomna reglerna för fastställande, såvida inte kunden väljer att stänga kontraktet tidigare.

Även om den ursprungliga insatsen har storleken av den totala exponeringen för positionen vid köptillfället, är det viktigt att klienter är medvetna om riskerna förknippade med optionshandel. Vid köp av optioner är förlusten begränsad och vinsten obegränsad. Vid försäljning av optioner är vinsten begränsad och förlusten potentiellt obegränsad. När du köper en option betalar du en premie (ett pris). Premien tas från kunden vid köptillfället, den hålls inte som reserv till säkerhetskravet och kunden äger optionen. På samma sätt är det när en kund säljer en option, premien krediteras kunden genom en direktöverföring till kundkontot. När en option säljs tillkommer säkerhetskrav, som du kan hitta i produktinformation-sektionen på webbsidan, multiplicerat med kontraktets storlek.

Mål

Syftet med en vanilla-option för valuta är att få tillgång att handla på värdet av ett valutapar utan att handla underliggande instrument. Optioner har många fördelar jämfört med en vanlig valutaposition, de kan vara mer kostnadseffektiva, vara mindre riskfyllda och ger tradern möjligheten att implementera mer komplexa strategier, till exempel att handla på volatilitet.

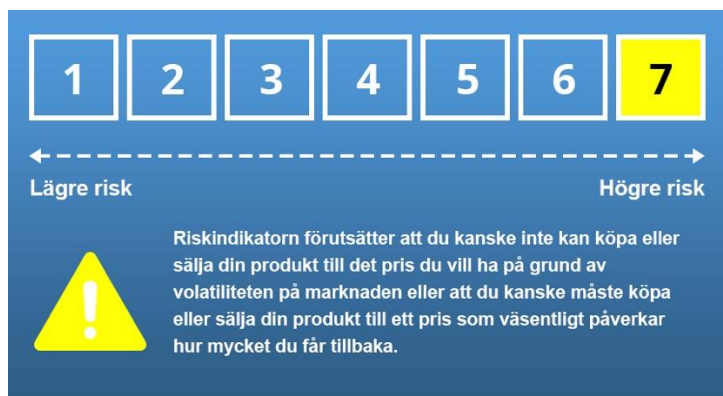
Ett exempel: Om en investerare köper 10 kontrakt på en köpoption på december-EUR/USD värd 11 700 till priset av 20, motsvarar hans totala investering 200 \$ (20 x 10 kontrakt x 1\$ Kontraktstorlek). Enligt Black Scholes-modellen innebär en punkts förändring i optionspriset att värdet på positionen ändras med 5 \$. Som tidigare nämnts kan denna förändring i optionspriset bero på en kursrörelse för den underliggande tillgången, ökad eller minskad volatilitet, eller både och.

Alla optioner hos IG har ett fastställt förfallodatum. IG ger därför inga rekommendationer gällande tidslängden för ett optionsinnehav och det är upp till varje enskild investerare att avgöra hur länge en optionsposition bör hållas öppen baserat på handelsstrategi och -mål.

Om innehavaren inte tillför ytterligare kapital vid en negativ prisutveckling kan det hända att optionen stängs automatiskt. Detta sker när förlusterna överstiger det initiala säkerhetskravet på en position. IG förbehåller sig också rätten att ensidigt avsluta ett CFD-kontrakt om vi anser att villkoren för position har åsidosatts.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn i detta översiktsdokument illustrerar var på riskskalan denna produkt befinner sig i jämförelse med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten minskar i värde i samband med marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har placerat denna produkt på nivå 7, vilket motsvarar den högsta nivån på riskskalan. Det betyder att potentiella förluster förknippade med produktens framtida utveckling anses ligga på en mycket hög nivå.

Vanilla-optioner är hävstångsprodukter som påverkas av rörelser på den underliggande marknaden och som därför snabbt kan leda till förluster. Förlusterna kan överskrida det belopp som du initialt investerat och du kan bli tvungen att sätta in ytterligare pengar på ditt konto. Det finns inte något kapitalskydd mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk. **Tänk på valutarisken.** Din vinst eller förlust för en vanilla-option för ett valutapar bestäms alltid av motvalutan. När du köper eller säljer vanilla-optioner för ett valutapar i en basvaluta inte är basvalutan på ditt tradingkonto, kommer det ske en valutaväxling. Den slutliga avkastningen kan påverkas av växelkursen för de båda valutorna. Indikatorn ovan beaktar inte denna risk.

Under vissa omständigheter kan du behöva tillsätta ytterligare medel för att kompensera för förluster.

Din potentiella totala förlust kan vara avsevärt större än det investerade beloppet.

Marknadsförhållandena kan leda till att ditt option-kontrakt på ett underliggande valutapar stängs till ett mindre fördelaktigt pris, vilket kan ha avsevärd påverkan på din avkastning. Vi kan bli tvungna att stänga din position om du inte har tillräckligt med pengar på ditt konto för att täcka den dagliga finansieringsräntan, om du har skulder hos oss eller om du agerat i strid med gällande marknadsregler. Processen kan vara automatisk. Den här produkten ger inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, vilket betyder att du kan förlora en del av, eller hela din investering. Om vi inte kan betala vad vi är skyldiga dig kan du förlora hela din investering. Du kan dock skyddas av konsumentlagstiftning (se avsnittet "Vad händer om vi inte kan betala dig?"). Indikatorn ovan beaktar inte detta skydd.

Utvecklingsscenarier

Scenarierna visar den potentiella utvecklingen för din investering (i detta fall en investering i ett finansiellt instrument), men de ger inte någon exakt mätning. Du kan jämföra dem med scenarierna för andra produkter. Scenarierna är en uppskattning av den framtida utvecklingen som grundar sig på tidigare fluktuationer i investeringens värde. Hur stor din avkastning blir beror på hur marknaden utvecklas och hur länge du håller ditt vanilla-optionskontrakt öppet. Scenariot "Stress" visar hur stor avkastningen kan bli vid extrema marknadsförhållanden och innefattar inte situationer då vi inte kan betala dig.

Vi har utgått från följande faktorer i scenarierna i tabell 1:

Vanilla-option för valuta (position öppen en dag)	
Baseras på EUR/USD data från 2016-01-29 till 2018-06-11 (inklusive)	
Spread:	0,9 punkter
Courtage:	10c per lot

Tabell 1

LÅNG POSITION Avkastningsscenario	Optionens värdeförändring	Totalt resultat, givet en 10k investering	KORT POSITION Avkastningsscenario	Optionens värdeförändring	Totalt resultat, givet en 10k investering
Fördelaktigt	17,44	11 743,95	Fördelaktigt	17,59	11 759,41
Måttligt	-0,69	- 9 931,05	Måttligt	-0,69	- 9 930,58
Ofördelaktigt	-15,51	- 8 449,47	Ofördelaktigt	-15,23	- 8 477,21
Stress	-20,01	- 7 998,94	Stress	-19,89	- 8 011,27

De angivna siffrorna inkluderar alla kostnader för själva produkten. Om en tredje part har sålt denna produkt till dig, eller gett dig råd om den, inkluderar dessa siffror inte eventuella avgifter för dessa tjänster. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilken också kan påverka din avkastning.

Vad händer om IG inte kan betala ut min vinst?

Om IG inte kan uppfylla sina finansiella förpliktelser gentemot dig kan du förlora värdet på din investering. IG håller dock alla kunders medel avskilda från sina egna medel i enlighet Securities Trading Act (WpHG). IG medverkar också i Securities Trading Companies Compensation Fund (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW)), 10865 Berlin/Germany), som ger täckning för berättigade investeringar upp till 90 % av anspråk på upp till 20 000 € per person och firma. Läs mer på <http://www.e-d-w.de/en/index.html>

Vad kostar det?

Handel med vanilla-optioner för ett underliggande valutapar medför följande kostnader:

Denna tabell visar de olika typerna av kostnader och vad de innebär		
Engångskostnader vid öppning och stängning	Spread	Skillnaden mellan köppriset och säljriset kallas för spread. Denna kostnad betalas varje gång du öppnar eller stänger en position.
	Valutaväxling	Eventuella kontanta medel, realiserade vinster och förluster, justeringar samt avgifter som denomineras i en annan valuta än basvalutan för ditt konto kommer att omvandlas till din basvaluta. En växelavgift kommer att debiteras ditt konto.
	Courtage	Både vid öppnande och stängning av positionen uppkommer skilda avgifter för kunden
Övriga kostnader	Agentavgift	Vi kan emellanåt komma att dela en andel av vår spread, vårt courtage samt andra kontoavgifter med andra personer, inklusive en agent som kan ha introducerat dig.
Löpande kostnader	Daglig finansieringskostnad	En avgift debiteras ditt konto för varje dygn som din position hålls öppen. Ju längre du håller en position öppen, desto mer kostar det.

Hur länge bör jag hålla en position öppen och kan jag ta ut pengar i förtid?

Vanilla-optioner är avsedda för kortsiktig handel, ibland intradag, och lämpar sig i allmänhet inte för långsiktiga investeringar. Det finns inte någon rekommendation om hur lång tid en position bör hållas öppen och vi tar därför inte heller ut någon annulleringsavgift. Du kan öppna och stänga Optionshandels positioner på valutapar när som helst under marknadernas öppettider.

Hur kan jag framföra klagomål?

Om du vill framföra ett klagomål om IG ber vi dig att kontakta vår kundservice på 08-505 15 003 eller mejla oss på kundservice@ig.com. I det fall vårt kundserviceteam inte kan lösa problemet kan du vända dig till vår avdelning för regelefterlevnad. Om du anser att ditt klagomål inte har hanterats på ett tillfredsställande sätt kan du framföra det till Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Besök https://www.bafin.de/EN/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel_en.html för mer information.

Du kan också vända dig till Europeiska kommissionens plattform online för klagomål, dock kommer du troligen att hänvisas till BanFin.

Annan relevant information

Om en fördröjning skulle uppstå mellan tidpunkten då du placerar en order och tidpunkten då denna order exekveras, kan det hända att din order inte exekveras till det förväntade priset utan till ett bättre eller sämre pris. Kontrollera att du har en stabil internetuppkoppling innan du handlar.

I avsnittet "Avtal och Allmänna villkor" på vår webbplats finns viktig information om ditt konto. Se till att du är införstådd med de avtal och villkor som gäller för ditt konto.

I produktöversikten på vår plattform hittar du ytterligare information om att handla vanilla-optioner på ett underliggande valutapar.