

INNEHÅLL

INNEHÅLL.....	1
1. INTRODUKTION.....	1
2. SÄKERHETSKRAV.....	2
3. SPREAD.....	4
4. COURTAGE.....	4
5. GSLO PREMIE	5
6. INNEHAVSKOSTNADER.....	5
7. OTC-OPTIONER SÄKERHETSKRAV.....	9
8. OTC-OPTIONER – PREMIER.....	14
9. OTC-OPTIONER – SPREAD.....	15
10. ÖVRIGA KOSTNADER RELATERADE TILL DITT KONTO (ALLA PRODUKTER).....	15

INTRODUKTION

1.1 Denna Kostnadsöversikt gäller endast affärer som genomförs direkt mellan dig och CMC Markets.

I denna Kostnadsöversikt benämns CMC Markets GmbH även "CMC Markets", "vi", "oss" och "vår" i samband med de aktiviteter du utför med oss.

Ord och begrepp angivna med versaler i detta dokument ska ha den mening som framgår av våra Affärsvillkor eller i punkter där de är definierade i denna Kostnadsöversikt.

I denna Kostnadsöversikt tillhandahåller vi information för att hjälpa dig förstå karaktären av och riskerna med dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och/eller OTC-optionskontrakt samt våra relaterade tjänster. Du bör noggrant läsa vår Kostnadsöversikt och annan dokumentation som är tillgänglig för dig, inklusive våra Affärsvillkor, Policy för Orderutförande, Riskvarning och Konsumentinformation, utöver all annan relevant information som finns tillgänglig på vår hemsida och vår Plattform.

Kostnadsöversikten är indelad i två olika delar:

- (a) Kostnader i samband med produkter relaterade till CFD-Affärer Med Säkerhetskrav som erbjuds av CMC Markets
- (b) Kostnader i samband med produkter relaterade till OTC-optionskontrakt som erbjuds av CMC Markets (där dessa görs tillgängliga för dig).

1.2 För mer information om våra kostnader i realtid, se Produktöversikten för det relevanta instrumentet som finns tillgänglig på Plattformen. Vi rekommenderar starkt att du läser Produktöversikten för att försäkra dig om att du förstår vilka kostnader som tillkommer innan du placerar en affär hos oss. Det är ditt ansvar att se till du har tillräckligt med medel på ditt Konto för att till fullo betala alla utestående belopp till CMC Markets.

1.3 Du bör inte placera affärer hos oss om du inte till fullo förstår vilka kostnader och avgifter sådana affärer medför. Om du har frågor ber vi dig kontakta vår kundservice på kundservice@cmcmarkets.se eller 08-50693203.

CFD-AFFÄRER MED SÄKERHETSKRAV

SÄKERHETSKRAV

2.1 Säkerhetskrav för Positionen

När du öppnar en CFD-affär Med Säkerhetskrav (eller en Position) krävs att du har tillräckligt med medel tillgängligt på ditt Konto, även kallat Säkerhetskrav för Positionen. Säkerhetskravet för Positionen utgör en procentandel av Positionens totala värde. Säkerhetskravet för Positionen omfattar ej CFD-Affärer Med Säkerhetskrav eller Positioner som täcks av Garanterad Stop Loss-order (GSLO), där Särskilt Säkerhetskrav gäller istället.

Säkerhetskravet för Positionen beräknas genom att använda Säkerhetskravet i procent som framgår i Produktöversikten för respektive Produkt på Plattformen.

Säkerhetskravet i procent för respektive Produkt kan komma att variera beroende på Positionstorleken eller beroende på den nivå som Positionstorleken faller inom.

Den del av Positionen som faller inom varje nivå omfattas av det Säkerhetskrav i procent som gäller för den nivån (med undantag för Positioner som omfattas av ett GSLO) Vid beräkning av Säkerhetskravet för Positionen används Nivå 1-Mittpriset som visas på Plattformen. Det säkerhetskrav som krävs för positionen vid en given tidpunkt beräknas på följande sätt:

Summan av (andelen av positionen i relevant i nivå (i Enheter)) × relevant Säkerhetskrav i procent för den nivån, exklusive eventuella Enheter som omfattas av ett GSLO)¹ × Nivå 1-Mittpriset x Växelkursen

Exempel A

FÖRETAG ABC - SÄKERHETSKRAV I PROCENT		
NIVÅ	POSITIONSSTORLEK (EXKLUSIVE ENHETER SOM TÄCKS AV GSLO)	SÄKERHETSKRAV I PROCENT
1	0 – 1 000	10 %
2	> 1 000 – 3 000	15 %
3	> 3 001 – 5 000	20 %
4	> 5 001 – 10 000	30 %
5	> 10 000	50 %

Med utgångspunkt i de Säkerhetskrav i procent som anges i tabellen ovan skulle en Position på 6 500 Enheter i Företag ABC, med ett Nivå 1-Mittpris på 2,75 EUR per Enhet i Kontovalutan euro, kräva ett Säkerhetskrav för Positionen på 3 437,50 EUR, beräknat enligt följande:

¹ (Antal Enheter i nivå 1 × Säkerhetskrav i procent för nivå 1 + Antal Enheter i nivå 2 × Säkerhetskrav i Procent för nivå 2 + Antal Enheter i nivå 3 × Säkerhetskrav i Procent för nivå 3 + Antal Enheter i nivå 4 × Säkerhetskrav i procent för nivå 4 + Antal Enheter i nivå 5 × Säkerhetskrav i procent för nivå 5)

NIVÅ	ANDEL AV POSITIONEN I VARJE NIVÅ, I ENHETER (exklusive antalet Enheter som täcks av ett GSLO)	SÄKERHETS KRAV I PROCENT (%)	Antal Enheter x Säkerhetskrav i procent för respektive nivå	SÄKERHETS KRAV FÖR POSITIONEN
1	1 000	10 %	1 000 x 10 % = 100	1 250 x 2,75 (Nivå 1-Mittpriset) x 1 (Växelkursen)
2	2 000	15 %	2 000 x 15 % = 300	
3	2 000	20 %	2 000 x 20 % = 400	
4	1 500	30 %	1 500 x 30 % = 450	
5	0	50 %	0	
TOTALT	6 500 Enheter		1 250	3 437,50 EUR

Notera att om du har placerat en GSLO på en CFD-Affär Med Säkerhetskrav kommer Standardsäkerhetskrav (summan av positionskravet för alla CFD-Affärer Med Säkerhetskrav som inte täcks av GSLO och andra säkerhetskrav) reduceras på motsvarande sätt för de positioner som omfattas av GSLO.

2.2 Särskilt Säkerhetskrav

För den del av en CFD-Affären Med Säkerhetskrav som täcks av en Garanterad Stop Loss-order beräknas det Särskilda Säkerhetskravet på följande sätt:

På en Köp-CFD-Affär Med Säkerhetskrav är det Särskilda Säkerhetskravet:

Antal Enheter som täcks av GSLO x (Nivå 1-Mittpris – GSLO) x Växelkurs

För en Sälj-CFD-Affär Med Säkerhetskrav är det Särskilda Säkerhetskravet:

Antal enheter som täcks av GSLO x (GSLO-nivå – Nivå 1-Mittpris) x Växelkurs

Ditt totala Särskilda Säkerhetskrav är summan av det Särskilda Säkerhetskravet för alla CFD-Affärer Med Säkerhetskrav som täcks av en Garanterad Stop Loss-order vid varje given tidpunkt. Om det Särskilda Säkerhetskravet sjunker till ett belopp som är lägre än Säkerhetskravet för Positionen, kommer Säkerhetskravet för Positionen att gälla därefter.

2.3 Individuellt Säkerhetskrav

Vi kan eftersöka ytterligare inbetalningar av pengar till ditt Konto för att säkerställa dina framtida fordringar gentemot oss, benämnt Individuellt Säkerhetskrav.

2.4 Totalt Säkerhetskrav

Ditt Totala Säkerhetskrav är summan av det Totala Säkerhetskravet för Positionen för alla CFD-Affärer Med Säkerhetskrav som inte omfattas av en GSLO, det Särskilda Säkerhetskravet och det Individuella säkerhetskravet vid varje given tidpunkt.

SPREAD

- 3.1 Köp- och Säljpriset för en CFD-Affär Med Säkerhetskrav är generellt sett inte detsamma. Så snart du har placerat en CFD-Affär Med Säkerhetskrav finns det en risk för förlust som motsvarar skillnaden mellan Köp- och Säljpriset ("Spread"). Med hänsyn till antalet Enheter i din Position och beroende på Prisrörelserna varierar storleken på Spreaden. Du kan se den aktuella Spreaden för ett visst instrument genom att gå till produktöversikten för det aktuella instrumentet på Plattformen.

COURTAGE

4.1 Courtageöversikt

Courtage debiteras vid öppnande och stängning av en CFD-Affär Med Säkerhetskrav eller en Position som avser en aktie eller ett valutapar (gäller endast Active Trader-kunder). Courtage utgår enbart på utförda Order. Courtage att betala för varje CFD-Affär Med Säkerhetskrav framgår av produktöversikten för respektive instrument på Plattformen.

4.2 Courtage på Aktier

I tabellen nedan anges Courtage att betala för aktierna.

COURTAGE PER AFFÄR (ENHET)		
LAND	COURTAGE	MINIMICOURTAGE
Australien	0,08 %	8 AUD
Belgien	0,06 %	5 EUR
Danmark	0,04 %	49 DKK
Finland	0,04 %	5 EUR
Frankrike	0,08 %	9 EUR
Hongkong	0,16 %	49 HKD
Irland	0,08 %	9 EUR
Italien	0,10 %	9 EUR
Japan	0,16 %	1 000 JPY
Kanada	2 cent per aktie	10 CAD
Nederländerna	0,08 %	9 EUR
Norge	0,04 %	49 NOK
Nya Zeeland	0,10 %	7 NZD
Österrike	0,05 %	5 EUR
Polen	0,18 %	50 PLN
Portugal	0,08 %	9 EUR
Schweiz	0,08 %	9 CHF
Singapore	0,08 %	10 SGD (10 USD)
Spanien	0,08 %	9 EUR
Storbritannien	0,08 %	9 GBP

Sverige	0,04 %	49 SEK
Tyskland	0,08 %	9 EUR
USA	2 cent per aktie	9 USD

Courtagesatsen som visas uttrycks som en procentandel av Ordervärdet eller i cent per CFD och debiteras för varje utförd order. Om Courtagesatsen motsvarar ett belopp som är lägre än Minimicourtage (angiven i respektive valuta) gäller Minimicourtage.

4.3 Courtage för Valutapar (gäller endast Active Trader-kunder)

Ett Standardcourtage på 25 USD per 1 miljon USD i handelsvolym (25 USD/m, motsvarande 0,0025 %) debiteras på den kumulativa handelsvolymen upp till 25 miljoner. Kunderna får sedan allt större rabatter på Courtageavgifterna i takt med att den kumulativa handelsvolymen ökar varje månad.

Den kumulativa handelsvolymen nollställs vid slutet av varje kalendermånad. Courtageavgiften för nästa månad fastställs till minst den Courtageavgift som uppnåddes den sista handelsdagen i föregående månad. Kunderna kan dock inte sänka sin Courtageavgift mer än en nivå per månad.

I tabellen nedan visas de rabatter på Courtageavgifter som erbjuds Active Trader-kunder.

COURTAGENIVÅ	VOLYM USD/M	COURTAGE PER USD/M	RABATT PÅ COURTAGE PER USD/M
Nivå 1	0–25	25,00	0
Nivå 2	25–100	22,50	2,50
Nivå 3	100–250	20,00	5,00
Nivå 4	250–500	17,50	7,50
Nivå 5	500–1 000	15,00	10,00
Nivå 6	1 000+	10,00	15,00

Courtageavgifter och rabatter gäller endast vissa Valutapar. Se Webbplatsen och Plattformen för mer information.

GARANTERAD STOP LOSS ORDER (GSLO) PREMIE

- 5.1 När du placerar en GSLO på en CFD-Affär Med Säkerhetskrav eller en Position påförs en kostnad i form av en premie, vilken kallas GSLO-Premie på plattformen.

Den GSLO-premie som krävs för CFD-Affären med Säkerhetskrav eller Positionen beräknas utifrån den GSLO-Premiekostnad per enhet som anges på Plattformen under avsnittet "Produktöversikt" för varje produkt (se "Garanterade Stop Loss-order") samt det aktuella priset.

GSLO-premien beräknas enligt följande:

Kostnad per Enhet x antal handlade Enheter

INNEHAVSKOSTNADER

6.1 Översikt över Innehavskostnader

Detta gäller endast CFD-Affärer Med Säkerhetskrav som baseras på cash-kontrakt. I slutet av varje

handelsdag (17:00 New York-tid) kan Positioner som förblir öppna på ditt Konto bli föremål för en avgift som kallas Innehavskostnad. För öppna Positioner i nyzeeländska aktier tillämpas Innehavskostnader kl. 09:00 nyzeeländsk tid. Innehavskostnaderna kan vara positiva eller negativa beroende på riktningen för Positionen (köp eller sälj) samt tillämplig Innehavskostnad.

Historiska Innehavskostnader anges som en årlig procentsats och visas på Plattformen i Produktöversikten för varje Produkt.

Innehavskostnader för varje CFD-Affär Med Säkerhetskrav framgår av Produktöversikten för respektive instrument på Plattformen.

I tabellen nedan visas Innehavskostnader att betala per tillgångsklass.

Innehavskostnad for Icke-professionella Kunder

TILLGÅNGSKLASS	DAGLIGA INNEHAVSKOSTNADER
Aktier och Börshandlande Fonder (ETF:er)	Daglig underliggande interbankränta +/- 0,0082 % Observera: For Sälj CFD-affärer med Säkerhetskrav tillkommer en årlig lånekostnad på minst 0,25 %. Dessa lånekostnader kan vara betydande och kan variera kraftigt när efterfrågan på en aktie ökar.
Råvaror/Räntepapper	Beräknad Daglig Innehavskostnad ² +/- 0,0082 %
Index	Daglig underliggande interbankränta +/- 0,0082 %
Valutapar	Daglig TomNext-ränta +/- 0,0027 %
Kryptovalutor	Bitcoin-CFD: 0,0685 % (lång)/0,0137 % (kort) Ethereum-CFD: 0,0685 % (lång)/0,0137 % (kort) Kryptovaluta-CFD (med undantag för Bitcoin och Ethereum): 0,0753 % (lång)/0,0274 % (kort)

Innehavskostnader för Professionella kunder

TILLGÅNGSKLASS	DAGLIGA INNEHAVSKOSTNADER
Aktier och Börshandlande Fonder (ETF:er)	Daglig underliggande interbankränta +/- 0,0068 % Observera: For Sälj CFD-affärer med Säkerhetskrav tillkommer en årlig lånekostnad på minst 0,25 %. Dessa lånekostnader kan vara betydande och kan variera kraftigt när efterfrågan på en aktie ökar.
Råvaror/Räntepapper	Beräknad Daglig Innehavskostnad ² +/- 0,0068 %
Index	Daglig underliggande interbankränta +/- 0,0068 %
Valutapar	Daglig TomNext-ränta +/- 0,0027 %
Kryptovalutor	Bitcoin-CFD: 0,0685 % (lång)/0,0137 % (kort) Ethereum-CFD: 0,0685 % (lång)/0,0137 % (kort) Kryptovaluta-CFD (med undantag för Bitcoin och Ethereum): 0,0753 % (lång)/0,0274 % (kort)

Innehavskostnader kan beräknas med hjälp av de formler som anges nedan:

² Skillnaden mellan priset på den odaterade CFD:n (en CFD som inte är en forward-CFD) och det relevanta priset på den underliggande terminen (på börsen) som CMC Markets använder för att prissätta sina odaterade CFD:er, omräknat till en Innehavskostnad.

Köp-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav

$(\text{Antal Enheter} \times \text{mittpris för marknaden i slutet av dagen} \times \text{innehavskostnad i procent för köppositioner}) \times \text{Växelkurs}$

Sälj-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav

$(\text{Antal Enheter} \times \text{mittpris för marknaden i slutet av dagen} \times \text{innehavskostnad i procent för säljpositioner}) \times \text{Växelkurs}$

Innehavskostnader kommer att beräknas till dagens mittpris för marknaden kl. 17:00 New York-tid eller om marknaden är stängd, till det senast publicerade CMC-mittkursen. För nyzeeländska aktier tillämpas mittpriset från föregående dag.

Den resulterande summan av alla Innehavskostnader kommer att krediteras eller debiteras ditt konto. Detta kommer att visas i avsnittet Historik på Plattformen.

6.2 Aktier

Innehavskostnaderna för CFD-Affärer med Säkerhetskrav beräknas utifrån den underliggande referensräntan för aktiens valuta, plus 0,0082 % (dagligen) för Köp-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och minus 0,0082 % (dagligen) för Sälj-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav.

Innehavskostnaderna debiteras när du har köppositioner och krediteras när du har Säljpositioner, om inte den underliggande referensräntan är lika med eller mindre än 0,0082%. Oaktat kommer avgiften att debiteras ditt Konto för Säljpositionerna.

När det gäller Innehavskostnaden för en Sälj-CFD-Affär Med Säkerhetskrav tillkommer en årlig lånekostnad på minst 0,25 %. Dessa lånekostnader kan vara betydande och kan variera kraftigt när efterfrågan på en aktie ökar. Du bör vara medveten om denna tillkommande risk/kostnad när du utför Sälj-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav för enskilda aktier.

6.3 Index

Innehavskostnader för cash index-CFD:er Med Säkerhetskrav baseras på den underliggande referensräntan plus (+) 0,0082 % (dagligen) för Köp-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav och minus (-) 0,0082 % (dagligen) för Sälj-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav.

Innehavskostnaderna debiteras när du har köppositioner och krediteras när du har Säljpositioner, om inte den underliggande referensräntan är lika med eller mindre än 0,0082%. Oaktat kommer avgiften att debiteras ditt Konto för Säljpositionerna.

6.4 Valutapar

Innehavskostnaderna för CFD-Affärer Med Säkerhetskrav med valutapar i cash-kontrakt beräknas utifrån TomNext-räntan (tomorrow next day) för respektive valutapar på de relevanta underliggande marknaderna, uttryckt i procent per år.

Daglig Innehavskostnad vid Köp-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav

TomNext-ränta, angiven i procent (%) minus 1 %

Daglig Innehavskostnad vid Sälj-CFD-Affärer Med Säkerhetskrav

TomNext-ränta, angiven i procent (%) plus 1 %

Olika räntor anges för köp och säljpositioner och handlas aktivt mellan banker. TomNext-räntor på den underliggande marknaden baseras på räntespreaden mellan två valutor. Som huvudregel, om räntesatsen för den förstnämnda valutan är högre än den senare nämnda valutan i paret (med förbehåll för justeringen på 1 % som specificeras ovan) och du innehar en CFD-Affär Med Säkerhetskrav, kommer Innehavskostnaden att krediteras på ditt konto. Å andra sidan, om du innehar en Sälj-CFD-Affär Med Säkerhetskrav i denna situation, kommer Innehavskostnaden att debiteras från ditt Konto.

6.5 **Råvaror och Räntepapper**

Innehavskostnader för Positioner på råvaror (cash) och räntepapper (cash) baseras på den underliggande terminsmarknaden, från vilken priserna härleds. Encash-produkt har inget bestämt utgångsdatum eller likvidationsdatum. Priserna för råvaror och räntepapper inkluderar inte de Innehavskostnader som ingår i terminskontrakten för dessa produkter i syfte att sett till att hålla cash-priserna "konstanta". Den antydda dagliga Innehavskostnaden tillämpas sedan som vår Innehavskostnad, som kan vara positiv eller negativ.

6.6 **Kryptovalutor**

Innehavskostnaderna för Kryptovalutor är baserade på de transaktionskostnader som CMC ådrar sig samt andra risker som är förknippade med dessa produkter såsom att CMC Markets Kryptovalutor stjäls genom hackning. Vi stämmer regelbundet av marknaden för att säkerställa att våra avgifter ligger i linje med konkurrenternas

6.7 **Forward-kontrakt**

En CFD-Affär Med Säkerhetskrav på en underliggande Forward är en Produkt med ett bestämt förfallodatum eller avräkningsdatum, då öppna Positioner kommer att likvideras till Stängningspris.

Forwards omfattas inte av någon Innehavskostnad.

6.8 **Anpassade Index**

Innehavskostnaden för Anpassade Index är beroende av det Anpassade Indexets sammansättning.

OTC-OPTIONSKONTRAKT

Om du har möjlighet att handla med OTC-optionskontrakt gäller de kostnader som anges i avsnitt 7 och 8. Observera att OTC-optionskontrakt inte är tillgängliga för alla kunder.

Säkerhetskrav

7.1 Du måste ha tillräckligt med pengar på ditt Konto för att uppfylla Säkerhetskravet när du lägger en Order på OTC-optionskontrakt. Säkerhetskravet beräknas på olika sätt beroende på om du lägger en Order för en Kort eller en Lång Position. Vid en Kort position beräknas Säkerhetskravet på olika sätt beroende på om du tecknar en Call-option eller en Put-option.

7.2 Säkerhetskrav (Kort position)

Beräkningarna av Säkerhetskrav för varje typ av OTC-optionskontrakt beskrivs nedan. Det beräknade beloppet i varje scenario multipliceras med Växelkursen (i förekommande fall) för att ta fram det tillämpliga Säkerhetskravet:

Call-option: Det högre av följande:

$((X \% \times \text{Spotpriset}) - \text{Out of the money-beloppet}) \times \text{antalet OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikator}$

ELLER

$(Y \% \times \text{Spotpriset}) \times \text{antalet OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$

Put-option: Det högre av följande:

$((X \% \times \text{Spotpriset}) - \text{Out of the money-beloppet}) \times \text{antalet OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikator}$

ELLER

$(Y \% \times \text{Lösenpriset}) \times \text{antalet OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$, där:

- X är Standardsäkerhetskrav i procent och Y är minimumsäkerhetskravet i Procent. Dessa Procentsatser specificeras i Produktöversikten på Plattformen
- Spotpriset avser Nivå 1-Mittpriset för den underliggande tillgången, såsom det beräknas och noteras av CMC
- "Out of the Money-beloppet" avser skillnaden mellan Lösenpriset för OTC-optionskontraktet och Spotpriset. För Call-OTC-optionskontrakt beräknas detta som Lösenpris minus Spotpris, och för Put-OTC-optionskontrakt som Spotpris minus Lösenpris. Om Out of the money-beloppet är negativt används värdet 0 i beräkningen, eftersom optionen då är "In the money".
- Multiplikatorn är det antal underliggande tillgångar som en OTC-option representerar.

Notera att priset på OTC-optionskontraktet inte ingår i beräkningen av Säkerhetskravet för Korta OTC-optionskontrakt.

På grund av hur Säkerhetskravet beräknas kommer den marginalsäkerhet som det Säkerhetskrav som du måste uppfylla bero på om OTC-optionskontraktet är "in the money" eller "out of the money" och hur långt "out of the money" OTC-optionskontraktet är. Nedan följer exempel på hur Säkerhetskravet beräknas i vart och ett av dessa scenarier. Om du har några frågor om dessa beräkningar ska du kontakta vår kundservice innan du ingår några OTC-optionskontrakt.

Säkerhetskrav, Exempel A – Call-option som är "In the money"

Du säljer 10 OTC-optionskontrakt för Call-optioner till 61 EUR, med ett Lösenpris på 900 och ett Spotpris på 1 000.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y (Minimumsäkerhetskravet) är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Du betalar det högre av följande:

$$((15 \% \times 1\,000) - 0) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$(10 \% \times 1\,000) \times \text{antalet OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

Sälja en Call-OTC-option som är "In the money"		
Typ		Short Call
Inlösen	A	900
Underliggande indexpris	B	1 000
OTC-optionspris	D	61
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för Call-optioner som är out of the money	$OTM = \text{MAX} (A - B , 0)$	0
Säkerhetskrav för Korta Calloptioner, metod 1	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	1 500
Säkerhetskrav för Korta Put-optioner, metod 2	$M2 = (Y * B) * J * M$	1 000
Säkerhetskrav för korta optioner	$\text{MAX} (M1 , M2)$	1 500

Skillnaden mellan Lösenpriset och Spotpriset är -100 (900 – 1 000) och därmed är Out of the money-beloppet 0. Detta innebär att OTC-optionskontraktet är "in the money", eftersom Lösenpriset ligger under Spotpriset.

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 1 500 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 1 500 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

Säkerhetskrav, Exempel B – Put-option som är "In the money"

Du säljer 10 Put-OTC-optionskontrakt till 71 EUR, med ett Lösenpris på 800 och ett Spotpris på 700.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y (Minimumsäkerhetskravet) är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Du betalar det högre av följande:

$$((15 \% \times 700) - 0) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$(10 \% \times 800) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

Sälja en Put-OTC-option som är "In the money"		
Typ		Short Put
Inlösen	A	800
Underliggande indexpris	B	700
OTC-optionspris	D	71
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för out of the money-säljoptioner	$OTM = \text{MAX} (B - A , 0)$	0
Säkerhetskrav för Korta Put-optioner, metod 1	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	1 050
Säkerhetskrav för Korta Put-optioner, metod 2	$M2 = (Y * B) * J * M$	800
Säkerhetskrav för korta optioner	$\text{MAX} (M1 , M2)$	1 050

Skillnaden mellan Spotpriset och Lösenpriset -100 (700 – 800) och därmed är Out of the money-beloppet 0. Detta innebär att OTC-optionskontraktet är "in the money", eftersom Lösenpriset ligger över Spotpriset.

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 1 050 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 1 050 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

Säkerhetskrav, Exempel C – Call-option som är "Out of the money"

Du säljer 10 OTC-optionskontrakt för Call-optioner till 61 EUR, med ett Lösenpris på 1 100 och ett Spotpris på 1 000.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y (Minimumsäkerhetskravet) är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Du betalar det högre av följande:

$$((15 \% \times 1\,000) - 100) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$((10 \% \times 1\,000) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn})$$

Sälja en Call-OTC-option som är "Out of the money"		
Typ		Short Call
Inlösen	A	1 100
Underliggande indexpris	B	1 000
OTC-optionspris	D	61
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för Call-optioner som är out of the money	$OTM = \text{MAX} (A - B , 0)$	100
Säkerhetskrav för Korta Call-optioner, metod 1	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	500

Säkerhetskrav för Korta Call- optioner, metod 2	$M2 = (Y * B) * J * M$	1 000
Säkerhetskrav för korta optioner	$MAX (M1 , M2)$	1 000

Skillnaden mellan Lösenpriset och Spotpriset är 100 (1 100 – 1 000). Eftersom detta är positivt, med ett Lösenpris som ligger över Spotpriset, är OTC-optionskontraktet "out of the money".

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 1 000 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 1 000 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

Säkerhetskrav, Exempel D – Put-option som är "Out of the money"

Du säljer 10 Put-OTC-optionskontrakt till 71 EUR, med ett Lösenpris på 800 och ett Spotpris på 1 000.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y Minimumsäkerhetskravet är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Du betalar det högre av följande:

$$((15 \% \times 1\,000) - 200) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$((10 \% \times 800) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn})$$

Sälja en Put-OTC-option som är "Out of the money"		
Typ		Short Put
Inlösen	A	800
Underliggande indexpris	B	1 000
OTC-optionspris	D	71
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för out of the money- säljoptioner	$OTM = MAX (B - A , 0)$	200
Säkerhetskrav för Korta Put- optioner, metod 1	$M1 = MAX((X * B) - OTM , (Y * B))$	-500
Säkerhetskrav för Korta Put- optioner, metod 2	$M2 = MAX((X * B) - OTM , (Y * A))$	800
Säkerhetskrav för korta optioner	$MAX (M1 , M2)$	800

Skillnaden mellan Lösenpriset och Spotpriset är 200 (1 000 – 800). Eftersom detta är positivt, med ett Lösenpris som ligger under Spotpriset, är OTC-optionskontraktet "out of the money".

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 800 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 800 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

Säkerhetskrav, Exempel E – Call-option som är "Far Out of the money"

Du säljer 10 OTC-optionskontrakt för Call-optioner till 61 EUR, med ett Lösenpris på 1 100 och ett Spotpris på 100.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y (Minimumsäkerhetskravet) är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Du betalar det högre av följande:

$$((15 \% \times 100) - 1\,000) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$((10 \% \times 100) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

Sälja en Call-OTC-option som är "Far out of the money"		
Typ		Short Call
Inlösen	A	1 100
Underliggande indexpris	B	100
OTC-optionspris	D	61
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för Call-optioner som är out of the money	$OTM = \text{MAX} (A - B , 0)$	1 000
Säkerhetskrav för Korta Call-optioner, metod 1	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	-9 850
Säkerhetskrav för Korta Call-optioner, metod 2	$M2 = (Y * B) * J * M$	100
Säkerhetskrav för korta optioner	$\text{MAX} (M1 , M2)$	100

Skillnaden mellan Lösenpriset och Spotpriset är 1 000 (1 100 – 100). Denna skillnad är betydande, eftersom Lösenpriset ligger långt över Spotpriset, och OTC-optionskontraktet betecknas som "far out of the money".

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 100 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 100 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

Säkerhetskrav, Exempel F – Put-option som är "Far Out of the money"

Du säljer 10 Put-OTC-optionskontrakt till 71 EUR, med ett Lösenpris på 800 och ett Spotpris på 1 800.

X (Standardsäkerhetskravet) är 15 %, Y (Minimumsäkerhetskravet) är 10 % och Multiplikatorn är 1.

Det högre av följande:

$$((15 \% \times 1\,800) - 1\,000) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

ELLER

$$((10 \% \times 800) \times \text{antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikatorn}$$

Sälja en Put-OTC-option som är "Far out of the money"		
Typ		Short Put
Inlösen	A	800
Underliggande indexpris	B	1 800
OTC-optionspris	D	71
Kontrakt	J	10
Standardsäkerhetskrav %	X	15 %
Minimumsäkerhetskrav %	Y	10 %
Multiplikator	M	1
Belopp för out of the money-säljoptioner	$OTM = \text{MAX} (B - A , 0)$	1 000
Säkerhetskrav för Korta Put-optioner, metod 1	$M1 = ((X * B) - OTM) * J * M$	-7 300
Säkerhetskrav för Korta Put-optioner, metod 2	$M2 = (Y * A) * J * M$	800
Säkerhetskrav för korta optioner	$\text{MAX} (M1 , M2)$	800

Skillnaden mellan Lösenpriset och Spotpriset är 1 000 (800 – 1 800). Denna skillnad är betydande och OTC-optionskontraktet betecknas därför som "far out of the money".

I det här fallet skulle Säkerhetskravet uppgå till 800 EUR, eftersom det är det högre av de två beräkningsresultaten. Det högre Säkerhetskravet av följande 800 EUR skulle betalas ut och omräknas till din Kontovaluta enligt Växelkursen.

7.3 Säkerhetskrav (långa positioner)

Säkerhetskravet för en order som avser ett Långt OTC-optionskontrakt, oavsett om det rör Put- eller Call-optioner, visas på plattformen enligt följande:

Antal kontrakt × Multiplikator × Köpkurs för OTC-optionskontrakt × CMC-växelkursen

När ordern för ett Långt OTC-optionskontrakt har genomförts beräknas Säkerhetskravet enligt följande:

Antal kontrakt × Multiplikator × Mittpris för OTC-optionskontrakt × CMC-växelkursen

Det Säkerhetskrav som krävs för ett Långt OTC-optionskontrakt stiger eller sjunker beroende på prisutvecklingen för OTC-optionskontraktet. Om priset på OTC-optionskontraktet sjunker till noll behöver du inte längre uppfylla något Säkerhetskrav.

Säkerhetskrav, Exempel G (vid tidpunkten då Ordern läggs) – Långt OTC-optionskontrakt för Call-optioner

Du köper 10 Call-OTC-optionskontrakt där köpkursen är 20 EUR, säljkursen är 19 EUR och multiplikatorn är 1.

Det initiala Säkerhetskravet skulle uppgå till 200 EUR (10 × 1 × 20 (dvs. Köppriset))

Premie

8.1 Premie

Premie är det belopp som du är skyldig att betala (vid en lång position) eller har rätt att erhålla (vid en kort position) till följd av att du ingår ett OTC-optionskontrakt. Premien för ett OTC-optionskontrakt regleras på nettobasis vid den tidpunkt då OTC-optionskontraktet avslutas, inlöses eller når förfallodagen (beroende på

vilket som inträffar först).

När du köper ett OTC-optionskontrakt för Put-optioner eller Call-optioner beräknas Premien enligt följande:

$$\text{Antal OTC-optionskontrakt} \times \text{Multiplikator} \times \text{Pris per OTC-optionskontrakt} \times \text{CMC-valutakurs} \\ \text{Procentsats (när det är tillämpligt)}$$

Denna premieberäkning förblir oförändrad oavsett om OTC-optionskontraktet avser Put-optioner eller Call-optioner.

EXEMPEL PÅ BERÄKNING AV PREMIE:

Premie, Exempel A – Lång Call-option

Om du köper 10 Call-OTC-optionskontrakt till 63 EUR med en Multiplikator på 1 blir Premien

följande: Premien blir $10 \times 1 \times 63 \text{ EUR} = 630 \text{ EUR}$

Premie, Exempel B – Lång Put-option

Om du köper 10 Put-OTC-optionskontrakt till 71 EUR med en Multiplikator på 1 blir Premien

följande: Premien blir $10 \times 1 \times 71 \text{ EUR} = 710 \text{ EUR}$

Observera att Premien omräknas till Kontovalutan om denna skiljer sig från Produktvalutan för OTC-optionskontraktet vid den tidpunkt då Premien dras av. Alla uppskattningar av det omräknade beloppet för Premien som visas på Plattformen är endast vägledande.

SPREAD

- 9.1 Köp- och Säljpriset för ett OTC-optionskontrakt är generellt inte detsamma. Så snart du har placerat ett OTC-optionskontrakt finns det en risk för förlust som motsvarar skillnaden mellan Köp- och Säljpriset ("Spread"). Storleken för Spreaden varierar utifrån din Position och Prisrörelserna. Du kan se den aktuella Spreaden för alla instrument genom att gå till Produktöversikt/Produktöversikten på Plattformen.

ÖVRIGA KOSTNADER RELATERADE TILL DITT KONTO (ALLA PRODUKTER)

10.1 Ränta

Om du är en Professionell Kund eller en Jämbördig Motpart kan vi ta ut ränta på förfallna belopp som du är skyldig oss från förfalldagen fram till dess att vi mottagit betalningen av det förfallna beloppet på ditt Konto, i enlighet med punkt 3.1 i Bilaga 2A till våra Affärsvillkor. Denna ränta beräknas dagligen till en årsränta på 4 % över den Europeiska centralbankens aktuella styrränta, dock alltid minst en årsränta på 4 % under perioder då styrräntan ligger under 0 %.

10.2 Inbetalning och utbetalningar från ditt Konto.

Du kan genomföra inbetalningar till ditt Konto med kredit- eller betalkort, genom en överföring från ditt bankkonto via någon annan betalningsmetod som Plattformen stödjer vid varje tillfälle. Vi accepterar inte kontanter eller bankcheckar. Alla inbetalningar som du genomför ska komma från ett konto eller ett kort utställt i ditt namn. Eventuella betalningar från tredje part kommer att nekas samt återbetalas.

Det kostar ingenting att ta emot pengar via en vanlig banköverföring (inrikes). Brådskande internationella överföringar kan medföra en avgift, beroende på land.

10.3 Valutaväxling.

Eventuella Realiserade Vinster eller Realiserade Förluster (inklusive Premiebelopp där så är tillämpligt) omräknas automatiskt till Kontovalutan enligt Växelkursen.

Valutakursen utgörs av genomsnittet av våra cash-Valutaprodukter för valutaparet +/-0,50 %. CMC Markets omräknar vinst- och förlustbeloppet för CFD-Affärer med Säkerhetskrav och OTC-optionskontrakt i utländsk valuta till din Kontovaluta med hjälp av denna kurs.

Valutakonverteringar från Produktvalutan till Kontovalutan genomförs med CMC Markets Växelkurs, som kan komma att ändras vid var tid (se våra Affärsvillkor).

10.4 Prenumeration på Marknadsdata.

Om du enligt våra Affärsvillkor klassificeras som Privat Investerarare när det gäller marknadsdata, återbetalar CMC Markets den månatliga prenumerationsavgiften för marknadsdata för ett visst land under den påföljande kalendermånaden, förutsatt att du har genomfört två (2) eller fler CFD-Affärer med Säkerhetskrav för det aktuella landet.

Om du enligt våra Affärsvillkor inte klassificeras som Privat Investerarare när det gäller marknadsdata, återbetalar CMC Markets den månatliga prenumerationsavgiften för marknadsdata för ett visst land under den påföljande kalendermånaden, förutsatt att du har genomfört fem (5) eller fler CFD-Affärer med Säkerhetskrav för det aktuella landet.

Om du vill handla med Aktieprodukter eller se prisinformation för Aktieprodukter måste du teckna en prenumerations för relevanta marknadsdata på Plattformen.

Det tillkommer en månadsavgift (inklusive skatt) för prenumerations på marknadsdata, och månadsavgiften varierar beroende på vilket eller vilka länder dina CFD-Affärer Med Säkerhetskrav avser.

Månadsavgiften omräknas till din Kontovaluta enligt den aktuella Växelkursen innan den dras av från ditt konto.

Du kan avaktivera prenumerations när som helst om du inte har några Positioner eller Avvaktande Order som omfattas av den relevanta prenumerations på marknadsdata. Månadsavgiften för en sådan prenumerations på marknadsdata gäller dock fortfarande. Om du inte har några öppna Positioner eller Avvaktande Order vid midnatt (avser tiden för respektive lokal börs eller börsgrupp) på den första dagen i nästa kalendermånad, kommer din prenumerations på marknadsdata automatiskt att avslutas.

Din prenumerations på marknadsdata förnyas automatiskt om du har öppna Positioner eller Avvaktande Order på ditt Konto som avser aktier i det aktuella landet – oavsett ditt tillgängliga kapital. Du ansvarar för att se till att det finns tillräckligt med medel på ditt konto för att betala avgiften för marknadsdata.

Den månatliga prenumerationsavgiften för marknadsdata dras från ditt konto den första dagen i varje kalendermånad (eller på sista brytdatumet för prenumerations för marknadsdata om du tecknat prenumerations efter att en kalendermånad har börjat).

Se tabellerna nedan³ för information om de avgifter för marknadsdata som vi har tillstånd att ta ut av Privata Investerarare och Icke-privata Investerarare för marknadsdata om vilket land som helst. För att undvika missförstånd bör det påpekas att de faktiska avgifterna för marknadsdata, till följd av särskilda kampanjer, rabatter eller liknande erbjudanden, kan vara lägre (men inte högre) än de maxbelopp som anges i tabellerna nedan. Vi förbehåller oss rätten att återta eller ändra sådana specialerbjudanden, rabatter eller liknande erbjudanden i enlighet med punkt 3.1.1 i våra Affärsvillkor samt att debitera dig upp till de Belopp som anges i tabellerna nedan efter det att ett sådant specialerbjudande, en sådan rabatt eller ett sådant liknande erbjudande har löpt ut. Med förbehåll för föregående mening gäller punkt 9.3 i Affärsvillkoren för höjningar av marknadsdata.

För mer information om Courtage och prenumerations på marknadsdata ska du besöka vår webbplats där du hittar aktuell information eller kontakta vår kundtjänst på kundservice@cmcmarkets.se.

Avgifter för marknadsdata för privat investerarare:

Land/länder	Högsta totala avgift per kalendermånad (inkl. moms)
Australien	25,00 AUD
Danmark, Finland, Sverige	0 EUR
Frankrike, Belgien, Nederländerna, Portugal	0 EUR
Hongkong	0 HKD
Irland	0 EUR
Italien	0 EUR
Japan	0 YEN

³ Observera att tabellerna endast innehåller de avgifter för marknadsdata som gällde vid tidpunkten för detta dokument utformades. Aktuella avgifter finns på vår Plattform.

Kanada	0 CAD
Norge	0 EUR
Nya Zealand	0 NZD
Österrike	0 EUR
Polen	0 PLN
Schweiz	0 CHF
Singapore	0 SGD
Spanien	0 EUR
Storbritannien	0 GBP
Tyskland	0 EUR
USA	0 USD

Avgifter för marknadsdata för Icke-privata investerare:

Land/länder	Högsta totala avgift per kalendermånad (inkl. moms))
Australien	127,50 AUD
Danmark, Finland, Sverige	40,38 EUR
Frankrike, Belgien, Nederländerna, Portugal	87,81 EUR
Hongkong	0 HKD
Irland	25,88 EUR
Italien	18,38 EUR
Japan	0 YEN
Kanada	0 CAD
Norge	0 EUR
Nya Zealand	0 NZD
Österrike	0 EUR
Polen	0 PLN
Schweiz	0 CHF
Singapore	0 SGD
Spanien	37,50 EUR
Storbritannien	58,50 GBP
Tyskland	0 EUR
USA	42,50 USD

10.5 Prisjusteringar – utdelningsekvivalenter

Dessa utgör formellt sätt inte avgifter som påförs ditt Konto men kan komma att resultera i debiteringar på ditt Konto.

Aktie-CFD:er

Även om du som CFD-innehavare inte har några rättigheter till de underliggande emitterade aktierna, kommer justeringar att göras på ditt konto för att bevara en ekonomiskt motsvarande förändring varje gång en aktieemittent genomför utdelning.

Justeringar kommer att genomföras baserat på ditt innehav vid stängningsdags dagen innan aktieutdelningen (ex-dagen) sker på den underliggande marknaden och kommer att visas på ditt Konto innan marknaden öppnar på utdelningsdatumet.

Utbetalningen för långa positioner krediteras ditt konto efter avdrag för det belopp som skulle ha innehållits i källskatt om positionen hade innehafts i form av fysiska aktier. Skattesatsen för källskatten, med undantag för utdelningsekvivalenter för aktier från USA motsvarar den skattesats som CMC skulle ha ålagts.

För utdelningsekvivalenta betalningar på aktier från USA, enligt 871(m) US IRS-skattkoden, debiteras samma källskatt som den som gäller för innehav av fysiska aktier. Utbetalningar på långa positioner krediteras ditt konto efter avdrag för gällande källskatt.

Betalningen för korta positioner debiteras från ditt konto till bruttoutdelningskursen, utan justering för eventuell källskatt.

Andra former av kontantbetalningar till följd av utdelningar från de underliggande aktierna, såsom kapitalavkastning eller utdelningar från partnerskap, behandlas i enlighet med den implicita skattesatsen som gäller för CMC och i enlighet med skatteregler från IRS i USA, om tillämpligt.

Cash Index-CFD:er

Om du har en Position i ett index som är föremål för prisjusteringar till följd av utdelningar från företag som utgör en beståndsdel i indexet, görs en kontantjustering att på ditt Konto för att återspegla värdeförändringen eller nedgången i indexet.

Dessa justeringar görs både för långa och korta positioner.

Ekonomiskt sett har dessa justeringar ingen inverkan på resultatet för den position du innehar, eftersom den beräknade värdeminskningen för indexet till följd av utdelningen kompenseras exakt av den debitering eller kreditering som bokförs på ditt konto.

Till exempel, om UK 100 har en kursjustering på 7,5 punkter och sista pris innan prisjusteringen sker är 7 720,00 förväntas att värdet på indexet kommer att falla till 7 712,50.

Varje differens mellan det förväntade första priset på 7 712,50 och det faktiska första priset förväntas vara effekten av marknadsrörelsen.