



Faktablad – CFD med begränsad risk på en ränta

Syfte

Det här dokumentet innehåller viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Enligt lag är vi skyldiga att tillhandahålla denna information för att hjälpa dig att förstå hur produkten fungerar, vilka risker, kostnader och potentiella vinster och förluster som är förknippade med produkten samt för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

CFDs tillhandahålls av IG Markets Ltd. ("IG"), ett företag registrerat i England och Wales med numret 04008957. IG är auktoriserat och under tillsyn av FCA (Financial Conduct Authority, registreringsnummer 195355). Besök www.ig.com för mer information eller kontakta oss på 08-505 15 003.

Dokument skapades/uppdaterades den 19 juli 2018.



Du står i begrepp att köpa en komplex produkt som kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Typ

Ett Contract for Difference ("CFD-kontrakt") är ett kontrakt med hävstång som ingås bilateralt mellan kunden och IG. Det ger en investerare möjlighet att spekulera i stigande eller fallande priser för en underliggande ränta.

En investerare kan välja att antingen köpa CFD-kontraktet (gå lång) för att tjäna på stigande räntepriser, eller sälja CFD-kontraktet (gå kort) för att tjäna på fallande räntepriser. Priset på CFD-kontraktet baseras på det underliggande räntepriset och kan vara antingen det aktuella priset (avista) eller ett forwardpris (termin). Om en investerare exempelvis går lång i ett CFD-kontrakt på olja, och priset på olja sedan stiger, kommer värdet på CFD-kontraktet att öka. När kontraktet avslutas betalar IG ut skillnaden mellan stängningspriset och öppningspriset på kontraktet. Omvänt, om en investerare går lång och avistapriset på olja sjunker, kommer värdet på CFD-kontraktet att minska. När kontraktet avslutas betalar de skillnaden mellan stängningspriset och öppningspriset på kontraktet till IG. Ett CFD-kontrakt som baseras på det underliggande terminspriset fungerar på exakt samma sätt förutom att sådana kontrakt har ett förbestämt förfallodatum, dvs. ett datum då kontraktet antingen stängs automatiskt eller måste rullas över till nästa period. Hävstången som är inbyggd i alla CFD-kontrakt innebär att både vinster och förluster blir relativt större.

En garanterad stopp-loss krävs för alla CFD-kontrakt med begränsad risk. Därmed sätts en absolut gräns för den maximala potentiella förlusten på en affär. Om marknadspriset passerar den valda stoppnivån stängs positionen till det begärda priset – utan risk för slippage, även om ett marknadsgap skulle uppstå. En premie debiteras om stopp-loss-ordern har triggats, såvida inte positionen stängs manuellt innan stopp-loss-ordern aktiveras.

Mål

Målet för en investerare med att handla ett CFD-kontrakt är att få exponering med hävstång mot förändringar i värdet på den underliggande räntan (både vid upp- och nedgång), utan att behöva köpa eller sälja det underliggande kontraktet eller själva tillgången.

Exponeringen sägs ha hävstång eftersom investeraren endast behöver reservera beloppet motsvarande den maximala potentiella förlusten (exklusive dagliga finansieringskostnader) istället för positionens hela värde.

Säkerhetskravet för positioner med begränsad risk beräknas som det större beloppet av följande två uträkningar:

1. (Antal kontrakt x kontraktstorlek x stoppavstånd) + (premie för begränsad risk x kontraktstorlek)
2. Antal kontrakt x kontraktstorlek x pris x säkerhetskrav i procent

Låt oss anta att du köper ett CFD-kontrakt på en underliggande ränta till priset av 5 000, med en kontraktstorlek på 10 £. **Du placerar en garanterad stopp 45 punkter bort** och premien för den begränsade risken motsvarar 2 punkter. Ditt säkerhetskrav beräknas enligt följande:

Uträkning 1: $(1 \times 10 \text{ £} \times 45) + (2 \times 10 \text{ £}) = 470 \text{ £}$ i säkerhetskrav

Uträkning 2: $1 \times 10 \text{ £} \times 5\,000 \times 20\% = 10\,000 \text{ £}$ i säkerhetskrav

Ditt säkerhetskrav är alltså 10 000 £ (det större av de båda beloppen).

Procentsatsen för säkerhetskravet för en CFD med begränsad risk är samma som för en CFD utan begränsad risk, i det här fallet 20 % av den totala exponeringen. Det betyder att hävstången här är 5:1, vilket ger ett nominellt värde på 50 000 £ (10 000 £ x 5).

Eftersom kontraktstorleken för denna marknad är 10 £, ökar din vinst eller förlust med 10 £ för varje punkt som den underliggande marknaden rör sig. Om du exempelvis har en lång position och marknaden ökar i värde, tjänar du 10 £ för varje punkt som kursen rör sig uppåt. Om marknadspriset sjunker förlorar du 10 £ för varje punkt som kursen rör sig nedåt. Omvänt, om du har en kort position går du med vinst om marknadspriset sjunker och du går med förlust om marknadspriset stiger.

CFD-avistakontrakt har inte något förbestämt förfallodatum och är därför inte tidsbegränsade. Du får betala en daglig finansieringskostnad för att hålla din position öppen över natten. CFD-terminskontrakt har däremot ett på förhand fastställt förfallodatum och finansieringskostnaden ingår i spreaden. Det är därför upp till varje enskild investerare att avgöra hur länge en position bör hållas öppen baserat på handelsstrategi och -mål.

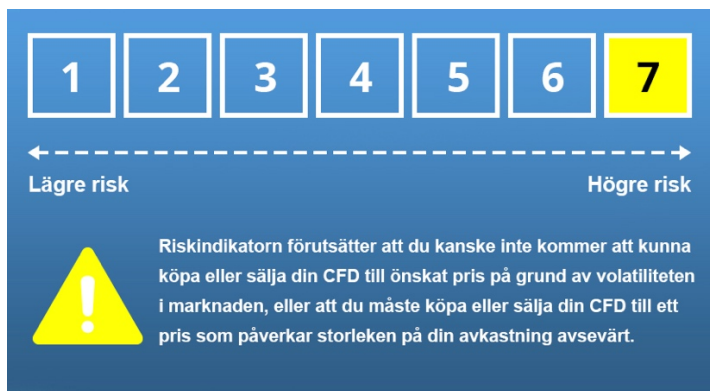
CFD-terminskontrakt rullas över automatiskt till nästa period, dvs. till ett förfallodatum i juni i stället för i mars, såvida inte kunden väljer att avstå från detta. IG förbehåller sig också rätten att avsluta ett CFD-kontrakt om vi anser att villkoren för kontraktet har åsidosatts.

Icke-professionella investerare som produkten riktar sig till

CFD-handel lämpar sig för investerare som har kunskap om eller erfarenhet av hävstångsprodukter. Investerare bör ha kunskap om prissättningen av CFD-kontrakt, säkerhetskrav och hävstångseffekten. De ska också vara medvetna om att förluster kan överstiga insättning i en given position. De kommer att förstå vilka risker handel med den valda produkten innebär jämfört med traditionell handel. Dessa investerare har också en lämplig ekonomisk situation och förmåga att hantera förluster – upp till beloppet motsvarande det reserverade säkerhetskravet för positioner med begränsad risk.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn i detta översiktsdokument illustrerar var på riskskalan denna produkt befinner sig i jämförelse med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten minskar i värde i samband med marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har placerat denna produkt på nivå 7, vilket motsvarar den högsta nivån på riskskalan. Det betyder att potentiella förluster förknippade med produktens framtida utveckling anses ligga på en mycket hög nivå.

CFDs är hävstångsprodukter som påverkas av rörelser på den underliggande marknaden och som därför snabbt kan leda till förluster. Garanterade stopp sätter ett tak på dina potentiella förluster på varje affär i syfte att undvika förluster som överskrider det ursprungligen investerade beloppet. Vänligen notera att utan detta skydd kan förlusterna överskrida det belopp som du ursprungligen investerat i en given position och du kan bli tvungen att sätta in ytterligare pengar på ditt konto för att behålla öppna positioner. Det finns inte något kapitalskydd mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk.

Tänk på valutarisken. Det går att köpa eller sälja ränte-CFDs i en annan valuta än i basvalutan för ditt konto. Den slutliga avkastningen kan påverkas av växelkursen för de båda valutorna. Indikatorn ovan beaktar inte denna risk.

Marknadsförhållandena kan leda till att din CFD på en ränta stängs till ett mindre fördelaktigt pris, vilket kan ha avsevärd påverkan på din avkastning. Vi kan bli tvungna att stänga din CFD-position om du inte har tillräckligt med pengar på ditt konto för att täcka säkerhetskravet, om du har skulder hos oss eller om du agerat i strid med gällande marknadsregler. Processen kan vara automatisk.

Den här produkten ger inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, vilket betyder att du kan förlora en del av, eller hela din investering. Om vi inte kan betala vad vi är skyldiga dig kan du förlora hela din investering. Du kan dock skyddas av konsumentlagstiftning (se avsnittet "Vad händer om vi inte kan betala dig?"). Indikatorn ovan beaktar inte detta skydd.

Utvecklingsscenarier

Scenarierna nedan visar den potentiella utvecklingen för din investering. Du kan jämföra dem med scenarierna för andra produkter. Scenarierna är en uppskattning av den framtida utvecklingen som grundar sig på tidigare fluktuationer i investeringens värde. Indikatoren ger inte någon exakt mätning. Hur stor din avkastning blir beror på hur marknaden utvecklas och hur länge ditt CFD-kontrakt förblir öppet. Scenariot "Stress" visar hur stor avkastningen kan bli vid extrema marknadsförhållanden och innefattar inte situationer då vi inte kan betala dig.

Vi har utgått från följande faktorer i scenarierna i tabell 1:

Ränte-CFD (intradag)		
Öppningspris för räntan:	P	5 000
Handelsstorlek (per CFD):	HS	10
Säkerhetskrav:	S	20 % (min)
Säkerhetskrav (£):	$SK = P \times HS \times avs. GS$	10 000 £
Nominellt värde på transaktionen (£):	$TN = SK/S$	50 000 £

Tabell 1

LÅNG POSITION Prestandascenario	Stängnings- pris (inkl. spread)	Pris- förändring	Vinst/ förlust	KORT POSITION Prestandascenario	Stängnings- pris (inkl. spread)	Pris- förändring	Vinst/ förlust
Fördelaktigt	5 075	1,5 %	750 £	Fördelaktigt	4 925	-1,5 %	750 £
Måttligt	5 025	0,5 %	300 £	Måttligt	4 975	-0,5 %	300 £
Ofördelaktigt	4 925	-1,5 %	-470 £	Ofördelaktigt	5 075	1,5 %	-470 £
Stress	4 750	-5 %	-470 £	Stress	5 250	5 %	-470 £

* För maximal förlustbegränsning krävs en stopp-loss 45 punkter bort och en premie på 2 punkter.

De angivna siffrorna inkluderar alla kostnader för själva produkten. Om en tredje part har sålt denna produkt till dig, eller gett dig råd om den, inkluderar dessa siffror inte eventuella avgifter för dessa tjänster. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilken också kan påverka din avkastning.

Vad händer om IG inte kan betala ut min vinst?

Om IG inte kan uppfylla sina finansiella förpliktelser gentemot dig kan du förlora värdet på din investering. IG håller dock alla icke-professionella kunders medel avskilda från sina egna medel i enlighet med brittiska FCA:s regler om klientmedel. IG medverkar också i Financial Services Compensation Scheme (FSCS) i Storbritannien som ger täckning för berättigande investeringar på upp till 50 000 £ per person och firma. Läs mer på www.fscs.org.uk.

Vad kostar det?

CFD-handel på en underliggande ränta medför följande kostnader:

Denna tabell visar de olika typerna av kostnader och vad de innebär			
Avista- och termins-kontrakt	Engångskostnad vid öppning och stängning	Spread	Skillnaden mellan köppriset och säljpriset kallas för spread. Denna kostnad betalas varje gång du öppnar eller stänger en position.
		Valutaväxling	Eventuella kontanta medel, realiserade vinster och förluster, justeringar samt avgifter som denomineras i en annan valuta än basvalutan för ditt konto kommer att omvandlas till din basvaluta. En växelavgift kommer att debiteras ditt konto.
		Premie för garanterad stopp	En premie debiteras om din garanterade stopp triggas.
Endast avista	Löpande kostnader	Daglig finansierings kostnad	En avgift debiteras ditt konto för varje dygn som din position hålls öppen. Ju längre du håller en position öppen, desto mer kostar det alltså.
Avista- och termins-kontrakt	Övriga kostnader	Agentavgift	Vi kan emellanåt efter meddelande till dig komma att dela en andel av vår spread, vårt courtage samt andra kontoavgifter med andra personer, inklusive en agent som kan ha introducerat dig.
Endast termins-kontrakt	Andra kostnader	Avgift för rollover	Om du väljer att rulla över en termins-CFD till nästa månad eller kvartal utgår en avgift motsvarande den tillämpliga spreaden för att öppna och stänga en position.

Hur länge bör jag hålla en position öppen och kan jag ta ut pengar i förtid?

CFDs är avsedda för kortsiktig handel, ibland intradag, och lämpar sig i allmänhet inte för långsiktiga investeringar. Det finns inte någon rekommendation om hur lång tid en position bör hållas öppen och vi tar därför inte heller ut någon annulleringsavgift. Du kan öppna och stänga CFD-positioner på räntor när som helst under marknadernas öppettider.

Hur kan jag framföra klagomål?

Om du vill framföra ett klagomål om IG ber vi dig att kontakta vår kundservice på 08-505 15 003 eller mejla oss på kundservice@ig.com. I det fall vårt kundserviceteam inte kan lösa problemet kan du vända dig till vår avdelning för regelefterlevnad. Om du anser att ditt klagomål inte har hanterats på ett tillfredsställande sätt kan du framföra det till Financial Ombudsman Service ("FOS"). Besök www.financial-ombudsman.org.uk för mer information.

Du kan också vända dig till Europeiska kommissionens plattform online för klagomål, dock kommer du troligen att hänvisas till FOS.

Annan relevant information

Om en fördröjning skulle uppstå mellan tidpunkten då du placerar en order och tidpunkten då denna order exekveras kan det hända att din order inte exekveras till det förväntade priset. Kontrollera att du har en stabil internetuppkoppling innan du handlar.

I avsnittet "Avtal och Allmänna villkor" på vår webbplats finns viktig information om ditt konto. Se till att du är införstådd med de avtal och villkor som gäller för ditt konto.

Våra faktablad om marknader innehåller ytterligare information om att handla CFD-kontrakt på underliggande räntor. Du hittar faktabladerna i vår handelsplattform.