

INNHold

Hva er dette dokumentet til?	01	Kostnader for Børshandlede Produkter (Bull & Bear)	09
Kostnader for CFD-transaksjoner	02	– Indekser	09
– Råvarer	02	– Valuta	09
– Valuta	02	– Råvarer	09
– Aksjer	03	– Aksjer	09
– Indekser	03	– Kryptovaluta	10
– Aksjeopsjoner	04	Kostnader for Børshandlede Produkter (Warranter)	10
Kostnader for vanilla-opsjoner	04	– Indekser	10
– Råvarer	04	– Valuta	10
– Valuta	04	– Råvarer	10
– Indekser	04	– Aksjer	10
Kostnader for barriers	05	Vedlegg A: Formelark	11
– Råvarer	05	– Kostnad for valutaveksling	11
– Valuta	06	– Råvarer	11
– Indekser	06	– Valuta	11
– Aksjer	07	– Aksjer og indekser	11
Kostnader for Børshandlede Produkter (Turbo24)	07	– Kryptovaluta	11
– Indekser	07	Vedlegg B: Hvordan vi priser de udaterte råvaremarkedene våre	12
– Valuta	07	– Slik påvirkes den daglige finansieringen	12
– Råvarer	08	Vedlegg C: Hva er tom-next?	12
– Aksjer	08		
– Kryptovaluta	08		

HVA ER DETTE DOKUMENTET TIL?

Dette dokumentet viser de kostnadene og avgiftene forbundet med våre produkter (CFDer, børshandlede produkter, barriers og opsjoner) og markeder.

Du vil finne formler for hvordan vi beregner kostnadene våre gjennom hele dokumentet samt samlet i Vedlegg A, i tillegg til i eksempler. Du kan bruke disse til dine egne trader for å estimere den kumulative effekten av kostnadene våre på avkastningen din.

Det er viktig å være oppmerksom på at de totale kostnadene dine vil øke proporsjonelt med størrelsen og volumet på tradingen din.

Vennligst merk at dersom du handler indeksen Italy 40 eller spesifikke italienske aksjer vil du kanskje bli underlagt den italienske transaksjonsskatten (IFTT) i tillegg til kostnadene som er nevnt nedenfor. [Les mer her](#).

KOSTNADER FOR CFD-TRANSAKSJONER

RÅVARER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en cashposisjon på noen av våre råvaremarkeder betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøps- og salgsprisen. Inkluderer markedsspreaden, som kan variere avhengig av tilstanden i markedet)
2. En daglig finansieringsjustering (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Daglig finansieringsjustering

Formelen for å kalkulere den daglige finansieringsjusteringen for råvarer består av to deler: den daglige bevegelsen langs futures-kurven (**basen**) og **IGs kostnad**.

Vi kaller dette for en justering, og ikke en fast avgift, da basen enten kan være kreditt eller debet. Det kommer helt an på retningen på posisjonen din og hellingen på futures-kurven. Se [Vedlegg B: Hvordan vi priser de udaterte råvaremarkedene våre](#) for mer informasjon om basen og hvordan den påvirker posisjonen din.

Formel

1. Formel for **daglig finansieringsjustering for råvarer** =

ENTEN **antall døgn x (trdestørrelse x (base + IGs kostnad))**,
for long-posisjoner på futures-kurver som heller oppover, eller
short-posisjoner på futures-kurver som heller nedover; trader der du debiteres basen,

ELLER **antall døgn x (trdestørrelse x (base – IGs kostnad))**,
for short-posisjoner på futures-kurver som heller oppover, eller
long-posisjoner på futures-kurver som heller nedover; trader der du mottar basen

2. Formel for **basen** = $(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = pris på «front future»

P3 = pris på «next future»

T1 = utløpsdato for forrige «front future»

T2 = utløpsdato for «front future»

3. Formel for **IGs kostnad** = Udatert medianpris x 3 % / 360*.
Den udaterte medianprisen er et snapshot av medianprisen på en cashposisjon på den relevante datoen

Eksempel på en CFD-transaksjon på råvarer

Se for deg at du selger tre standardkontrakter på Coffee – New York (Arabica). Kontraktstørrelsen er 3,75 \$ og spreaden er 20 punkter.

La oss se på hva denne posisjonen skulle koste deg dersom du holder den åpen i to døgn, basert på følgende:

Tid mellom T1 og T2	= 90 dager
P2	= 12 470
P3	= 12 825
Udatert medianpris	= 12 668,9
Daglig finansieringsjustering	$= 11,25 \$ \times (((12\,825 - 12\,470) / 90) - (12\,668,9 \times 3 \% / 360))$ Trade-størrelse Pris på «next future» Pris på «front future» T2 - T1 IGs kostnad $= 11,25 \$ \times (3,944 - 1,05)$ Base IGs kostnad $= 44,37 \$ - 11,81 \$$ $= 32,56 \$ (\text{kreditt})$ $\frac{2}{1} \times 32,56 \$$ 2 1 Holde-dager $= 65,12 \$$

Ettersom transaksjonen er i USD må vi konvertere den til euro. For dette debiterer vi en administrasjonsavgift tilsvarende 0,5 % av vekslingskursen. La oss si at vekslingskursen akkurat denne dagen er 1,1851. Om vi multipliserer denne med 1,005 (1+0,5 %) blir avgiften vår for konverteringen 1,1910.

Konvertert daglig finansieringsjustering = $65,12 \$ / 1,1910$
= 48,70 € (kreditt)

Basert på eksempelet ovenfor med et posisjonsinnehav på to døgn, vil de totale kostnadene være som følger:

Spread	$= 20 \times 3,75 \$ \times 3$ $= 225 \$$
Konvertert spread	$= 225 \$ / 1,1910$ $= 188,92 €$
Daglig finansieringskostnad (innen justering)	$= 2 \times 11,81$ $= 23,62 \$$
Konvertert daglig finansieringskostnad	$= 23,62 / 1,1910$ $= 17,70 €$
Total kostnad	= 186,30 €

VALUTA

Kostnader og avgifter

Når du åpner en cashposisjon på noen av våre valutamarkeder betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøps- og salgsprisen. Inkluderer markedsspreaden, som kan variere avhengig av tilstanden i markedet)
2. En daglig finansieringsjustering (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Valutajusteringen gjøres på basis T+2, så dersom du holder posisjonen åpen over natten til en onsdag debiteres du for tre døgn.**

KOSTNADER FOR CFD-TRANSAKSJONER (FORTSETTELSE)

Formel

- Formel for **daglig finansieringsjustering for valuta = antall døgn x (tom-next-kurs inkludert årlig administrasjonsavgift) x tradestørrelse**
- Formel for **årlig administrasjonsavgift =**
cash-medianpris x 0,8 % for minikontrakter og standardkontrakter for CFDer

Vi henter tom-next-kursen fra det underliggende markedet. For mer informasjon om hvordan tom-next beregnes, vennligst se [Vedlegg C: Hva er tom-next?](#)

Eksempel på en CFD-transaksjon på valuta

Tenk deg at du kjøpte 5 kontrakter på GBP/USD med en spread på 0,9 og holder posisjonen åpen i ett døgn fra og med onsdag. Valutajusteringer gjøres på basis T+2, så om du holder en posisjon åpen over natten mot en onsdag, betaler du for tre døgn i stedet for ett. IGs administreringsavgift vil kun bli trukket for en dag på en onsdag, men dersom du holder på en fredag vil du betale IGs administreringsavgift for tre dager for å ta hensyn til at du holder posisjonen over helgen.

Underliggende tom-next	= 0,27 / -0,3
Cash-medianpris	= 13 176
Administrasjonsavgift	= 13 176 x 0,8 % / 360 = 0,29
Tom-next med administrasjonsavgift	= (3 x 0,27) – 0,29 / (3 x -0,3) – 0,29 = 0,52 / -1,19

Vi bruker dette negative nummeret i vår utregning siden dette er en long-posisjon

Ettersom transaksjonen er i USD må vi konvertere den til GBP. Administreringsavgiften vår er 0,5 % av vekslingskursen, så dersom vekslingskursen er 1,3176 vil vi få en kurs på 1,311.

Total kostnad:

Spread	= 0,9 x 50 \$ = 45 \$
Konvertert spread	= \$45 / 1,311 = £34,33
Daglig finansieringskostnad	= -1,19 x \$50 = \$59,50
Konvertert daglig finansieringsjustering	= \$59,50 / 1.31 = £45,39 (Hvor £33,18 tilsvarer IGs administrasjonsavgift: (0,29 x 3) x \$50 = \$43,50, som konvertert vil si = \$43,50 / 1,311= £33,18)
Total kostnad	= £78,57

Dersom basevalutaen din skiller seg fra avgiftens valuta vil dette konverteres til gjeldene kurs ved tidspunktet for kontoutskriften.

AKSJER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en cashposisjon på et av våre aksjemarkeder betaler du:

- Kurtasjen på CFD-trades
- Markedsspreaden, som kan variere avhengig av tilstanden i markedet
- En daglig finansieringsjustering (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)
- Lånekostnad (dersom du shorts selger et aksjemarked)

Formel

- Daglig finansieringskostnad = antall døgn x (aksjemarkedets lukkingspris x tradestørrelse x (3 % +/- LIBOR)) / 360***

Dersom du går long debiteres du LIBOR og dersom du går short krediteres du den.

Eksempel på en CFD-transaksjon på aksjer

Tenkt deg at du selger 250 Apple-aksjer som du holder åpne i fire døgn mot en avgift på 167,20 per døgn.

Nåværende LIBOR-rente for USD = 1,24 %

Årlig låneavgift = 0,60 %

Markedsspread = 0,1

Ettersom transaksjonen er i USD må vi konvertere den til euro. For dette debiterer vi en administrasjonsavgift tilsvarende 0,5 % av vekslingskursen. La oss si at vekslingskursen akkurat denne dagen er 1,1851 – med administrasjonsavgiften blir avgiften vår for konverteringen 1,1792.

Total kostnad:

Markedsspread	= 0,1 x 250 = 25 \$
Konvertert markedsspread	= 25 / 1,1792 = 21,20 €
IGs kurtasje	= 30 \$ (15 \$ ved åpning og 15 \$ ved lukking)
IGs kurtasje konvertert	= 30 / 1,1792 = 25,44 €
Daglig finansieringskostnad	= 4 x 250 x 167,20 x (3 %-1,24 %) / 360 = 8,17 \$
Konvertert daglig finansieringsjustering	= 8,17 / 1,1792 = 6,93 €
Låneavgift	= 4 x 250 x 167,2 x 0,6 % / 360 = 2,78 \$
Konvertert låneavgift	= 2,78 / 1,1792 = 2,36 €
Total kostnad = markedsspread + IGs kurtasje + daglig finansieringskostnad + låneavgift	= 21,20 € + 25,44 € + 6,93 € + 2,36 € = 55,93 €

INDEKSER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en cashposisjon på et av våre indeksmarkeder betaler du:

- Spreaden vår (forskjellen mellom kjøps- og salgsprisen. Inkluderer markedsspreaden, som kan variere avhengig av tilstanden i markedet)
- En daglig finansieringskostnad (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Formel

- Daglig finansieringskostnad = antall døgn x (markedets lukkingspris x tradestørrelse x (3 % +/- LIBOR)) / 360***

Administrasjonsavgiften vår er 3% på standard CFD-kontrakter og for minikontrakter. Dersom du går long debiteres du LIBOR (eller tilsvarende interbankrente) og dersom du går short krediteres du den.

KOSTNADER FOR CFD-TRANSAKSJONER (FORTSETTELSE)

Eksempel på en CFD-transaksjon på indekser

Tenk deg at du selger 20 minikontrakter på Germany 30 cash. Du holder posisjonen din åpen i syv døgn (inkludert helgen) og betaler 13 446 hver natt kl. 23.

Nåværende EURIBOR-rente = -0,372 %

Du åpner og lukker posisjonen din i markedets åpningstider, så den totale kostnaden for spreaden tilsvarer ett punkt.

Total kostnad:

$$\text{Spread} = 20 \text{ €} \times 1 \\ = 20 \text{ €}$$

Daglig finansieringskostnad	$= 7 \times 20 \text{ €} \times 13\,446 \times (3 \% - (-0,372 \%)) / 360$ $= 176,32 \text{ €}$
Total kostnad	$= 196,20 \text{ €}$

AKSJEOPSJONER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en cashposisjon på et av våre indeksermarkeder betaler du:

1. Vår kurtasje
2. Markedsspreaden

Eksempel på en CFD-trade på aksjeopsjoner

La oss si at du kjøper 15 kontrakter av SPY 25750 CALL forfall DEC og beholder dem i to uker. En kontrakt = 100 aksjer for amerikanske aksjeopsjoner.

IGs kurtasje = 5 \$ per kontrakt, debiteres ved åpning og lukking

Markedsspread = 3 punkter

Total kostnad:

$$\text{IGs kurtasje} = 2 \times 10 \times 5\$ \\ = 150 \$$$

Ettersom transaksjonen er i USD må vi konvertere den til euro. For dette debiterer vi en administrasjonsavgift tilsvarende 0,5 % av vekslingskursen. La oss si at vekslingskursen akkurat denne dagen er 1,1851 – med administrasjonsavgiften blir avgiften vår for konverteringen 1,1792.

$$\text{IGs kurtasje konvertert} = 150 \$ / 1,1792 \\ = 127,20 \text{ €}$$

$$\text{Markedsspread} = 0,03 \$ \times 15 \times 100 \\ = 45 \$$$

$$\text{Konvertert markedsspread} = 45 \$ / 1,1792 \\ = 38,16 \text{ €}$$

$$\text{Total kostnad} = 165,36 \text{ €}$$

KOSTNADER FOR VANILLA-OPSJONER

RÅVARER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en vanilla-opsjon på noen av våre råvaremarkeder betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
2. En separat kurtasje når du åpner og lukker traden

Eksempel på en vanilla-opsjon på råvarer

Se for deg at du går long på en 10 x 1 USD kontrakt av US Oil 4 730 Call, med en spread på 2,4 punkter og med en åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 \$.

Kostnaden for traden din er spreaden. $10 \times 2,4 = 24 \$$ pluss kurtasjen for åpningen og lukkingen av traden $= (10 \times 0,10 \$) \times 2 = 2 \$$.

Basert på eksempelet ovenfor, holdt over en natt vil den totale kostnaden være som følger:

$$\text{Spread} = 24 \$$$

$$\text{Kurtasje for åpning og lukking} = (10 \times 0,10 \$) \times 2 = 2 \$$$

$$\text{Total kostnad} = 26 \$$$

VALUTA

Kostnader og avgifter

Når du åpner en vanilla-opsjon på noen av våre valutamarkeder betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
2. En separat kurtasje når du åpner og lukker traden

Eksempel på en vanilla-opsjon på valuta

Se for deg at er short 10 x 1 \$ kontrakter på EUR/USD 1,1350 Call, med en spread på 0,75 og en åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 \$.

Total kostnad:	$= 0,75 \times 10 \$$
Spread	$= 7,50 \$$
Åpning/lukking Kurtasje	$= (10 \times 0,10 \$) \times 2$ $= 2 \$$
Total kostnad:	= 9,50 \$

INDEKSER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en vanilla-opsjon på noen av våre indekser betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
2. En separat kurtasje når du åpner og lukker traden

KOSTNADER FOR VANILLA-OPSJONER (FORTSETTELSE)

Eksempel på en vanilla-opisjon på indeks

Se for deg at du kjøper 10 x 1 £ kontrakter på FTSE 100 7 400 Call, med en spread på 1. punkt og en åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 £.

Du åpner og lukker posisjonen din i markedets åpningstider, så den totale kostnaden for spreaden tilsvarer ett punkt.

Total kostnad:

$$\text{Spread} = 10 \text{ £} \times 1 \\ = 10 \text{ £}$$

$$\text{Kurtasje for åpning og lukking} = (10 \times 0,10 \text{ £}) \times 2 \\ = 2 \text{ £}$$

$$\text{Total kostnad} = 12 \text{ £}$$

KOSTNADER FOR BARRIERS

RÅVARER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en barrier-opisjon på noen av våre råvaremarkeder betaler du:

1. Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
2. En separat kurtasje når du åpner og lukker traden
3. En premie for knock-out som betales hvis knock-out-nivået utløses. Kan delvis betales hvis premien for knock-out endres mellom posisjonens åpning og lukking basert på forventet volatilitet
4. En daglig finansieringsjustering (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Daglig finansieringsjustering

Formelen for å kalkulere den daglige finansieringsjusteringen for råvarer består av to deler: den daglige bevegelsen langs futures-kurven (**basen**) og **IGs kostnad**.

Vi kaller dette for en justering, og ikke en fast avgift, da **basen** enten kan være kreditt eller debet. Det kommer helt an på retningen på posisjonen din og hellingen på futures-kurven. Vennligst les [Vedlegg B: Hvordan vi priser de udaterte råvaremarkedene våre](#) for mer informasjon om basen og hvordan den påvirker posisjonen din.

Formel

Når du åpner en barrier-opisjon på noen av våre råvaremarkeder betaler du:

1. Formel for daglig finansieringsjustering =

ENTEN **antall døgn x (tradestørrelse x (base + IGs kostnad))**, for long-posisjoner på futures-kurver som heller oppover, eller short-posisjoner på futures-kurver som heller nedover; trader der du debiteres basen,

ELLER **antall døgn x (tradestørrelse x (base - IGs kostnad))**, for short-posisjoner på futures-kurver som heller oppover, eller long-posisjoner på futures-kurver som heller nedover; trader der du mottar basen

2. Formel for **basen** = $(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = Pris på «front future»

P3 = Pris på «next future»

T1 = Utløpsdato på forrige «front future»

T2 = Utløpsdato på «front future»

3. Formel for **IGs kostnad** = Udatert medianpris x 2,5 % / 360*.

Den udaterte medianprisen er et snapshot av medianprisen på en underliggende på den relevante datoen

Eksempel på en barrier-opisjon på råvarer

Se for deg at du går long på en 10 x 1 USD kontrakt av US Oil Call med en spread på 2,4 punkter, med en åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 \$ og en knock-out-premie på 3 punkter.

Kostnaden for traden din, om du ikke holder den over natten, er spreaden. $10 \times 2,4 = 24$ \$ pluss knock-out-nivået, $10 \times 3 = 30$ \$ (hvis utløst) og kurtasjen for åpningen og lukkingen av traden = $(10 \times 0,10 \$) \times 2 = 2$ \$.

La oss se på hva denne posisjonen skulle koste deg dersom du holder den åpen over en natt, basert på følgende:

Tid mellom T1 og T2	= 31 dager
P2	= 4 700
P3	= 4 770
Udatert medianpris	= 4 730
Daglig finansieringsjustering	$= 10 \$ \times \left(\frac{(4 770 - 4 700) / 31}{1} + \frac{(4 730 \times 2,5 \% / 360)}{1} \right)$ $= 10 \$ \times (2,258 \$ + 0,328 \$)$ $= 22,58 \$ + 3,28 \$$ $= 25,86 \$$

I dette eksempelet er IGs kostnad for å holde posisjonen over natten 3,28 \$. Basejusteringen på 22,58 \$ vil være synlig under løpende gevinst eller tap på posisjonen din som enten kreditt eller debet avhengig av retningen på posisjonen og hellingen på future-kurven.

Basert på eksempelet ovenfor hold over en natt vil den totale kostnaden være som følger:

$$\text{Spread} = 24 \$$$

$$\text{Premien for knock-out (hvis utløst)} = 30 \$$$

$$\text{Kurtasje for åpning/lukking} = (10 \times 10 \text{ cent}) \times 2 = 2 \$$$

$$\text{Daglig finansieringskostnad (med justeringer)} = 3,28 \$$$

$$\text{Total kostnad} = 59,28 \$$$

For alle posisjoner som åpner før kl. 23 på fredag eller som fortsatt er åpne etter kl. 23 på fredag vil basen justeres for tre dager, i motsetning til en. Denne tre-dagers justeringen gjelder fra søndag kveld eller mandag morgen.

VALUTA

Kostnader og avgifter

Når du åpner en barrier-opsjon på noen av våre valutamarkeder betaler du:

- Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
- En separat kurtasje når du åpner og lukker traden
- En premie for knock-out som betales hvis knock-out-nivået utløses. Kan delvis betales hvis premien for knock-out endres mellom posisjonens åpning og lukking basert på forventet volatilitet
- En daglig finansieringskostnad (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Valutajusteringen gjøres på basis T+2, så dersom du holder posisjonen åpen over natten til en onsdag debiteres du for tre døgn.**

Formel

Når du åpner en barrier-opsjon på noen av våre valutamarkeder betaler du:

- Formel for **daglig finansieringsjustering for valuta = antall netter x (tom-next-kurs + årlig administrasjonsavgift) x tradestørrelse**
- Formel for **årlig administrasjonsavgift = cash-medianpris x 0,8 %**

Vi henter tom-next-kursen fra det underliggende markedet.
For mer informasjon om hvordan tom-next beregnes, vennligst se [Vedlegg C: Hva er tom-next?](#)

Eksempel på en barrier-opsjon på valuta

La oss si at du går short 10 x 1 \$ Kontrakter på EUR/USD med en spread på 0,75, knock-out-premie på 1,2 punkter, åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 \$ og du holder posisjonen over to netter.

Underliggende tom-next	= 0,56 / -0,58
Cash-medianpris	= 11 780 x 0,8 % / 360 = 0,26
Tom-next med administrasjonsgebyr	= 0,30 / -0,84 Vi bruker dette positive nummeret i vår utregning siden dette er en short posisjon
Total kostnad:	
Spread	= 0,75 x 10 \$ = 7,50 \$
Premie for knock-out	= 1,2 x 10 = 12 \$
Åpnings- og lukningskurtasje	= (10 x 0,10 \$) x 2 = 2 \$
Daglig finansieringskostnad	Tom-next med administrasjonsgebyr = 2 x 0,3 x 10 \$ Holdedager Tradestørrelse = 6,00 \$ (kreditt)
Total kostnad:	= 15,50 \$ (spread minus daglig finansieringskostnad)

INDEKSER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en barrier-opsjon på noen av våre indeksmarkeder betaler du:

- Spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsforholdene)
- En separat kurtasje når du åpner og lukker traden
- En premie for knock-out som betales hvis knock-out-nivået utløses. Kan delvis betales hvis premien for knock-out endres mellom posisjonens åpning og lukking basert på forventet volatilitet
- En daglig finansieringskostnad (dersom du holder posisjonen åpen etter kl. 23 norsk tid)

Eksempel på en barrier-opsjon på indeks

Se for deg at du kjøper 10 x 1 £ kontrakter på FTSE 100 Call, med en spread på 1 punkt, en knock-out-premie på 0,8 punkter og en åpnings- og lukningskurtasje på 0,10 £. Du kan holde posisjonen over to netter med en lukkekurs på 7 488 på begge kveldene.

Nåværende UK LIBOR-rente = 0,37 %

Du åpner og lukker posisjonen din i markedets åpningstider, så den totale kostnaden for spreaden tilsvarer ett punkt.

Total kostnad:

$$\text{Spread} = 10 \text{ £} \times 1 = 10 \text{ £}$$

$$\text{Premien for knock-out (hvis utløst)} = 10 \times 0,8 = 8 \text{ £}$$

$$\text{Kurtasje for åpning og lukking} = (10 \times 0,10 \text{ £}) \times 2 = 2 \text{ £}$$

$$\text{Daglig finansieringskostnad} = 2 \times (10 \text{ £} \times 7\,488 \times (2,5 \% + 0,37 \%) / 360) = 11,78 \text{ £}$$

$$\text{Total kostnad} = 31,78 \text{ £}$$

AKSJER

Kostnader og avgifter

Når du åpner en barrier-opsjon på noen av våre aksjemarkeder betaler du:

- En kurtasje når du åpner og lukker traden
- En premie for knock-out som betales i sin helhet hvis knock-out-nivået utløses. Denne kan betales delvis hvis beløpet for knock-out-premien endres fra traden åpnes til den lukkes. Dette kan forekomme pga. forventet volatilitet.
- En daglig finansieringskostnad (dersom du holder posisjonen åpen etter midnatt norsk tid)

KOSTNADER FOR BARRIERS (FORTSETTELSE)

Eksempel på en barrier-opsjon på aksje

Se for deg at du kjøper 0,5 kontrakter (1 kontrakt = 100 aksjer) på Apple 200 \$ Call, med en knock-out-premie på 60 punkter (0,3 %) og en åpnings- og lukkingskurs på 15 \$. Du kan holde posisjonen over to netter med en lukkingspris på 210 \$ på begge kveldene.

Nåværende US LIBOR-rente = 1,8%

Total kostnad:

$$\begin{aligned}\text{Åpnings- / lukkingskurs} &= 15 \$ \times 2 \\ &= 30 \$\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Premien for knock-out (hvis utløst)} &= 0,5 \times 60 \\ &= 30 \$\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Daglig finansieringskostnad} &= 2 \times (50 \times 210 \times (2,5\% + 1,8\%) / 360) \\ &= 1,25 \$\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{Total kostnad} &= 30 \$ + 30 \$ + 1,25 \$ \\ &= 61,25 \$\end{aligned}$$

KOSTNADER FOR BØRSHANDLEDE PRODUKTER (TURBO24)

INDEKSER, VALUTA, RÅVARER, AKSJER OG KRYPTOVALUTA

Kostnader og avgifter

Når du trader med Turbo24 er utstederens potensielle gebyrer inkludert i prisen på turbowarranten. Turbo24 er kursfritt hos IG,¹ så du vil aldri måtte betale mer enn det opprinnelige utlegget ditt.²

Om du holder posisjonen din etter kl. 23 CE(S)T, vil utstederen av turbowarranten foreta en justering av knock-out-nivået (KO) for å dekke kostnaden av finansiering over natten. Resultatet av dette er at KO-nivået ditt beveger seg litt over tid. Merk at dette ikke er en kontojustering.

På en lang Turbo24 vil KO-justeringen føre til at KO-nivået ditt beveger seg oppover over tid, mens det for en kort Turbo24 betyr at den faller.

I noen tilfeller må du bruke alternative referanserenter (ARR-er) og korresponderende spreadjusteringer til å beregne prisen på turbowarranten. Hvilken ARR du bruker i beregningen, vil avhenge av valutaen som underliggende marked trades i.

Valuta	ARR	Spread-justering (%)
GBP	Sterling Overnight Index Average (SONIA)	0,0326
USD	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	0,11448
EUR	Euro Short-term Rate (ESTR)	0,0456
CHF	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	-0,0571
JPY	Tokyo Overnight Average Rate (TONA)	-0,02923

Utstedelsesvalutaen kan avvike fra valutaen som underliggende aktiva trades i, som til sist kan påvirke prisen på turbowarranten.

For mer informasjon kan du se nøkkelinformasjonspapiret og -prospektet for din spesifikke turbo.

EKSEMPEL PÅ INDEKSTURBO

Tenk deg at du kjøper 100 lange FTSE-turbowarranter (100 turbowarranter = 1 FTSE-kontrakt). FTSE trader på 7000 EUR. Turbowarrantene har et knock-out-(KO)-nivå på 6930 (70 poeng unna). Du holder posisjonen over én natt. En KO-premie legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (hvis den underliggende cash-medianprisen faller til 6930). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (0,756).

Sterling Overnight Index Average (SONIA)	= 0,45 % (Vi bruker SONIA her fordi det underliggende markedet trades i britiske pund)
GBP-spreadjustering	= 0,0326 %
Finansieringsgebyr	= 3,5 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende og KO-nivået)	= 70 poeng x 1 EUR = 70 EUR
KO-premien (kan endres innen posisjonen åpnes) ³	= 9 poeng x 1 EUR = 9 EUR
Daglig finansieringskostnad	= $6930 \times \{[(0,45 + 0,0326) / (100 \times 365)] + (0,035 / 365)\}$ ⁴ = 0,756
Nytt knock-out-nivå	= 6930 + 0,756 = 6930,756

EKSEMPEL PÅ FX-TURBO

Tenk deg at du kjøper 100 lange EUR/USD-turbowarranter (100 turbowarranter = 1 EUR/USD-kontrakt). EUR/USD trader på 1,11530. Turbowarrantene har et knock-out (KO)-nivå på 1,09830 (170 poeng unna). En KO-premie legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (hvis den underliggende cash-medianprisen faller til 1,09830). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (0,00015836).

Underliggende tom-next ⁵	= 0,38 punkter
Cash-medianpris	= 1,11530
Finansieringsgebyr	= 4 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende markedskursen og knock-out-nivået)	= 170 poeng x 1 EUR = 170 EUR
KO-premien (kan endres innen posisjonen åpnes) ³	= 2 poeng x 1 EUR = 2 EUR
Skaleringsfaktor	= 10 000
Daglig finansieringskostnad	= $(0,38 / 10\,000) + [1,09830 \times (0,04 \times (1 / 365))]$ = 0,00015836
Nytt knock-out-nivå	= 1,09830 + 0,00015836 = 1,09845836

¹ Alle posisjoner med Turbo24 som har en nominell verdi på 300 € og over er kursfrie. Alle posisjoner med Bull & Bear og Warranter er kursfrie. Øvrige kostnader tilkommer.

² For Turbo24 på Italy 40-indeksen og italienske aksjer, gjelder den italienske transaksjonsskatten (IFTT).

³ Betales kun dersom knock-out-nivået utløses.

⁴ Eventuelle utbyttebeløp blir trukket fra her. Se [Vedlegg A: Formelark](#) for fullstendig formel for daglig finansieringskostnad for indeksturboer.

⁵ Se [Vedlegg C: Hva er tom-next?](#)

KOSTNADER FOR BØRSHANDLEDE PRODUKTER (TURBO24) (FORTSETTELSE)

TURBOWARRANTER PÅ RÅVARER - EKSEMPEL 1

Tenk deg at du kjøper 100 lange turbowarranter på olje – US Crude (100 turbowarranter = 1 oljekontrakt) Olje – US Crude trader på 6085 EUR. Turbowarrantene har et knock-out (KO)-nivå på 5905 (180 poeng unna). En KO-premie legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (hvis den underliggende cash-medianprisen faller til 5905). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (0,566).

Finansieringsgebyr	= 3,5 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende markedskursen og knock-out-nivået)	= 180 poeng x EUR 1 = 180 EUR
KO (kan endres innen posisjonen åpnes) ²	= 2 poeng x 1 EUR = 2 EUR
Daglig finansieringskostnad	= 5905 x (0,035 / 365) = 0,566
Nytt knock-out-nivå	= 5905 + 0,566 = 5905,566

TURBOWARRANTER PÅ RÅVARER - EKSEMPEL 2

Tenk deg at du kjøper 100 lange turbowarranter på gull (100 turbowarranter = 1 gull-kontrakt). Gull trader på 1900 EUR. Turbowarrantene har et knock-out (KO)-nivå på 1800 (100 poeng unna). En KO-premie legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (dvs. om den underliggende cash-medianprisen faller til 1800). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (0,2165).

Finansieringsgebyr	= 4 %
Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	= 0,27 % (Vi bruker SOFR her fordi underliggende aktiva trades i amerikanske dollar)
Spreadjustering	= 0,11448 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende markedskursen og knock-out-nivået)	= 100 poeng x 1 EUR = 100 EUR
KO (kan endres innen posisjonen åpnes) ²	= 2 poeng x 1 EUR = 2 EUR
Daglig finansieringskostnad	= 1800 x {[(0,27 + 0,11448) / (100 x 360)] + (0,04 / 365)} = 0,2165
Nytt knock-out-nivå	= 1800 + 0,2165 = 1800,2165

¹ Alle posisjoner med Turbo24 som har en nominell verdi på 300 € og over er kurtasjefrie. Alle posisjoner med Bull & Bear og Warranter er kurtasjefrie. Øvrige kostnader tilkommer. Du kan finne fullstendige detaljer om kurtasjen vår på nettstedet vårt.

² Det er kun for Turbo24 på Italy 40-indeksen og italienske aksjer at den italienske transaksjonsskatten (IFTT) gjelder.

³ Betales kun dersom knock-out-nivået utløses.

EKSEMPEL PÅ TURBO-AKSJER

Tenk deg at du kjøper 10 lange turbowarranter på Apple (10 turbowarranter = 1 Apple-aksje). Apple-aksjene trades på 130 EUR per stk. Turbowarrantene har et knock-out (KO)-nivå på 117 (13 poeng unna). En KO-premie legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (hvis den underliggende cash-medianprisen faller til 117). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (0,0173).

Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	= 0,27 % (Vi bruker SOFR her fordi underliggende aktiva trades i amerikanske dollar)
Spreadjustering	= 0,11448 %
Finansieringsgebyr	= 5 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende og KO-nivået)	= 13 x 1 EUR = 13 EUR
KO-premien (kan endres innen posisjonen åpnes) ²	= 0,78 poeng x 1 EUR = 0,78 EUR
Daglig finansieringskostnad	= 117 x {[(0,27 + 0,11448) / (100 x 360)] + (0,05 / 365)} ³ = 0,0173
Nytt knock-out-nivå	= 117 + 0,0173 = 117,0173

TURBOWARRANTER PÅ KRYPTOVALUTA - EKSEMPEL

Tenk deg at du kjøper 100 lange turbowarranter på bitcoin (100 turbowarranter = 1 bitcoin-kontrakt). Bitcoin trades på 41 000 EUR. Turbowarrantene har et knock-out-(KO)-nivå på 40 900 EUR (100 poeng unna). Du holder posisjonen over én natt. En KO-premium legges til åpningsprisen, men premien betales kun hvis KO-nivået utløses (dvs. om den underliggende cash-medianprisen faller til 40 900 EUR). KO-nivået justeres daglig av finansieringsjusterings-beløpet (28,0137).

IGs avgift	= 10 % (Samme avgift gjelder hvis du kjøper korte turbowarranter)
Finansieringsgebyr	= 15 %
Total kostnad: ¹	
Åpningsprisen (dette er forskjellen mellom den underliggende markedskursen og knock-out-nivået)	= 100 poeng x 1 EUR = 100 EUR
KO-premien (kan endres innen posisjonen åpnes) ²	= 20 punkter x 0,01 x 100 = 20 EUR
Daglig finansieringskostnad	= 40 900 x [(10 / (100 x 365)) + (0,15 / 365)] = 28,0137
Nytt knock-out-nivå	= 40 900 + 28,0137 = 40 928,0137

KOSTNADER FOR BØRSHANDLEDE PRODUKTER (BULL & BEAR)

INDEKSER, VALUTA, RÅVARER OG AKSJER

Kostnader og avgifter

Alle de potensielle avgiftene fra utsteder er inkludert i prisen når du trader med bull & bear (B&B). Bull & bear er kurtasjefritt hos IG¹, så det du betaler på forhånd er alt du betaler.²

Utstederen av bull & bear vil avgjøre prisen og redegjøre finansieringskostnadene på daglig basis. I visse markedsituasjoner vil prisavgjørelsene kunne tas på flere tidspunkt i løpet av dagen. Resultatet av dette er at prisen for bull & bear beveger seg litt over tid. Merk at dette ikke er en kontojustering.

For mer informasjon kan du se nøkkelinformasjonsdokumentet og -prospektet for ditt spesifikke bull & bear-sertifikat.

Følgende eksempler viser hvordan en utsteder vil kunne kalkulere finansieringsjusteringer og hvordan dette påvirker bull & bear-sertifikatets pris. Eksempelene er kun illustrative og inneholder ikke nødvendigvis alle underliggende klasser brukt av utstederne. Eksempelene vil og anta at underliggendes pris ikke beveger seg over natten. Du kan finne spesifikk informasjon om produktkostnader på utstederens nettside.

Utstedelsevalutaen kan og avvike fra valutaen som underliggende aktiva trades i, som til sist kan påvirke prisen på bull & bear-sertifikatet.

BULL & BEAR FINANSIERINGSEKSEMPEL (INDEKS)

La oss tenke oss at du kjøper 10 000 lange DAX bull & bear-sertifikater med 10x giring. DAX trader på 14 000 og referanseprisen for åpningskurs er og 14 000. I dette eksemplet trades ett enkelt bull & bear-sertifikat til 0,05 euro med en salgskurs på 0,06 euro, La oss deretter anta at du holder posisjonen over natten, slik at bull & bear-sertifikatets verdi justeres for én dag med finansieringsjusteringsbeløpet. Fiansieringssummen for både lange og korte posisjoner med bull & bear hentes fra medianprisen. Se eksemplet på hvordan en finansieringsjustering på et bull & bear-sertifikat på indekser kan se ut under.

Nåværende rentesats	= 1,65 % per år
Administrasjonsavgift	= 1,00 % per år
Referanse rentesats	= € STR = -0,084 %
Total kostnad^{1, 2:}	
Åpningskurs	= € 0,06 x 10000 = € 600
Giringskomponent	= € 0,06 x (10 x (14000/14000,0) - (10 - 1)) = € 0,06
Finansieringskompenent	= (-€ 0,06) x ((10-1) x (-0,00084) + (10 - 1) x 0,0165 + 0,01) x 1/360 = -0,000025157
Ny kapitalverdi	= ((€ 0,06) + (-0,000025157)) x 10000 = € 599,748

BULL & BEAR FINANSIERINGSEKSEMPEL (RÅVARER)

La oss tenke oss at du kjøper 100 lange Brent Futures bull & bear-sertifikat med Aug 22 som utløpsdato og 5x giring. Brent trader på 111,5 dollar og referanseprisen for åpningskurs er og 111,50 dollar. I dette eksemplet trades ett enkelt bull & bear-sertifikat til 8,880 euro med en salgskurs på 8,940 euro. La oss deretter anta at du holder posisjonen over natten, slik at bull & bear-sertifikatets verdi justeres for én dag med finansieringsjusteringsbeløpet. Fiansieringssummen for både lange og korte posisjoner med bull & bear hentes fra medianprisen. Se eksemplet på hvordan en finansieringsjustering på et bull & bear-sertifikat på råvarer

Nåværende rentesats	= 0,70 % per år
Administrasjonsavgift	= 1,50 % per år
Referanse rentesats	= SOFR = 2,29 %
Total kostnad^{1, 2:}	
Åpningskurs	= € 8,940 x 100 = € 894,0
Giringskomponent	= € 8,94 x (5 x (111,5/111,50) - (5 - 1)) = € 8,94
Finansieringskompenent	= (-€ 8,94) x ((5-1) x (0,0229) + (5 - 1) x 0,007 + 0,015) x 1/360 = -0,0033426
Ny kapitalverdi	= ((€ 8.94) + (-0,0033426)) x 100 = € 893,666

BULL & BEAR FINANSIERINGSEKSEMPEL (VALUTA)

La oss tenke oss at du kjøper 10 000 lange EUR/USD bull & bear-sertifikater med 5x giring. EUR/USD trader på 1,072 dollar, og referanseprisen for åpningskurs er og 1,07200 dollar. I dette eksemplet trades ett enkelt bull & bear-sertifikat til 0,360 euro med en salgskurs på 0,370 euro, La oss deretter anta at du holder posisjonen over natten, slik at bull & bear-sertifikatets verdi justeres for én dag med finansieringsjusteringsbeløpet. Fiansieringssummen for både lange og korte posisjoner med bull & bear hentes fra medianprisen. Se eksemplet på hvordan en finansieringsjustering på et bull & bear-sertifikat på valuta kan se ut under.

Nåværende rentesats	= 0,70 % per år
Administrasjonsavgift	= 1,50 % per år
Referanse rentesats	= SOFR = 2,29 %
Total kostnad^{1, 2:}	
Åpningskurs	= € 0,37 x 10000 = € 3700
Giringskomponent	= € 0,37 x (5 x (1,072/1,07200) - (5 - 1)) = € 0,37
Finansieringskompenent	= (-€ 0,37) x ((5-1) x (0,0229) + (5 - 1) x 0,007 + 0,015) x 1/360 = -0,000138339
Ny kapitalverdi	= ((€ 0,37) + (-0,000138339)) x 10000 = € 3698,617

BULL & BEAR FINANSIERINGSEKSEMPEL (AKSJER)

La oss tenke oss at du kjøper 1000 lange Adidas AG bull & bear-sertifikater med 7x giring. Adidas AG trader på 166,7 euro og referanseprisen for åpningskurs er og 166,7 euro. I dette eksemplet trades ett enkelt bull & bear-sertifikat til 3,610 euro med en salgskurs på 3,690 euro, og ingen utbytte utbetales. La oss deretter anta at du holder posisjonen over natten, slik at bull & bear-sertifikatets verdi justeres for én dag med finansieringsjusteringsbeløpet. Fiansieringssummen for både lange og korte posisjoner med bull & bear hentes fra medianprisen. Se eksemplet på hvordan en finansieringsjustering på et bull & bear-sertifikat på aksjer kan se ut under.

IG, Kostnader og avgifter: CFDer, børshandlede produkter, barriers og opsjoner, november 2023

IG refererer til IG Europe GmbH (et selskap som er registrert i Forbundsrepublikken Tyskland og registrert under Frankfurt Trade Register under nummer HRB 115624 med registrert kontor i Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt, Tyskland). IG Europe GmbH (registreringsnummer 148759) er autorisert og regulert av Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht og Deutsche Bundesbank. IGs svenske kontor er registrert hos Finansinspektionen med kontor i Norrlandsgatan 16, 111 43 Stockholm, Sverige.

KOSTNADER FOR BØRSHANDLEDE PRODUKTER (BULL & BEAR) (FORTSETTELSE)

Nåværende rentesats	= 2,50 % per år
Administrasjonsavgift	= 1,00 % per år
Referanse rentesats	= € STR = -0,084 %
Total kostnad^{1, 2:}	
Åpningskurs	= € 3,690 x 1000 = 3690 €
Giringskomponent	= € 3,690 x (7 x (166,7/166,7) - (7 - 1)) = € 3,690
Finansieringskomponent	= (-€ 3,690) x ((7-1) x (-0,00084) + (7 - 1) x 0,025 + 0,01) x 1/360 = -0,00158834
Ny kapitalverdi	= ((€ 3,690) + (-0,00158834)) x 1000 = € 3688,41166

BULL & BEAR

(Formelen som brukes for de illustrative eksemplene våre)

• Giringskomponent:

Kapitalverdi_{t-1} x (Giring x (Referansepris + Div)/Referansepris_{t-1} - (Giring - 1))

• Finansieringskomponent:

(-Kapitalverdi_{t-1}) x ((Giring - 1) x Referanserente_{t-1} + (Giring - 1) x IC + Faktureringsavgift) x 1/360

• Ny kapitalverdi:

(Giringskomponent + Finansieringskomponent) x Størrelse

¹ Øvrige kostnader tilkommer. Du kan finne fullstendige detaljer om kurtasjen vår på nettstedet vårt.

² Den italienske transaksjonsskatten (IFTT) gjelder for bull & bear-trades basert på underliggende aktiva som er notert i Italia. Utstedere kan også reflektere amerikansk skatt, f.eks. 871(m) i prisen for bull & bear basert på underliggende amerikanske aksjer, eller holde tilbake denne formen for skatt.

KOSTNADER FOR BØRSHANDLEDE PRODUKTER (WARRANTER)

INDEKSER, VALUTA, RÅVARER OG AKSJER

KOSTNADER OG AVGIFTER

Når du åpner en posisjon med warranter via en av aktivaklassene våre, gjelder følgende:

1. Du betaler spreaden vår (forskjellen mellom kjøpskursen og salgskursen, inkluderer markedsspreaden som kan variere avhengig av markedsførholdene)
2. Alle posisjoner med warranter er kurtasjefrie.¹

For mer informasjon kan du se nøkkelinformasjonsdokumentet og -prospektet for din spesifikke warrant.

Eksemplene er kun illustrative og inneholder ikke nødvendigvis alle underliggende klasser brukt av utstederne. Eksemplene vil og anta at prisen av underliggende ikke beveger seg over natten. Utstedelsevalutaen kan og avvike fra valutaen som underliggende aktiva trades i, som til sist kan påvirke warrantens pris. Du kan finne spesifikk informasjon om produktkostnader på utstederens nettside.

EKSEMPEL PÅ INDEKSER MED WARRANTER

Se for deg at du kjøper 300 DAX warranter med giring på 16 og multiplikator på 100:1. I dette eksemplet trades DAX til 15,030 med 14,100 som basispris, og en enkelt warrant trades med 9,36 euro som kjøpspris og 9,40 euro som salgpris. Vi antar at du holder posisjonen din over natten, og at du åpner og lukker posisjonen din innen åpningstidene før utløp.

Spread	= €0,04 x 300 = 12 €
Åpnings- og lukkingskurs* ¹	= 300 x 9,40 € = 2,820 € > 500 € = 0 €
Total kostnad	= 12 €

EKSEMPEL PÅ VALUTA MED WARRANTER

Se for deg at du kjøper 300 EUR/CAD (call) warranter med giring på 60 og multiplikator på 0,01:1. I dette eksemplet trades EUR/CAD til 1.4547 med 1.4500 som basispris, og en enkelt warrant trades med 1,67 euro som kjøpspris og 1,68 euro som salgpris. Vi antar at du holder posisjonen din over natten, og at du åpner og lukker posisjonen din innen åpningstidene før utløp.

Spread	= 0,01 € x 300 = 3 €
Åpnings- og lukkingskurs* ¹	= 300 x 1,68 € = 504 € > 500 € = 0 €
Total kostnad	= 3 €

EKSEMPEL PÅ RÅVARER MED WARRANTER

Se for deg at du kjøper 30 warranter på gull (call) med giring på 12.34 og multiplikator på 10:1. I dette eksemplet trades gull til 1,923 amerikanske dollar med 1,770 dollar som basispris, og en enkelt warrant trades med 14,21 euro som kjøpspris og 14,36 euro som salgpris. Vi antar at du holder posisjonen din over natten, og at du åpner og lukker posisjonen din innen åpningstidene før utløp.

Spread	= 0,15 € x 30 = 4,5 €
Åpnings- og lukkingskurs* ¹	= 30 x 14,36 € = 430,80 € < 500 € = 3 €
Total kostnad	= 7,5 €

EKSEMPEL PÅ AKSJER MED WARRANTER

Se for deg at du kjøper 300 Bayer AG (call) warranter med giring på 5 og multiplikator på 10:1. I dette eksemplet trades Bayer til 55.85 med 48.00 som basispris, og en enkelt warrant trades med 1,11 euro som kjøpspris og 1,12 euro som salgpris. Vi antar at du holder posisjonen din over natten, og at du åpner og lukker posisjonen din innen åpningstidene før utløp.

Spread	= 0,01 € x 300 = 3 €
Åpnings- og lukkingskurs* ¹	= 300 x 1,12 € = 336 € < 500 € = 3 €
Total kostnad	= 6 €

¹ Øvrige kostnader tilkommer. Du kan finne fullstendige detaljer om kurtasjen vår på nettstedet vårt.

VEDLEGG A: FORMELARK

Dette er formlene vi har brukt gjennom hele dokumentet, vist her for referanse.

KOSTNAD FOR VALUTAVEKSLING

0,5 % x vekslingskurs

RÅVARER

Daglig finansieringsjustering

- CFDer og opsjoner

ENTEN **Tradestørrelse x (base + IGs kostnad)** for lange posisjoner på futures-kurver som heller oppover eller korte posisjoner på futures-kurver som heller nedover, posisjoner der du debiteres basen.

ELLER **Tradestørrelse x (base - IGs kostnad)** for korte posisjoner på futures-kurver som heller oppover eller lange posisjoner på futures-kurver som heller nedover, posisjoner der du krediteres basen.

Base

$(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = pris på «front future»

P3 = pris på «next future»

T1 = utløpsdato for forrige «front future»

T2 = utløpsdato for «front future»

IGs kostnad

Udatert medianpris x 2,5 % / 360¹

Den udaterte medianprisen er et øyeblikksbilde av medianprisen på en cash-CFD på den relevante datoen.

• Turbo24

- Lange turbowarranter på olje:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x (finansieringsgebyr / 365)²
- Korte turbowarranter på olje:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x (finansieringsgebyr / 365)²
- Lange turbowarranter på gull:
Finansieringsgebyr over natten = knock-out nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} + (finansieringsgebyr / 365)}
- Korte turbowarranter på gull:
Finansieringsgebyr over natten = knock-out nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} - (finansieringsgebyr / 365)}

Rente = alternativ referanse rente (ARR) avhengig av valutaen i det underliggende markedet det trades i.

Spread justering = justering på én måned foreslått av International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Du finner mer informasjon om dette på siden vår om [IBOR-overgangen](#).

Finansieringsgebyr = 3,5 % til Brent crude og US Light Crude, 4 % til gull

VALUTA

Daglig finansieringskostnad

• CFDer og opsjoner

- (tom-next-rente inkludert årlig administrasjonsavgift) x tradestørrelse

• Turbo24

- Lange turbowarranter på valuta:
Daglig finansieringskostnad = (tom-next rente / SF) + [knock-out nivå x (finansieringsgebyr x (n / 365))]
- Korte turbowarranter på valuta:
Daglig finansieringskostnad = (tom-next rente / SF) - [knock-out nivå x (finansieringsgebyr x (n / 365))]

Skaleringsfaktor (SF) = 1000 (default) eller 100 (for USD/JPY, GBP/JPY og EUR/JPY)

Finansieringsgebyr = 4 %

n = 1 for mandag til torsdag

n = 3 for fredag

ÅRLIG ADMINISTRASJONSavgIFT

- CFDer og minikontrakter
Cash-medianpris x 0,8 %

AKSJER OG INDEKSER

Daglig finansieringskostnad

• CFDer og opsjoner

Markedets lukkepris x posisjonsstørrelse x (administrasjonsavgift +/- gjeldende interbankrente) ÷ 360¹

Administrasjonsavgiften vår er 2,5 % på standard CFD-kontrakter og 3 % for minikontrakter. Hvis posisjonen er lang, betaler du ARR (eller tilsvarende interbankrente). Dersom du går kort, krediteres du den.

• Turbo24

- Lange turbowarranter på aksjer:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} + (finansieringskostnad / 365) - (0,85 x utbyttmengde)³
- Korte turbowarranter på aksjer:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} - (finansieringskostnad / 365) - utbyttmengde³

Rente = alternativ referanse rente (ARR) avhengig av valutaen i det underliggende markedet det trades i.

Spread-justering = justering på én måned foreslått av International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Du finner mer informasjon om dette på siden vår om [IBOR-overgangen](#).

Finansieringsgebyr = 5 %

- Lange turbowarranter på indeks:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} + (finansieringskostnad / 365) - utbyttmengde³
- Korte turbowarranter på indeks:
Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(renter + spread justering) / (100 x valutadager i et år)} - (finansieringskostnad / 365) - utbyttmengde³

Rente = alternativ referanse rente (ARR) avhengig av valutaen i det underliggende markedet det trades i.

Spread-justering = justering på én måned foreslått av International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Du finner mer informasjon om dette på siden vår om [IBOR-overgangen](#).

Valutadager i et år = 365 dager for GBP, SGD, CNH og ZAR; 360 dager for alle andre valutaer

Finansieringsgebyr = 3,5 %

KRYPTOVALUTAER

Daglig finansieringskostnad

• Turbo24

- Lange turbowarranter på kryptovaluta:
Daglig finansieringskostnad = knock-out nivå x [(IG-gebyr/ (100 x 365)) + (finansieringsgebyr / 365)]
- Korte turbowarranter på kryptovaluta:
Daglig finansieringskostnad = knock-out nivå x [(IG-gebyr/ (100 x 365)) - (finansieringsgebyr / 365)]

IG-gebyr = 10 %

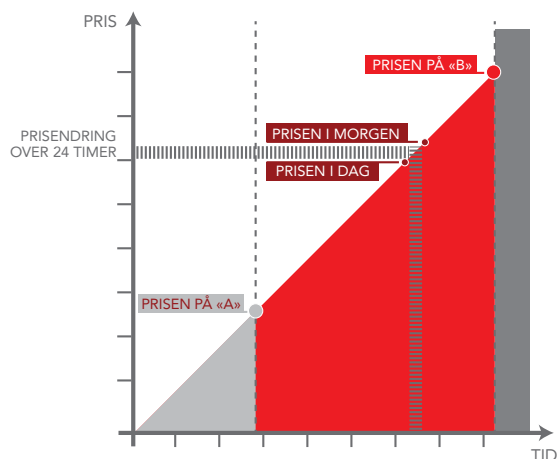
Finansieringsgebyr = 15 %

¹ 360 anvendes som divisjonsnevner for de fleste marked. For markeder hvor valutaen er GBP, SGD og ZAR, anvendes 365 som divisjonsnevner.

² Turbofutures-kontrakter på olje kan være underlagt en rollover justering, som kalkuleres ved å trekke fra den nye kontraktsprisen fra den nåværende kontraktsprisen. Når den daglige finansieringskostnaden bestemmes vil rollover justeringen trekkes fra knock-out-nivået. Dersom den nye kontraktsprisen derimot er høyere enn den nåværende kontraktsprisen, vil rollover-justeringen legges til knock-out-nivået.

³ Beløpet for utbytte trekkes kun fra knock-out-nivået på sluttdatoen.

VEDLEGG B – HVORDAN VI PRISER DE UDATERTE RÅVAREMARKEDENE VÅRE



Når vi prissetter råvaremarkedene våre utgår vi fra to futureskontrakter på det underliggende markedet. For hvert marked vi ser på kontrakten som har tilstrekkelig med likviditet og bruker dermed de to som har nærmest utløpsdato.

Kontrakten som går ut først kalles «front month» og vises som «A» i diagrammet vårt. Kontrakten som går ut like etter kalles «back month» og vises som «B» i diagrammet.

Så snart den forrige kontrakten utgår vil prisen vi tilbyr være tilsvarende prisen for «A». Når «A» utløper er det «B» som i stedet blir «front month»-kontrakt og prisen vår tilsvarende da prisen for «B».

Mellom disse forfallsdatoene flyttes prisen vår gradvis fra prisen for «A» mot prisen for «B». Alt etter hvilken råvare som trades kan prisen for «B» være høyere eller lavere enn prisen for «A».

Slik påvirkes den daglige finansieringen (kun CFDer)

Prisene våre på udaterte kontrakter beveger seg over tid på en forutsigbar og regelmessig måte langs kurven, i stedet for i reaksjon på faktisk stimuli. Som et resultat av dette kan du derfor ikke få gevinst eller gå i tap på selve bevegelsen. Den daglige finansjusteringen for disse markedene reflekterer dette ved å kreditere eller debitere den daglige bevegelsen langs futures-kurven fra prisen for «A» mot prisen for «B».

Dersom du har en lang posisjon på et «stigende» marked (eller mer nøyaktig, et marked med en kurve som heller oppover), debiteres kontoen din beløpet tilsvarende den verdien markedet har «steget» (eller heller, beveget seg langs kurven) den dagen. På samme måte vil du ikke tape noe hvis du har en kort posisjon på et marked med en kurve som heller oppover - vi krediterer det nødvendige beløpet til kontoen din.

VEDLEGG C – HVA ER TOM-NEXT?

Tom-next er en forkortelse for tomorrow-next day, som er metoden valutaspekulanter bruker for å kunne holde valutaposisjoner åpne over natten og slippe å motta valutaen fysisk.

På samme måte som med råvarer vil en valutahandel normalt resultere i at traderen mottar aktivumet som omfattes av handelen. Den forventede leveringsdatoen for valuta er to dager etter en transaksjon. For å holde en trade åpen over natten tilbyr valutaleverandører å bytte ut posisjoner som utløper neste dag, med tilsvarende kontrakter som begynner neste dag. Prisforskjellen mellom de to kontraktene kalles tom-next-justeringen.

Tom-next beregnes ved å justere den åpne posisjonens slutt nivå ut fra de involverte valutaenes rentesatser. For CFD-trading mottar du renter hvis du kjøper en valuta med høyere rentesats, men må betale renter hvis du kjøper en valuta med lavere rentesats. For Turbo24-trader legges tom-next direkte til på ditt knock-out-nivå, noe som fører til at ditt knock-out-nivå beveger seg enten oppover eller nedover.