Dokument med basfakta – Options-CFD

Syfte

Det här dokumentet innehåller basfakta om den här investeringsprodukten. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen måste enligt lag lämnas för att du ska förstå produktens karaktär, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster, och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt: Options-CFD

Tillverkare av produkten: StoneX Financial Ltd, ett företag registrerat på 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET, Förenade kungariket, med registreringsnummer 05616586, och som är auktoriserat och regleras av Financial Conduct Authority med referensnummer 446717.

Distributör av produkten: StoneX Europe Ltd (”SEL”, ”vi” eller ”oss”), ett företag registrerat i Cypern, med registreringsnummer HE 409708. StoneX Europe Ltd är auktoriserat och regleras av Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) under licensnummer 400/21. Ring +357 22090062 eller besök www.FOREX.com/ie för mer information.

Detta dokument upprättades den 28 augusti 2025.

Produkten du överväger att köpa är inte enkel och kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Typ

Optioner är ett finansiellt derivatinstrument som ger köparen rätten, men inte skyldigheten, att köpa eller sälja en underliggande tillgång till ett angivet pris, kallat lösenpriset, före ett visst förfallodatum. Köparen av en option betalar ett belopp i förskott (kallat ”premie”) till säljaren, vilket är inköpspriset för optionen.

Optioner är ett mångsidigt finansiellt instrument som kan delas in i två former: köpoptioner och säljoptioner. En köpare av en köpoption har rätt att köpa en underliggande tillgång till ett visst pris inom en viss tidsperiod. Köpare (eller ”innehavare”) av köpoptioner spekulerar i att priset på den underliggande tillgången ska stiga. Säljare (eller ”utfärdare”) av köpoptioner spekulerar i att priset på den underliggande tillgången ska falla (eller förbli under lösenpriset).

En köpare av en säljoption har rätt att sälja en underliggande tillgång till ett visst pris inom en viss tidsperiod. Köpare av säljoptioner spekulerar i att priset på den underliggande tillgången ska falla. Säljare av säljoptioner spekulerar i att priset på en underliggande tillgång ska stiga (eller förbli över lösenpriset).

Att sälja optioner medför inneboende risker. Ett värsta scenario för en säljare av en köpoption är att priset på den underliggande tillgången stiger betydligt mer än den premie som säljaren har erhållit. Ett värsta scenario för en säljare av en säljoption är att priset på den underliggande tillgången faller betydligt mer än den premie som säljaren har erhållit.

En köpoption är ”in-the-money” om priset på den underliggande tillgången är högre än lösenpriset och ”out-of-the-money” när det är lägre än lösenpriset. En säljoption är ”in-the-money” när priset på den underliggande tillgången är lägre än lösenpriset och ”out-of-the-money” när det är högre än lösenpriset. En option är ”at-the-money” när priset på den underliggande tillgången är på eller mycket nära lösenpriset. Det belopp med vilket en option är in-the-money kallas det inneboende värdet.

Ett ”Contract for Difference” (”CFD”) på en option är ett kontrakt med hävstångseffekt som ingås med SEL på bilateral basis. Det gör det möjligt för en investerare att spekulera i stigande eller fallande priser (eller volatilitet) för en option på en underliggande marknad. Detta kan vara ett index, ett valutapar, en råvara, en ränta eller en enskild aktie. En investerare i en CFD på en option äger inte själva optionen. Investerare spekulerar i stället i priset på den optionen.

En investerare kan välja att köpa CFD:n (eller ”gå lång”) för att dra nytta av stigande optionspriser eller sälja CFD:n (eller ”gå kort”) för att dra nytta av fallande optionspriser (när det gäller en köpoption).

Priset på en option härleds från ett antal faktorer, såsom priset på den tillgång som ligger till grund för optionen (vilket kan vara antingen det aktuella (”kontant”-) priset eller ett forward- (”future”-) pris på tillgången), den återstående tiden till optionens förfall, den förväntade framtida volatiliteten i priset på den tillgång som ligger till grund för optionen, räntor och huruvida den tillgång som ligger till grund för optionen betalar utdelning eller ränta. Optionspriser härleds med hjälp av modeller (såsom Black-Scholes) och de ovannämnda faktorerna.

Om en investerare exempelvis har en lång position i en CFD på en köpoption på FTSE 100 och optionens värde ökar på grund av en ökning i FTSE 100 eller en ökning i den förväntade volatiliteten i FTSE 100, kommer SEL vid kontraktets slut att betala skillnaden mellan kontraktets stängningsvärde och öppningsvärde. Omvänt gäller att om en investerare har en lång position i en CFD på en köpoption och priset på köpoptionen faller, kommer investeraren vid kontraktets slut att betala SEL skillnaden mellan kontraktets stängningsvärde och öppningsvärde. Ett optionskontrakt har ett förutbestämt förfallodatum. CFD:er på optioner avslutas automatiskt på det förutbestämda förfallodatumet, såvida kontraktet inte stängs tidigare av kunden.

Den hävstång som är inbyggd i CFD:er på optioner kan potentiellt förstärka förluster vid försäljning av optioner. Det är viktigt att investerare är medvetna om riskerna med handel med CFD:er på optioner. En köpare av en CFD på en option har en maximal potentiell förlust som motsvarar den premie som betalats för optionen och har obegränsad vinstpotential. En säljare av en CFD på en option har en maximal potentiell vinst som motsvarar den premie som erhållits för att sälja optionen och har en obegränsad maximal potentiell förlust. Vid försäljning av CFD:er på optioner motsvarar marginalkravet den underliggande tillgångens marginalfaktor multiplicerad med kvantitet.

Position	Marginalkrav
Lång köpoption	Kvantitet x optionspremie
Lång säljoption	Kvantitet x optionspremie
Kort köpoption	Kvantitet x underliggande marginalfaktor
Kort säljoption	Kvantitet x underliggande marginalfaktor

Mål

Det finns tre potentiella mål vid handel med en CFD på en option: (1) att säkra en viss risk; (2) att skydda mot potentiella förluster som en del av en bredare portfölj; eller (3) att spekulera i en viss underliggande tillgång. CFD:er på optioner kan göra det möjligt för en investerare att få hävstångsexponering mot rörelser i värdet på en option (oavsett om den stiger eller faller), utan att faktiskt behöva köpa eller sälja den underliggande optionen eller den tillgång som ligger till grund för optionen. Exponeringen är hävstångsbaserad eftersom CFD:n kräver att en andel av kontraktets nominella värde betalas i förskott som initial marginal, vilket är ett av de viktigaste kännetecknen vid handel med CFD:er. Om en investerare exempelvis köper 1 CFD-kontrakt på en köpoption på US SP 500 till ett pris om 20 EUR, blir den totala investeringen 20 EUR (20 EUR x 1). Enligt Black-Scholes-modellen motsvarar varje förändring med 1 punkt i optionens premie en förändring på 1 EUR. Denna förändring i optionens pris kan uppstå till följd av en förändring i priset på US SP 500, en förändring i den förväntade volatiliteten i US SP 500 eller båda.

Löptid

Alla CFD:er på optioner som erbjuds av SEL har ett förutbestämt förfallodatum, vilket är förfallodatumet för den underliggande optionen. Det finns därför ingen rekommenderad innehavsperiod och det är upp till varje enskild investerare att avgöra vilken innehavsperiod som är mest lämplig baserat på den egna individuella handelsstrategin och målsättningarna.

Underlåtenhet att sätta in ytterligare medel för att uppfylla marginalkravet till följd av en negativ prisrörelse kan leda till att optionen automatiskt avslutas av SEL. Detta inträffar när förlusterna överstiger det initiala marginalbeloppet. SEL behåller även möjligheten att ensidigt säga upp ett CFD-kontrakt och någon av dina andra öppna positioner om vissa fallissemangshändelser har inträffat med avseende på dig (t.ex. om du inte upprätthåller tillräcklig marginal på ditt konto).

Avsedd icke-professionell investerare

CFD:er på optioner är avsedda för investerare som har kunskap om, eller erfarenhet av, hävstångsprodukter och som söker kortsiktig exponering mot den marknad som ligger till grund för optionen. Potentiella investerare förväntas ha förståelse för hur optionspriser härleds samt för de centrala begreppen marginal och hävstång samt de centrala begreppen marginal och hävstång. De kommer att förstå produktens risk-/avkastningsprofil jämfört med att handla direkt i den tillgång som ligger till grund för optionen. Investerare ska även ha lämpliga finansiella resurser och förmåga att bära förluster.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i avkastning?

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger vägledning om produktens risknivå jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassat den här produkten som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Detta uppskattar de potentiella förlusterna till följd av produktens framtida utveckling till en mycket hög nivå.

Det finns ingen rekommenderad eller minsta innehavsperiod för denna produkt. Se avsnittet nedan: ”Hur länge bör jag inneha den och kan jag ta ut pengar i förtid?”

CFD:er på optioner är hävstångsprodukter som, till följd av rörelser på den underliggande marknaden, snabbt kan generera förluster. Det finns inget kapitalskydd mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk. Även om förluster kan uppstå omfattas icke-professionella kunder av skydd mot negativt saldo, vilket innebär att dina förluster inte kan överstiga medlen på ditt konto (vilket inkluderar medel som inte måste hållas som marginal för att hålla dina positioner öppna).

Var medveten om valutarisken. Det är möjligt att köpa eller sälja en CFD på en option som är denominerad i en valuta som skiljer sig från basvalutan för ditt konto. Den slutliga avkastning du kan få beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan.

Marknadsförhållanden kan innebära att din CFD stängs till ett mindre förmånligt pris, vilket kan ha en betydande inverkan på hur mycket du får tillbaka. Vi kan stänga ditt öppna optionskontrakt om du inte upprätthåller den minimimarginal som krävs, om du står i skuld till SEL eller om du överträder marknadsregler. Denna process kan vara automatisk. Denna produkt omfattar inget skydd mot framtida marknadsutveckling, vilket innebär att du kan förlora en del av eller hela din investering. Om vi inte kan betala dig det vi är skyldiga kan du förlora hela din investering. Du kan dock omfattas av ett konsumentskyddssystem (se avsnittet ”vad händer om vi inte kan betala dig”). Indikatorn som visas ovan beaktar inte detta skydd.

Utvecklingsscenarier

De scenarier som visas illustrerar hur din investering kan utvecklas. Du kan jämföra dem med scenarierna för andra produkter. De presenterade scenarierna är en uppskattning av framtida utveckling baserad på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierar och är inte en exakt indikator. Vad du får tillbaka kommer att variera beroende på hur marknaden utvecklas och hur länge du innehar CFD:n. Stresscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och tar inte hänsyn till situationen där vi inte kan betala dig.

Följande antaganden har använts för att ta fram scenarierna i Tabell 1:

Options-CFD antaganden (lång köpoption)		
Underliggande indexpris:	**P**	€5,570
Optionens lösenpris:	**S**	€5,575
Öppningspremie för optionen:	**Y**	€30
Stängningspremie för optionen:	**C**	€35
Handelsstorlek (kvantitet):	**Q**	1
Öppningspremie för optionskontrakt:	**OP= Y x Q**	€30
Stängningspremie för optionskontrakt:	**COP=C x Q**	€35
Marginalkrav:	**M = COP**	€35
Vinst eller förlust:	**PL= COP - OP**	€5

Options-CFD antaganden (kort köpoption)		
Underliggande indexpris:	**P**	€5,570
Underliggande indexmarginal %	**M**	5%
Optionens lösenpris:	**S**	€5,575
Öppningspremie för optionen:	**Y**	€30
Stängningspremie för optionen:	**C**	€35
Handelsstorlek (kvantitet):	**Q**	1
Öppningspremie för optionskontrakt:	**OP= Y x Q**	€30
Stängningspremie för optionskontrakt:	**COP=C x Q**	€35
Marginalkrav:	**M = P x M x Q**	€278.50
Vinst eller förlust:	**PL= OP - COP**	-€5

Tabell 1

LÅNG Utvecklingsscenario	Stängningspris (inkl. spread)	Prisförändring	Vinst/ förlust	**KORT** Utvecklingsscenario	Stängningspris (inkl. spread)	Prisförändring	Vinst/ förlust
Gynnsamt	€30.45	1.5%	**€0.45**	**Gynnsamt**	€29.55	-1.5%	**€0.45**
Måttligt	€30.15	0.5%	**€0.15**	**Måttligt**	€29.85	-0.5%	**€0.15**
Ogynnsamt	€29.55	-1.5%	**-€0.45**	**Ogynnsamt**	€30.45	1.5%	**-€0.45**
Stress	€28.50	-5%	**-€1.50**	**Stress**	€31.50	5%	**-€1.50**

De siffror som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten. Om denna produkt har sålts till dig av någon annan, eller om en tredje part ger dig råd om denna produkt, inkluderar dessa siffror inte några kostnader som du betalar till dem. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Framtida marknadsutveckling kan inte förutsägas med exakthet. De scenarier som visas är endast en indikation på några av de möjliga utfallen baserat på senare avkastning. Faktisk avkastning kan vara lägre.

Vad händer om SEL inte kan betala ut?

Om SEL inte kan uppfylla sina finansiella skyldigheter gentemot dig kan du förlora värdet av din investering. SEL håller dock alla medel som tillhör icke-professionella kunder åtskilda från sina egna medel, i enlighet med CySEC:s regler om skydd av klientmedel. SEL deltar också i Cyperns fond för ersättning till investerare (ICF), som täcker berättigade investeringar upp till 20 000 EUR per person och per företag. Se https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/.

Vilka är kostnaderna?

Innan du börjar handla CFD:er på optioner bör du sätta dig in i alla tillhörande kostnader och avgifter som du ansvarar för. Dessa avgifter minskar eventuell nettovinst eller ökar dina potentiella förluster.

Tabellerna nedan visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur väl produkten utvecklas. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempel med ett nominellt investeringsbelopp på 30 EUR och utträde ur investeringen (stängning av positionen) samma dag.

CFD:er på optioner (US SP 500)

Kostnader över tid	**Om du avslutar investeringen (stänger din position) vid ett förutbestämt datum**	
	KORT	**LÅNG**
Totala kostnader:	€5.00	€5.00
Kostnadspåverkan:	16.60%	16.60%

Engångskostnader vid inträde eller utträde (Standard- och Raw-konton)				
Inträdes- och utträdeskostnader	**Rörliga premiespreadar**	Skillnaden mellan köppriset och säljpriset kallas spread. Denna kostnad realiseras varje gång du öppnar och stänger en handel. Spreaden för CFD:er på optioner är rörlig och baseras på premierna.	€5.00	
			16.60%	
	Till basvaluta	Alla realiserade vinster och förluster, justeringar, avgifter och kostnader som är denominerade i en annan valuta kommer automatiskt att omräknas till basvalutan för ditt konto. Omräkningar till basvaluta kan vara upp till och inklusive +/- 0,5 % från våra noterade priser eller kurser från tid till annan.		
Tillkommande kostnader som tas ut under särskilda förutsättningar (Standard- och Raw-konton)				
Övriga kostnader	**Inaktivitetsavgift**	Om det inte förekommer någon handelsaktivitet eller några öppna positioner under en period om 12 månader eller mer debiteras du en inaktivitetsavgift på 15 EUR. För inaktivitetsavgift för konton som inte är i EUR, se vår policy för kostnader och avgifter.		

Hur länge bör jag inneha den och kan jag ta ut pengar i förtid?

CFD:er på optioner är avsedda för kort- eller långfristig handel, i vissa fall intradag, och kan vara lämpliga för långsiktiga investeringar. Det finns ingen rekommenderad innehavsperiod, ingen uppsägningstid och därmed inga uppsägningsavgifter. Du kan öppna och stänga en CFD på en option när som helst under marknadens öppettider.

Hur kan jag framföra ett klagomål?

Om du vill framföra ett klagomål ska du kontakta vårt kundhanteringsteam på +357 22090062 genom att skicka e-post till support.en@forex.com, eller skriftligen till StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cypern. För mer information hänvisas till SEL:s policy för hantering av klagomål som finns angiven på företagets webbplats www.forex.com/ie. Om du inte anser att ditt klagomål har lösts på ett tillfredsställande sätt kan du hänskjuta ditt klagomål till Finansombudsmannen (”FOS”). Se http://www.financialombudsman.gov.cy för ytterligare information. Om ditt klagomål avser en rådgivare eller diskretionär förvaltare som agerar på ditt konto ska du kontakta det företag som tillhandahåller tjänsten. Du kan även hänskjuta ärendet till Europeiska kommissionens onlineplattform för tvistlösning, men det är sannolikt att du då kommer att hänvisas till FOS.

Annan relevant information

Om det uppstår en tidsfördröjning mellan den tidpunkt då du lägger din order och den tidpunkt då den verkställs, kan det hända att din order inte verkställs till det pris du förväntade dig. Se till att din internetanslutning är tillräckligt stark innan du handlar.

Avsnittet “Terms and Policies” på vår webbplats innehåller viktig information om ditt konto. **Du bör säkerställa att du känner till alla villkor och policyer som gäller för ditt konto.**

Marknadsinformationsbladen innehåller ytterligare information om handel med en CFD på en underliggande option. Dessa finns på handelsplattformen.

För icke-professionella kunder tillämpas en regel om marginalavslut på kontonivå. Detta innebär att när kontots värde faller under 50 % av det initiala marginalkravet (som betalades för att ingå alla öppna CFD-positioner vid en viss tidpunkt), kommer en eller flera CFD-positioner att stängas. Vi kan fastställa en högre procentsats än 50 %.