Πληροφορίες κλειδιού

Έγγραφο - Τυποποιημένη Επιλογή Ιδίων Κεφαλαίων (Long Call)

**Αντικείμενο**

Αυτό το έγγραφο σάς παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσει να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις ζημίες αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσει να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα. Αυτό είναι μόνο ένα έγγραφο στα Αγγλικά, δεν επιτρέπεται να μεταφραστεί σε άλλη γλώσσα.

**Προϊόν**

**Τυποποιημένα Δικαιώματα Προαίρεσης Επί Μετοχών Η.Π.Α**. Η εταιρεία εκκαθάρισης δικαιωμάτων προαίρεσης ("OCC") παρέχει το παρόν έγγραφο βάσει του κανονισμού αριθ. 1286/2014 της ΕΕ για τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης σε μετοχές (a/k/a «εισηγμένα δικαιώματα προαίρεσης»). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών είναι εισηγμένα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήρια δικαιωμάτων προαίρεσης των ΗΠΑ που είναι εγγεγραμμένα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς των ΗΠΑ ("SEC") και εκδίδονται, εκκαθαρίζονται και διακανονίζονται από την OCC, έναν καταχωρημένο οργανισμό εκκαθάρισης της SEC. Για περισσότερες πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένων των στοιχείων επικοινωνίας για τις ανταλλαγές επιλογών των ΗΠΑ, οι επενδυτές μπορούν να επισκεφθούν τον ιστότοπο της OCC στη διεύθυνση www.theocc.com ή να επικοινωνήσουν με την OCC στο 1-312-322-6200. Επικαιροποιήθηκε στις 28 Δεκεμβρίου 2022 και στις 20 Απριλίου 2023.

Συναγερμός. **Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να κατανοηθεί.** Οι επενδυτές δεν θα πρέπει να συναλλάσσονται τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών έως ότου διαβάσουν και κατανοήσουν το παρόν έγγραφο και το σχετικό έγγραφο γνωστοποίησης κινδύνου που υποβάλλεται στην SEC, Χαρακτηριστικά και κίνδυνοι τυποποιημένων δικαιωμάτων προαίρεσης, γνωστό και ως έγγραφο γνωστοποίησης δικαιωμάτων προαίρεσης ("ODD")*.* Οι γνωστοποιήσεις στο παρόν θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο συνεπή προς το ODD, https://www.theocc.com/components/docs/riskstoc.pdf.

**Τι είναι αυτό το προϊόν;**

**Τύπος**

Ένα τυποποιημένο δικαίωμα προαίρεσης επί μετοχών είναι το δικαίωμα αγοράς ή πώλησης συγκεκριμένου ποσού ή αξίας ενός συγκεκριμένου υποκείμενου τίτλου σε καθορισμένη τιμή («τιμή άσκησης»), ασκώντας το δικαίωμα προαίρεσης πριν από την καθορισμένη ημερομηνία λήξης του. Το άνοιγμα στον υποκείμενο τίτλο μετοχικού κεφαλαίου είναι επομένως έμμεσο, επειδή η αξία του δικαιώματος προαίρεσης προκύπτει από την αξία του υποκείμενου τίτλου. Οι ημερομηνίες λήξης για τις μετοχικές επιλογές ποικίλλουν. Η OCC δεν μπορεί να τερματίσει μονομερώς την επιλογή. Σε ορισμένες εξαιρετικές περιπτώσεις στις οποίες οι όροι ενός δικαιώματος προαίρεσης θεωρούνται σαφώς εσφαλμένοι, η ανταλλαγή στην οποία εκτελείται η συναλλαγή σας μπορεί να τερματίσει μονομερώς το δικαίωμα προαίρεσης εντός συγκεκριμένου χρονικού διαστήματος μετά την εκτέλεσή του. Σε ορισμένες περιπτώσεις, μια εταιρική πράξη σχετικά με τον υποκείμενο τίτλο μετοχικού κεφαλαίου μπορεί να οδηγήσει σε αλλαγή των όρων του δικαιώματος προαίρεσης σύμφωνα με τους κανόνες της OCC, οι οποίοι μπορεί να διαφέρουν από τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται στις ευρωπαϊκές αγορές δικαιωμάτων προαίρεσης.

**Στόχοι**

Ο κάτοχος του δικαιώματος προαίρεσης (αγοραστής) είναι το πρόσωπο που αγοράζει το δικαίωμα που μεταβιβάζεται από την επιλογή και καταβάλλει στο συγγραφέα (πωλητή) μια μη επιστρεπτέα πληρωμή που ονομάζεται «ασφάλιστρο». Ο εκδότης του δικαιώματος προαίρεσης είναι υποχρεωμένος - αν και όταν του ανατίθεται μια άσκηση - να ενεργεί σύμφωνα με τους όρους για να αγοράσει ή να πωλήσει τον υποκείμενο μετοχικό τίτλο στην τιμή άσκησης. Μια επιλογή που δίνει σε έναν κάτοχο το δικαίωμα να αγοράσει είναι ένα δικαίωμα αγοράς, και μια επιλογή που δίνει στον κάτοχο το δικαίωμα να πουλήσει είναι ένα δικαίωμα πώλησης. Ένα δικαίωμα προαίρεσης αμερικανικού τύπου μπορεί να ασκηθεί από έναν κάτοχο οποιαδήποτε στιγμή πριν από τη λήξη, ενώ ένα δικαίωμα προαίρεσης ευρωπαϊκού τύπου μπορεί να ασκηθεί μόνο κατά τη διάρκεια μιας καθορισμένης περιόδου πριν από τη λήξη (*π.χ.* ημερομηνία λήξης). Τα τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών συνήθως διακανονίζονται φυσικά, αλλά μπορούν επίσης να διακανονίζονται σε μετρητά. Ο φυσικός διακανονισμός παρέχει στον κάτοχο το δικαίωμα να λάβει (να ζητήσει) ή να πραγματοποιήσει (να καταβάλει) υλική παράδοση του υποκείμενου τίτλου μετοχικού κεφαλαίου κατά την άσκησή του. Στο πλαίσιο διακανονισμού σε μετρητά, ο κάτοχος έχει το δικαίωμα να λάβει μετρητά, αν η προσδιοριζόμενη αξία του υποκείμενου τίτλου, κατά τον χρόνο άσκησης, υπερβαίνει το (δικαίωμα αγοράς) ή είναι μικρότερη από (δικαίωμα πώλησης) την τιμή άσκησης. Οι παράγοντες που επηρεάζουν την αξία ενός δικαιώματος προαίρεσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης, τον χρόνο έως τη λήξη και την αξία της υποκείμενης ασφάλειας και την ευαισθησία της στις διακυμάνσεις των τιμών (μεταβλητότητα).

**Επιδιωκόμενος ιδιώτης επενδυτής**

Το προϊόν αυτό δεν έχει σχεδιαστεί για συγκεκριμένο τύπο επενδυτή ή για την επίτευξη συγκεκριμένου επενδυτικού στόχου ή επενδυτικής στρατηγικής. Δεν είναι κατάλληλο για όλους τους επενδυτές και προορίζεται μόνο για τους επενδυτές που έχουν σε βάθος κατανόηση του προϊόντος και μπορούν να αντέξουν τις πιθανές ζημίες που συνδέονται με αυτό και τη σχετική επενδυτική στρατηγική. Αν έχετε ερωτήσεις σχετικά με την καταλληλότητα, μπορείτε να επικοινωνήσετε με το μεσίτη ή τον σύμβουλο επενδύσεων σας.

**Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να πάρω ως αντάλλαγμα;**



**Δείκτης κινδύνου**

Η περίληψη του δείκτη κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι ότι το προϊόν θα χάσει χρήματα λόγω των κινήσεων στις αγορές ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε ταξινομήσει αυτό το προϊόν ως 7 από 7, η οποία είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου και βαθμολογεί τις πιθανές απώλειες από τις μελλοντικές επιδόσεις σε πολύ υψηλό επίπεδο. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, ώστε να μπορείτε να χάσετε μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Το προφίλ κινδύνου και απόδοσης μιας τυποποιημένης μετοχικής προαίρεσης για κατόχους και συγγραφείς εξαρτάται από τους όρους της, αλλά μπορεί να περιλαμβάνει τις ακόλουθες εκτιμήσεις:

* Ένας κάτοχος δικαιώματος προαίρεσης διατρέχει τον κίνδυνο να χάσει ολόκληρο το ασφάλιστρο αν η τιμή άσκησης για μια κλήση είναι υψηλότερη από την τρέχουσα αγοραία αξία του υποκείμενου μέσου ή η τιμή άσκησης για μια θέση είναι χαμηλότερη από την αγοραία αξία. Σε κάθε περίπτωση η επιλογή λέγεται ότι λήγει «από τα χρήματα.» Ένας κάτοχος δικαιώματος προαίρεσης που δεν πωλεί την επιλογή του ούτε την ασκεί πριν από τη λήξη της μπορεί να χάσει ολόκληρη την επένδυσή του στο δικαίωμα προαίρεσης.
* Αν ένα χρηματιστήριο στις ΗΠΑ όπου τα δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύονται αποκλειστικά δεν είναι διαθέσιμο, οι επενδυτές σε αυτά τα δικαιώματα προαίρεσης δεν θα μπορούσαν πλέον να συμμετάσχουν σε συναλλαγές κλεισίματος. Επιπλέον, ενδέχεται να υπάρξουν περιπτώσεις κατά τις οποίες οι τιμές των δικαιωμάτων προαίρεσης δεν θα διατηρήσουν συνήθεις ή αναμενόμενες σχέσεις με τις τιμές των υποκείμενων ή συναφών συμφερόντων.
* Αν ο υποκείμενος τίτλος μετοχικού κεφαλαίου για ένα δικαίωμα προαίρεσης που διακανονίζεται με φυσική παράδοση δεν είναι διαθέσιμος, οι κανόνες του OCC μπορεί να απαιτούν εναλλακτική μορφή διακανονισμού, όπως διακανονισμό τοις μετρητοίς.
* Η φορολογική νομοθεσία του κράτους μέλους καταγωγής του επενδυτή μπορεί να έχει αντίκτυπο στην απόδοση του επενδυτή.
* **Να είστε ενήμεροι για τους συναλλαγματικούς κινδύνους. Οποιαδήποτε πληρωμή σε μετρητά που σχετίζεται με τη διαπραγμάτευση ή την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης θα διακανονιστεί σε δολάρια ΗΠΑ, και κατά συνέπεια, τα αποτελέσματα των επενδύσεων μπορεί να αλλάξουν ανάλογα με τις νομισματικές διακυμάνσεις. Ο κίνδυνος αυτός δεν λαμβάνεται υπόψη στον παραπάνω δείκτη.**

**Σενάρια επιδόσεων** (Τα παραδείγματα δεν περιλαμβάνουν το κόστος των προμηθειών, των φόρων και άλλων εξόδων συναλλαγής που μπορεί να επηρεάσουν την αξία μιας συναλλαγής και της θέσης προαίρεσης).



P/L για κάτοχο κλήσης (Premium $ 5; Τιμή άσκησης (45 $)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 60 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| P/L | 40 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 20 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 0 $ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | $ | 0 | $ | 20 | $ | 40 | $ | 60 | $ | 80 | 100 $ | 120 $ | | |  |
|  | -20 $ |  |
|  |  |  |  |  | Αγοραία τιμή του υποκείμενου μέσου | | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

P/L Υποτονική Κίνηση Της Αγοράς (Κόκκινο Σημείο Του Οικοπέδου)

Τιμή αγοράς: 100 $

* Μη ευνοϊκό για το συντάκτη -$50

· Ευνοϊκή για τον κάτοχο + 50 $

P/L Μέτρια Υποκείμενη Κίνηση Της Αγοράς (Σημείο Πράσινου Οικοπέδου)

Τιμή αγοράς: 60 $

* Μη ευνοϊκό για το συντάκτη -$10

· Ευνοϊκή για τον κάτοχο +$10

Το Break Even Point συμβαίνει όταν η υποκείμενη τιμή ισούται με την τιμή άσκησης συν το ασφάλιστρο.

Το γράφημα απεικονίζει πώς θα μπορούσε να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να το συγκρίνετε με τα γραφήματα απόσβεσης για άλλα παράγωγα. Το γράφημα παρουσιάζει ένα εύρος πιθανών αποτελεσμάτων και δεν αποτελεί ακριβή ένδειξη του τι μπορεί να λάβετε. Η επένδυση σε αυτό το προϊόν κρατά ότι νομίζετε ότι η υποκείμενη τιμή θα αυξηθεί. Αυτό που θα λάβετε θα ποικίλει ανάλογα με το πώς η αξία των υποκείμενων αλλαγών με την πάροδο του χρόνου, η οποία εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς που είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν. Για δύο τιμές του υποκείμενου μέσου, το γράφημα δείχνει ποιο θα ήταν το κέρδος ή η ζημία του προϊόντος. Ο οριζόντιος άξονας εμφανίζει πιθανές τιμές του υποκείμενου και ο κατακόρυφος άξονας δείχνει το κέρδος ή τη ζημία της επιλογής. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα του ίδιου του προϊόντος, αλλά μπορεί να μην περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που πληρώνετε στο σύμβουλό σας ή το διανομέα και δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που λαμβάνετε.

**Τι συμβαίνει αν η OCC δεν είναι σε θέση να πληρώσει;** Οι κανόνες της OCC έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε η απόδοση όλων των δικαιωμάτων προαίρεσης να είναι μεταξύ της OCC και ενός ομίλου εταιρειών μεσιτείας που ονομάζονται εκκαθαριστικά μέλη και οι οποίες φέρουν τις θέσεις όλων των κατόχων δικαιωμάτων προαίρεσης και των συντακτών στους λογαριασμούς OCC τους. Τα εκκαθαριστικά μέλη πρέπει να πληρούν τις οικονομικές απαιτήσεις της OCC για τη συμμετοχή και να παρέχουν ασφάλεια για τις θέσεις των προαιρετικών δημιουργών που κατέχουν. Η μεσιτική επιχείρηση του συγγραφέα μπορεί να απαιτήσει από τον επενδυτή να παράσχει σχετική εξασφάλιση σε σχέση με τις θέσεις, όπως περιγράφεται κατωτέρω. Μέσω μιας διαδικασίας νομικής ανανέωσης, η OCC γίνεται ο αγοραστής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του πωλητή και ο πωλητής σε κάθε εκκαθαριστικό μέλος του αγοραστή. Το σύστημα αυτό έχει σχεδιαστεί για να υποστηρίζει την απόδοση των δικαιωμάτων προαίρεσης και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για να διευκολύνει τον διακανονισμό των συναλλαγών δικαιωμάτων προαίρεσης σε περίπτωση που ένα εκκαθαριστικό μέλος δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του. Ωστόσο, εξακολουθεί να υπάρχει κίνδυνος OCC μπορεί να μην έχει επαρκείς οικονομικούς πόρους για να διευθετήσει τις υποχρεώσεις και μπορεί να υποστείτε απώλεια μέχρι οποιοδήποτε ποσό που σας οφείλεται.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Ποιο είναι το κόστος;** Το πρόσωπο που παρέχει συμβουλές ή πωλεί | | | | | |  | **Διαχρονικά κόστη** | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | Αν βγείτε | |  |  |
|  | αυτό το προϊόν μπορεί να σας χρεώσει άλλες δαπάνες. Αν ναι, | | | |  |  |  | Συνολικές δαπάνες | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα | |  |  |
|  | αυτό το άτομο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με | | | | | |  | Ετήσιος αντίκτυπος κόστους | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | Διάφορα | |  |  |
|  | αυτές οι δαπάνες και πώς επηρεάζουν την επένδυσή σας. | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Συγκεντρωτικό κόστος για τυποποιημένα δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών | | | |  |  |  | **Σύνθεση των εξόδων** | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | εξαρτώνται από πολλαπλούς παράγοντες. Το premium των επιλογών είναι | | | |  |  |  | Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την έξοδο | | | | | | | | | |  |  | Ποσό (Αρχικό) | |  |  |
|  | το κόστος που καταβάλλεται από τον κάτοχο στον συγγραφέα. Παράγοντες | | | |  |  |  |  |  |  |  | Πριμοδότηση (προσδιοριζόμενη από | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | που έχουν σημαντική επίπτωση στην πριμοδότηση περιλαμβάνουν, αλλά | | | | | |  | Κόστος εισόδου (ανά | | |  | αγοραστής και πωλητής), | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  | συναλλαγή - | | |  | Επιτροπή (προσδιορίστηκε | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | δεν περιορίζονται σε, την υποκείμενη αξία ιδίων κεφαλαίων, τον χρόνο | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | άνοιγμα (καταχώριση) | | |  | από μεσιτική εταιρεία) | | | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  | μέχρι τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης και την τιμή άσκησης. | | | |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | Κόστος εξόδου (ανά | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Οι επιλογές που επενδύουν συνεπάγονται πρόσθετες δαπάνες που | | | |  |  |  | συναλλαγή - | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | περιλαμβάνουν φορολογικά θέματα, κόστος συναλλαγών και | | | |  |  |  | κλείσιμο (έξοδος) | | |  | Πριμοδότηση, Επιτροπή | | | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  | που μπορεί να επηρεάσει σημαντικά | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | Ποσό (ανά πάσα | |  |  |
|  |  |  | Τρέχον κόστος | | | |  |  |  |  |  |  |  |  | ώρα) | |  |  |
|  | κέρδος ή ζημία. Το κόστος συναλλαγής αποτελείται κυρίως από | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | Διαχείριση | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | προμήθειες (οι οποίες επιβάλλονται κατά το άνοιγμα, το κλείσιμο, | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | τέλη και λοιπά | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | και μεταβιβάσεων), αλλά μπορεί επίσης να | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | διοικητικό ή | | |  | Δεν υπάρχει διαχείριση | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | περιλαμβάνουν το περιθώριο κέρδους και το κόστος των τόκων. Περιθώριο | | | | | |  | λειτουργικές δαπάνες | | |  | τέλος |  | |  |  |  | |  | Δ/Ι | |  |  |
|  |  | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | | |  | | | |  |  |  |  |  |
|  | που πρέπει να κατατεθούν από τον συγγραφέα μαζί με τον | | | | | |  |  |  |  |  | Περιθώριο (οι απαιτήσεις είναι | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | μεσιτική επιχείρηση ως εξασφάλιση για την υποχρέωση, ως | | | |  |  |  |  |  |  |  | υπόκεινται σε τροποποίηση, και | | | | | | |  | Μεταβλητή | |  |  |
|  |  |  |  | Κόστος συναλλαγής | | |  | μπορεί να διαφέρει ανάλογα με τη μεσιτεία) | | | | | | |  | (σε εξέλιξη) | |  |  |
|  | που ισχύουν, για την αγορά ή πώληση του υποκείμενου επιτοκίου ή για την πληρωμή | | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Παρεμπίπτοντα έξοδα που αναλαμβάνονται υπό ειδικές συνθήκες | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |  |
|  | το ποσό του διακανονισμού τοις μετρητοίς. Σε περίπτωση άσκησης δικαιώματος προαίρεσης | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | Τέλη εκτέλεσης | | |  | Κανένα | | | | | | |  | Δ/Ι | |  |  |
|  | και εκχωρημένο, ένα πρόγραμμα εγγραφής ενδέχεται να επιβαρυνθεί με πρόσθετα έξοδα. | | | |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Ανεξάρτητα από το κόστος του επενδυτή, ο OCC χρεώνει τα σχετικά τέλη για την εκκαθάριση αυτού του προϊόντος στα εκκαθαριστικά μέλη του, αλλά όχι | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | απευθείας σε εσάς: https://www.theocc.com/company-information/schedule-of-fees. | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | |  | | |  |  | | | |  |  | | | |  |  |  |  |  |
|  | **Πόσο καιρό θα πρέπει να το κρατήσει και μπορώ να βγω από μια συναλλαγή νωρίς (μπορώ να πάρω τα χρήματα έξω νωρίς);** | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | **Συνιστώμενη περίοδος διατήρησης: Καμία.** Η απόφαση άσκησης δικαιώματος προαίρεσης αποτελεί βασική επενδυτική απόφαση για έναν κάτοχο, | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | όπως είναι η απόφαση τόσο για τους κατόχους δικαιωμάτων προαίρεσης όσο και για τους εγγραφείς να κλείσουν μια υπάρχουσα θέση προαίρεσης πριν από την επιλογή | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | λήγει ή ασκείται και ανατίθεται με την εκτέλεση συναλλαγής κλεισίματος. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | την ευθύνη καθορισμού του αν και του πότε θα πρέπει να ασκήσουν τη σύμβαση (τις συμβάσεις) δικαιωμάτων προαίρεσης | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | υπάρχουσα θέση επιλογής. Οι επενδυτές που κλείνουν μια υπάρχουσα θέση δικαιώματος προαίρεσης παραιτούνται από κάθε μεταγενέστερο κέρδος ή ζημία | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | σχετίζεται με την επιλογή. Όλες οι επιλογές έχουν ημερομηνία λήξης μετά την οποία η επιλογή δεν θα έχει καμία τιμή και θα | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | δεν υπάρχει πλέον. Οι κάτοχοι αμερικανικού τύπου επιλογών που επιθυμούν να ασκήσουν πριν από την ημερομηνία λήξης μπορούν να το κάνουν | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | με την παροχή οδηγιών άσκησης στον μεσίτη τους, βάσει της διαδικασίας του μεσίτη. | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  | **Πώς μπορώ να παραπονεθώ;** Οι επενδυτές μπορούν να επικοινωνούν με την OCC στη διεύθυνση investorservices@theocc.com. Οι επενδυτές μπορούν επίσης να υποβάλουν | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  |  | |  |  | |  | | |  |  | | | | |  | | | | | |  |  |  |
|  | καταγγελία στη ρυθμιστική αρχή του χρηματοπιστωτικού κλάδου ("FINRA") (http://www.finra.org/investors/investor- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |
|  |  | |  |  | | | | |  |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | κέντρο καταγγελιών) ή την SEC (https://www.sec.gov/oiea/Complaint.html). | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | |  |  |  | | | | |  | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | Κέντρο Καταγγελιών Επενδυτών | | | | Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ΗΠΑ | | | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | 9509 Κι Γουέστ Άβενιου | | | | Γραφείο Εκπαίδευσης και Υπεράσπισης Επενδυτών | | | | | | | | | | | | | |  |  |  |  |  |
|  | Rockville, MD 20850-3329 | | | | 100 F Street, N.E. | | | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Τηλέφωνο: (240) 386-4357 Φαξ: (86) 397-3290 | | | | Ουάσινγκτον, DC 20549-0213 Φαξ: (202) 772-9295 | | | | | | | | | | | | | | | | |  |  |

©2023 The Options Clearing Corporation. Με επιφύλαξη κάθε νόμιμου δικαιώματος.