

## ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT - LONGPOSITIES IN INDEXCALLOPTIES

### DOEL

Dit document voorziet u van essentiële informatie over het beleggingsproduct waarin u gaat investeren. Dit is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk vereist en heeft tot doel u inzicht te geven in het soort product en de kosten en potentiële winsten en verliezen ervan en u te helpen dit product met andere producten te vergelijken.

**U staat op het punt een product aan te schaffen dat niet eenvoudig en zelfs moeilijk te begrijpen kan zijn.**

**PRODUCT: OP DE BEURS VERHANDELDE DERIVATEN – LONGPOSITIE IN INDEXCALLOPTIES**

**Ontwikkeld door:** Nasdaq Stockholm AB. Zie voor meer informatie [www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com) of bel +46 8 405 6000

**Bevoegde autoriteit:** Swedish Financial Supervision Authority

**Datum productie:** 13 november, 2024

### WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT IS DIT?

**Soort:** Derivaat. Indexopties - Calls worden beschouwd als een derivaat volgens Bijlage I Deel C (4) van MiFID II (Richtlijn betreffende de markten voor financiële instrumenten) 2014/65/EU. Het product wordt weergegeven in Zweedse kronen (SEK), Deense kronen (DKK), Noorse kronen (NOK) of euro's (EUR), afhankelijk van de valuta van het onderliggende instrument.

**Doelstellingen:** Een calloptie geeft de koper (longpositie) het recht om gedurende de periode die in de contractuele specificaties is vermeld een bepaald aantal van het onderliggende instrument tegen een vooraf vastgestelde prijs (uitoefenprijs) te kopen.

Iedere optiereeks heeft zijn eigen expiratedatum, waarna het product verloopt. De momenten waarop een optie kan worden uitgeoefend, zijn vastgelegd in de contractuele specificaties.

**Voor retailbeleggers:** De doelgroep omvat retailklanten, professionele beleggers en in aanmerking komende tegenpartijen die het beleggen of optimaliseren van kapitaal, een onevenredig hoge participatie in prijsfluctuatie of hedging beogen en die een korte-, middellange- of lange-termijnbeleggingshorizon hebben. De potentiële klant hecht geen belang aan kapitaalbescherming (terugbetaling van het geïnvesteerde bedrag is niet gegarandeerd). Het product is geschikt voor klanten met grote of specialistische kennis van en/of ervaring met financiële producten, hetgeen door de tussenpersoon/distributeur dient te worden gevalideerd en gedocumenteerd.

### WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

De samenvattende risico-indicator geeft het risiconiveau van dit product aan in vergelijking met andere producten. Deze laat zien hoe groot de waarschijnlijkheid is dat het product waarde verliest vanwege marktbevingen of omdat we u niet kunnen betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 7 van 7, wat het hoogste risiconiveau is. De potentiële verliezen op basis van de toekomstige prestaties worden op een heel hoog niveau ingeschaald.



Het product biedt geen enkele vorm van bescherming tegen de toekomstige prestaties op de markt. Dit betekent dat u een deel van of uw volledige investering kunt verliezen.

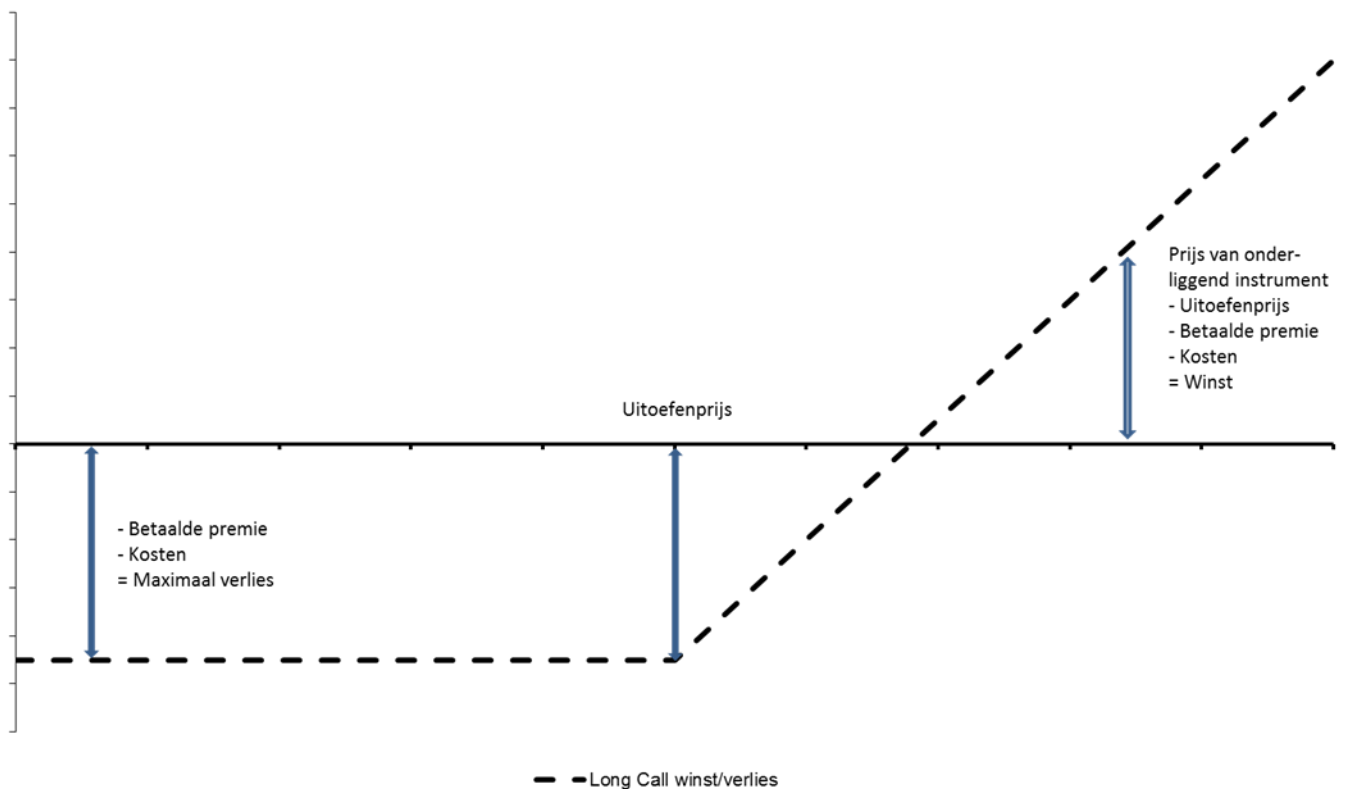
Uw maximale verlies (longpositie) is beperkt tot het bedrag dat u heeft geïnvesteerd (de betaalde premie).

**Als u een positie heeft in een andere valuta dan uw eigen, dan heeft u een valutarisico.**

#### PRESTATIESCENARIO'S

Deze grafiek laat zien hoe uw belegging zich zou kunnen ontwikkelen. U kunt deze vergelijken met de rendementsgrafieken van andere derivaten. De grafiek laat een reeks mogelijke resultaten zien en is geen exacte indicatie van het rendement dat u kunt verwachten. Uw rendement kan variëren, afhankelijk van de prestaties van het onderliggende instrument. De grafiek laat voor iedere waarde van het betreffende instrument zien wat de winst of het verlies van het product zou zijn. De horizontale as toont de verschillende mogelijke prijzen van de onderliggende waarde op de expiratedatum en de verticale as toont de winst of het verlies.

#### LONGPOSITIE OP CALLOPTIE



Aankoop van dit product houdt in dat u denkt dat de onderliggende prijs zal stijgen.

De weergegeven cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief de kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook invloed kan hebben op het rendement dat u ontvangt. De belastingwetgeving van het land waar u woont, kan invloed hebben op de uiteindelijke uitbetaling.

Het winst- of verliespotentieel van een calloptie op de expiratedatum is afhankelijk van de uitoefenprijs en de premie die is betaald voor een longpositie. De prijs van de optiepremie is afhankelijk van verschillende factoren, zoals de snelheid en de richting van de prijsveranderingen in het onderliggende instrument en rentetarieven. Bovendien is het potentieel om winst of verlies te maken op de optiepositie in sterke mate afhankelijk van de manier waarop de positie wordt gebruikt. Zo kunnen opties bijvoorbeeld worden verhandeld als een risicomanagementtool om andere beleggingen af te dekken of als een op zichzelf staande belegging worden ingezet.

Winst/verliesberekening voor het aanhouden van een calloptie tot de expiratedatum: Stap 1: Trek de uitoefenprijs van de optie af van de prijs van het onderliggende instrument. Als het resultaat van deze berekening negatief is, wordt het resultaat op nul gezet. Stap 2: Trek de betaalde premie af van het resultaat van stap 1. Stap 3: Opties worden geprijsd

per onderdeel van het onderliggende instrument en de voorgaande berekening bepaalt het resultaat per eenheid van het onderliggende instrument. De totale waarde van een optiecontract is echter afhankelijk van de contractomvang. De totale winst of het totale verlies van een optie wordt daarom berekend door de waarde die is verkregen in stap 2 te vermenigvuldigen met de contractomvang.

De winst of het verlies op een calloptie is nul als het onderliggende instrument een prijs heeft die gelijk is aan de uitoefenprijs plus de betaalde premie.

De winst- en verliesberekening in formules: Totale winst of verlies: (Resultaat van stap 1 - premie) \* contractomvang (indien relevant), waar P de marktprijs weergeeft van het onderliggende instrument en S de uitoefenprijs van de optie.

De winst/het verlies is nul als  $P = S +$  de betaalde premie

#### **WAT GEBEURT ER ALS NASDAQ STOCKHOLM AB NIET KAN UITBETALEN?**

Nasdaq Stockholm AB is niet verantwoordelijk voor het uitbetalen van de belegging en de belegging wordt niet gedekt door een beleggingscompensatie of een garantiestelsel. Het product is gecleard door Nasdaq Clearing AB die beschikt over een risicobeleid en een wanbetalingsfonds overeenkomstig de geldende wetgeving.

#### **WAT ZIJN DE KOSTEN? KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD EN SAMENSTELLING VAN KOSTEN**

Nasdaq Stockholm AB brengt kosten in rekening aan leden van de aandelenbeurs. De transactiekosten voor deze productklasse zijn 0,75% van de optiepremie (een boven- en ondergrens van de kosten en andere voorwaarden zijn van toepassing). De kostenstructuur is te vinden in de prijslijst op onze website:

<https://www.nasdaq.com/solutions/rules-regulations-derivatives-rules> .

Investering EUR 10.000 of DKK, NOK, SEK 100.000		
Scenario's	Als u na 1 jaar verkoopt	Als u verkoopt op de expiratedatum
Totale kosten/contract	EUR 1,00/DKK 3,20/NOK 4,00/SEK 7,00	EUR 1,00/DKK 3,20/NOK 4,00/SEK 7,00
Effect op rendement (RIY) per jaar	Afhankelijk van de premie/het contract	Afhankelijk van de premie/het contract

#### **Samenstelling van de kosten. Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar**

Eenmalige kosten/contract	Instapkosten	EUR 0,50/DKK 1,60/NOK 2,00/SEK 3,50	Het effect van de kosten die u betaalt als u uw belegging aangaat
	Uitstapkosten	EUR 0,50/DKK 1,60/NOK 2,00/SEK 3,50	Het effect van de kosten als u uw belegging beëindigt
Vaste kosten	Portefeuilletransactiekosten	Niet van toepassing	Het effect van de kosten als wij de onderliggende beleggingen voor de producten kopen en verkopen.
	Andere vaste kosten	Niet van toepassing	Het effect van de kosten die wij ieder jaar rekenen voor het beheren van uw belegging.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	Niet van toepassing	Het effect van de prestatievergoeding. We houden dit bedrag in op uw belegging als het product beter presteert dan zijn benchmark.
	Carried interests	Niet van toepassing	Het effect van carried interest

N.B.: De kosten zijn een vast bedrag per verkochte/gekochte optie, future of forward. De totale kosten en waardevermindering van uw positie is afhankelijk van het aantal gekochte of verkochte instrumenten.

Voor de jaarlijkse prestaties wordt uitgegaan van 3%. De tabel gaat uit van een looptijd van 12 maanden. De getoonde kosten geven de maximum kosten weer; het kan zijn dat u minder betaalt. Het maakt voor de kosten niet uit of u de opties tijdens of aan het einde van de aanbevolen aanhoudperiode verzilvert. Aan retailbeleggers kunnen door het lid van de aandelenbeurs, brokers of andere tussenpersonen die betrokken zijn bij een particuliere derivatentransactie verdere of gerelateerde kosten in rekening worden gebracht. Er zijn geen terugkerende of incidentele kosten verbonden aan dit product.

#### **HOE LANG MOET IK HET AANHOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UITHALEN?**

Er is geen aanbevolen periode van bezit voor dit product. Callopties kunnen worden aangehouden totdat ze verlopen. Of particuliere beleggers dit wel of niet doen, hangt af van hun beleggingsstrategie en hun risicoprofiel. Een longpositie met callopties kan worden beëindigd door een verkooporder op de markt te plaatsen.

#### **HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?**

Particuliere beleggers kunnen een klacht indienen bij de broker of de tussenpersoon met wie zij met betrekking tot dit product een contract zijn aangegaan. U kunt Nasdaq Stockholm telefonisch bereiken op +46 8 405 6000.

#### **ANDERE NUTTIGE INFORMATIE**

Meer informatie over bijvoorbeeld contractvoorwaarden, prijsopgave (inclusief beschikbare onderliggende indexen, expiratiemaanden en uitoefenprijzen) is te vinden in Nasdaq Rules and Regulations:

<https://www.nasdaq.com/solutions/rules-regulations-derivatives-rules>