



Viktig informasjon – CFD med begrenset risiko på en aksje

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå utformingen, risikoen, kostnadene, potensielle gevinster og tap angående dette produktet og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

CFD-konto leveres av IG Markets Ltd. IG er forretningsnavnet til IG Markets Limited (et selskap som er registrert i England og Wales under nummer 04008957). IG Markets Limited (registreringsnummer 195355) er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority. Se www.ig.com for mer informasjon eller kontakt oss på 22 400 240.

Dette dokumentet ble opprettet / sist oppdatert 13. juli 2018.



Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

En Contract for Difference (CFD) er en giret kontrakt som inngås med IG på bilateralt grunnlag. Den gir en investor anledning til å spekulere i stigninger og fall i priser på en underliggende aksje.

En investor har valget mellom å kjøpe (eller gå «long») CFDen for å dra nytte av stigende aksjekurser, eller å selge (eller gå «short») CFDen for å dra nytte av fallende aksjekurser. Prisen på CFDen er avledet fra prisen på den underliggende aksjekursen. Hvis en investor for eksempel er long på en ABC Company-CFD, og prisen på den underliggende aksjen stiger, vil verdien på CFDen stige – på slutten av kontrakten vil IG betale differansen mellom kontraktens luknings- og åpningsverdi. I motsatt fall, dersom en investor er long, og kontantprisen på den underliggende aksjen faller, vil verdien på CFD-en synke – på slutten av kontrakten vil du betale differansen mellom luknings- og åpningsverdien av kontrakten til IG. Giringen som er innebygget i alle CFDer, gjør at både gevinster og tap forstørres.

Alle CFDer med begrenset risiko krever et garantert stoploss. Dette gjør at en investor kan sette en absolutt grense for sitt maksimale tap per trade. Dersom markedsprisen beveger seg mot investorens stopnivå vil traden lukkes til den forespurte prisen – uten risiko for slippage selv i tilfeller med markedsgap. Du belastes kun en liten premie dersom stoppet utløses. Skulle investoren lukke posisjonen før stopposset utløses forekommer det ingen kostnader.

Målsettinger

Målsettingen til CFDen er å gi investoren muligheten til å få eksponering med giring på bevegelsen i verdien til den underliggende aksjen (uansett om den går opp eller ned), uten å faktisk måtte kjøpe eller selge den underliggende aksjen.

Eksponeringen gires ettersom CFDen kun krever at investoren legger ut det maksimale potensielle tapet av traden (ikke inkludert daglig finansieringskostnad), i stedet for den fulle verdien av posisjonen.

For posisjoner med begrenset risiko vil marginkravet være den større summen av utregningene i aksjedenominasjonene nedenfor:

1. (Verdi per punkt x stop-avstand) + (premie på begrenset risiko x antall aksje-CFDer x pris)
2. Antall aksje-CFDer x pris x marginsats

La oss si at du kjøper 5 000 aksje-CFDer til en pris på 500p. **Du plasserer et garantert stop 40 punkter unna** og det er en topunkts premie på begrenset risiko. Marginkravet kan beregnes som følgende:

Utrekning 1: $(50 \text{ £} \times 40) + (0,5 \% \times 5\,000 \times 500\text{p}) = 2\,125 \text{ £}$ marginkrav

Utrekning 2: $5\,000 \times 500\text{p} \times 20 \% = 5\,000 \text{ £}$ marginkrav

Marginkravet ditt blir dermed 5 000 £ (den største summen av de to utregningene).

Marginkravet for en CFD med begrenset risiko er det samme som marginkravet for en CFD uten begrenset risiko. I dette tilfellet 20 % av den totale eksponeringen. Dette vil si at giringen er 5:1 noe som resulterer i en pålydende verdi på 25 000 £ ($5\,000 \text{ £} \times 5$).

I dette eksemplet vil en endring på 1p i kursen til den underliggende aksjen resultere i en endring i posisjonstørrelsen på 50 £. Hvis investoren for eksempel går long i markedet øker i verdi vil du gå 10 £ i gevinst for hvert punkt markedet beveger seg. Hvis derimot investoren er short vil det oppstå et tap på 50 £ for hvert punkt markedet synker i verdi.

CFDen har ikke en forhåndsdefinert modenhetsdato, og er derfor open-ended. Du vil bli belastet en avgift for å holde posisjonen åpen over natten. Som følge av dette er det opp til hver enkelt investors skjønn å fastslå den best egnede holdeperioden basert på egen handelsstrategi og egne målsettinger.

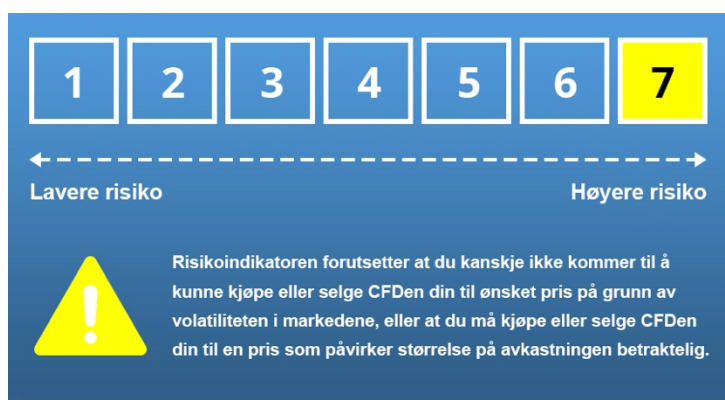
IG forbeholder seg også retten til å avslutte enhver CFD-kontrakt der det anses at vilkårene i kontrakten har blitt brutt.

Tiltenkte detaljhandelinvestorer

CFDer er ment for investorer som har kunnskap om, eller erfaring med girede produkter. Det er sannsynlig at investorene forstår hvordan prisene på CFDer avledes, hovedkonseptene for marginkrav og giring, samt at tapene kan overstige innskuddene for en gitt posisjon. De vil også forstå produktets risiko-/gevinstprofil sammenlignet med tradisjonell aksjehandel, og ønske kortsiktig eksponering med høy risiko på et underliggende aktiva. Investorene vil også ha egnede økonomiske midler, holde andre typer investeringer, og evnen til å tåle tap som overstiger det opprinnelige investerte beløpet for en gitt posisjon.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Den oppsummerte risikoindikatoren er en guide til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 7 av 7, som er den høyeste risikoklassen. Dette rangerer potensielle tap for produktets fremtidige ytelse til et svært høyt nivå.

CFDer er girede produkter som, på grunn av underliggende markedsbevegelser, raskt kan generere tap. Garanterte stop gjør at investorer kan sette en absolutt grense for potensielle tap for hver trade. Dette for å unngå tap som overstiger ditt opprinnelige innskudd. Vennligst merk at uten denne beskyttelsen kan tap overstige ditt opprinnelige innskudd for en gitt posisjon og at du kan måtte skyte inn ekstra midler for å opprettholde posisjonene. Det er dermed mulig å tape alle midlene på kontoen din. Det finnes ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko, kredittrisiko eller likviditetsrisiko.

Vær klar over valutarisikoen. Det er mulig å kjøpe eller selge CFDer på en aksje i en valuta som er forskjellig fra basisvalutaen for kontoen din. Den endelige avkastningen du kan få avhenger av vekslingskursen mellom to valutaer. Denne risikoen er ikke tatt med i indikatoren som er vist ovenfor.

Markedsforholdene kan bety at din CFD-trade på en aksje stenges til en mindre gunstig pris, noe som i stor grad kan påvirke hvor mye du får tilbake. Vi kan lukke din åpne CFD-kontrakt hvis du ikke opprettholder det minste marginkravet, hvis du har gjeld til selskapet eller hvis du gjør noe som er i strid med markedsreguleringene. Denne prosessen kan være automatisk.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan tape deler av eller hele investeringen din. Hvis vi ikke kan betale deg det vi skylder, kan du tape hele investeringen din. Du kan derimot benytte deg av en forbrukerbeskyttelsesordning (se avsnittet «Hva skjer hvis IG ikke er i stand til å utbetale?»). Indikatoren over tar ikke hensyn til denne beskyttelsen.

Ytelsesscenarioer

De viste scenariene illustrerer hvordan investeringen din kan yte, men er ikke en nøyaktig indikator. Du kan sammenligne dem med scenarioene for andre produkter. De presenterte scenariene er et estimat på fremtidig ytelse basert på bevis fra tidligere erfaringer på hvordan verdien av denne investeringen varierer. Det du får vil variere avhengig av markedets ytelser og hvor lenge du holder på CFDen. Belastningsscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold og tar ikke hensyn til situasjonen der vi ikke er i stand til å betale deg.

Følgende antakelser har blitt benyttet for å skape scenarioene i tabell 1:

Aksje-CFD (holdt intradag)		
Åpningspris på aksje (britisk aksje)	P	500p
Tradestørrelse (antall CFDer):	TS	5 000
Marginkrav %:	M	20 %
Krav til marginkrav (£):	$MR = P \times TS \times M$	5 000 €
Pålydende verdi på traden (£):	$TN = MR/M$	25 000 €

Tabell 1

LONG Ytelsesscenarie	Sluttkurs	Prisendring	Gevinst/tap (minus 0,1 % kurtasje per side)	SHORT Ytelsesscenarie	Sluttkurs	Prisen dring	Gevinst/tap (minus 0,1 % kurtasje per side)
Gunstig	575	15 %	3 696 €	Gunstig	425	-15 %	3 704 €
Moderat	525	5 %	1 199 €	Moderat	475	-5 %	1 201 €
Ugunstig	425	-15 %	-2 173 €	Ugunstig	575	15 %	-2 177 €
Belastning	250	-50 %	-2 173 €	Belastning	750	50 %	-2 177 €

* Tap begrenset til gitt stoploss 40 punkter unna og en garantert stop-premie på 0,5 % av åpningspris.

De viste tallene inkluderer alle kostnadene til selve produktet. Hvis noen andre har solgt produktet til deg, eller hvis en tredjepart har gitt deg råd om produktet, inkluderer ikke disse tallene eventuelle kostnader du har betalt til dem. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva skjer hvis IG ikke er i stand til å utbetale?

Hvis IG ikke er i stand til å oppfylle sine økonomiske forpliktelser overfor deg, kan du tape verdien av investeringen din. IG adskiller derimot all kapital fra ikke-profesjonelle kunder fra sine egne penger, i samsvar med britiske FCAs regler for kundemidler. IG deltar også i den britiske kompensasjonsordningen for finansielle tjenester (Financial Services Compensation Scheme (FSCS)), som dekker kvalifiserte investeringer opp til 50 000 £ per person per firma. Se www.fscs.org.uk.

Hva er kostnadene?

Trading med en CFD på en underliggende aksje innebærer følgende kostnader:

Denne tabellen viser de forskjellige typer kostnadskategorier og deres betydning		
Engangsoppføring og utgangskostnader	Spread	Differansen mellom kjøpsprisen og salgsprisen kalles spread. Denne kostnaden utløses hver gang du åpner og lukker en trade. For dette produktet betaler du kun markedsspreaden og ikke IGs spread.
	Valutaveksling	Eventuelle kontanter, realiserte gevinster og tap, justeringer, gebyrer og kostnader som er denominert i en annen valuta enn basisvalutaen til kontoen din blir konvertert til basisvalutaen til kontoen din, og et valutavekslingsgebyr belastes kontoen din.
	Kurtasje	Du vil bli belastet en kurtasje på hver trade.
	Premie for garantert stop	Premium som belastes dersom det garanterte stoppet utløses.
Pågående kostnader	Daglig holdekostnad	Et gebyr blir belastet kontoen din for hver natt du holder posisjonen din. Det betyr at jo lenger du holder en posisjon, desto mer koster det.
	Låneavgift	En låneavgift vil bli kreditert kontoen din for hver natt du holder posisjonen din. Dette gjelder kun for short posisjoner. Det betyr at jo lenger du holder en posisjon, desto mer koster det.
Tilfeldige kostnader	Distributørgebyr	Vi kan fra tid til annen, etter vi har informert deg, dele en del av vår spread, kurtasjer og andre kontogebyrer med andre personer, inkludert en distributør som kan ha introdusert deg.

Hvor lenge bør jeg holde posisjonen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

CFDer er ment for kortsiktig trading, i noen tilfeller intradag, og er vanligvis ikke egnet for langsiktig investering. Det er ingen anbefalt holdeperiode, ingen avbestillingsperiode og derfor ingen avbestillingsgebyr. Du kan åpne og lukke en CFD på en aksje når som helst i løpet av markedets åpningstider.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å legge inn en klage på IG, må du ta kontakt med vårt kundeserviceteam på 22 400 240 eller via e-post til kundeservice@ig.com. Hvis vårt kundeserviceteam ikke er i stand til å løse problemet, kan du henvise det videre til vår samsvarsavdeling. Hvis du føler at klagen din ikke er løst på en tilfredsstillende måte, kan du henvise klagen din til Financial Ombudsman Services («FOS»). Se www.financial-ombudsman.org.uk for mer informasjon.

Du kan også se på EU-kommisjonens online-plattform for tvisteløsning (European Commission's Online Dispute Resolution Platform), men det er sannsynlig at du vil bli henvist til FOS.

Annen relevant informasjon

Hvis det er en tidsforsinkelse mellom tidspunktet for bestillingen din og tidspunktet for utførelsen, utføres kanskje ikke bestillingen til den prisen du forventer. Forsikre deg om at Internett-signalet ditt er tilstrekkelig før du trader.

Avsnittet for vilkår og retningslinjer på nettstedet vårt inneholder viktig informasjon om kontoen din. Du må sørge for å gjøre deg kjent med alle vilkår og retningslinjer som angår din konto.

Våre markedsinformasjonsark inneholder ytterligere informasjon om trading med en CFD på en underliggende aksje. Disse finner du på handelsplattformen.