



Faktablad – Barrier-optioner för valuta

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.

Barrier-optioner tillhandahålls av **IG Europe GmbH** ("IG"), ett bolag registrerat i Förbundsrepubliken Tyskland och registrerat under Düsseldorf Handelsregister under nummer HRB80754. IG är auktoriserad och reglerad av Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BanFin") och Deutsche Bundesbank (Registreringsnummer 148759). Besök www.ig.com/se för mer information eller kontakta oss på 08-505 15 003.

Dokument skapades/uppdaterades 16 november 2018.



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

Vad är det här för produkt?

Typ

En barrier-option för valutapar är ett derivatkontrakt som ingås bilateralt mellan kunden och IG. Det ger kunden möjligheten att spekulera i stigande eller fallande priser på ett underliggande valutapar. En barrier-option på valutapar är en exotisk option för ett underliggande valutapar.

Det underliggande valutaparet involverar köpandet och säljandet av två olika valutor samtidigt. Valutaparet reflekterar således hur mycket den första valutan, kallad basvaluta, är värt i den andra valutan, kallad motvaluta.

Prissättningen av en barrier-option beräknas utifrån de två följande faktorerna:

1. Skillnaden mellan knock-out-nivån och det aktuella avistapriset på valutaparet. Spot- eller avistapriset baseras på priser som hämtas från större likviditetsgaranter till OTC-marknaden för valuta och ädelmetaller.
2. En premie för knock-out motsvarar kostnaden för att knock-out-nivån garanteras.

Det finns två typer av barrier-optioner: köp-optioner och sälj-optioner. Kunder kan antingen ta lång position (köp) eller ta kort position (sälj) på det underliggande instrumentet.

En kund som köper ett köp-kontrakt (lång position), tror att det underliggande instrumentet kommer att öka i värde. En kund som köper ett sälj-kontrakt (kort position), tror att det underliggande instrumentet kommer att minska i värde. Priset på valutaparet kommer att stiga om basvalutan har stigit i förhållande till motvalutan och faller om basvalutan faller i förhållande till motvalutan.

I båda fallen förväntar sig kunden att priset på barrier-optionen kommer att öka med skillnaden mellan lösenpriset och det underliggande valutaparets kursökning.

En direkt förändring i köp/sälj-priset på underliggande marknad resulterar i en identisk förändring i barrier-optionens pris. Denna princip skiljer sig när premien för knock-out varierar. Situationer där IG ökar premien för knock-out är i förväntan av en högriskhändelse vid samma tillfälle som en kund ingår ett kontrakt. Premien för knock-out minskar när händelsen har passerat.

Risken för positionen varierar beroende på den knock-out-nivån som kunden väljer vid köp av ett kontrakt. Automatisk stängning av kontraktet sker när den underliggande marknaden når knock-out-nivån. Detta ger kunden möjligheten att sätta en absolut gräns för maximal förlust per kontrakt.

Kunden debiteras separata courtage vid både öppning och stängning av positionen.

Mål

Denna produkt ger exponering mot ett underliggande valutapars värdering, utan att du faktiskt behöver köpa eller sälja det underliggande instrumentet.

Produkten kräver en initial kostnad, ett courtage, spread och en knock-out-premie. Om vi säger att vi tar en position på 10 000 \$ EUR/ USD via köp av barriär-optioner (100 kontrakt), blir den första betalningen för produkten också 10 000 \$ när EUR/ USD handlas för 1,1700, knock-out-nivån som valts av kunden är vid 1,1602 punkter och premien för knock-out är 2 punkter när kontraktet öppnas. Av dessa 10 000 \$ är 9 800 skillnaden mellan knock-out-nivån och priset på GBP/USD multiplicerat med kontraktstorleken (100 kontrakt x 1 \$ kontraktstorlek) och 200 \$ är premien för knock-out multiplicerat med den totala kontraktstorleken. Courtaget är 10c per kontrakt - vilket betyder att en avgift på 10 \$ tas ut vid både öppning och stängning av kontraktet.

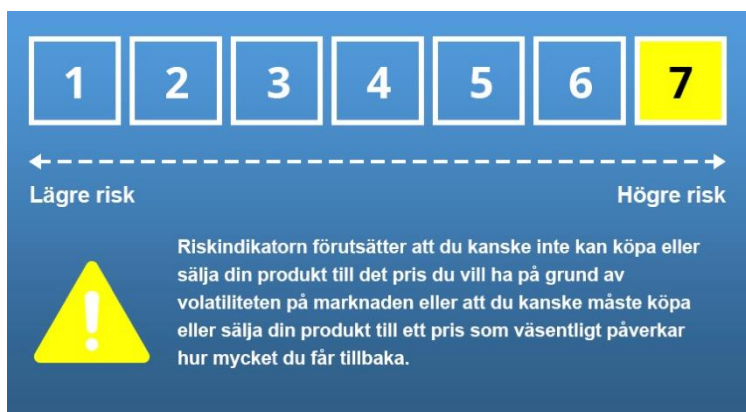
Kunden har inte möjlighet att ändra den valda knock-out-nivån under produktens livstid.

Det är inte möjligt att göra rekommendationer för innehavstid, även om kunderna normalt håller positioner i mindre än en dag. Att eventuellt ge en rekommendation för innehavsperiod skulle vara att ge vilseledande information till en spekulativ kund.

Daglig finansieringsränta debiteras positioner som är öppna kl. 23 (svensk tid).

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.

Barrier-optioner är produkter som på grund av rörelser på den underliggande marknaden snabbt kan leda till förluster. Det finns inte något kapitalskydd mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk. **Det är möjligt att förlora hela saldot på ditt konto.**

Tänk på valutarisken. Det går att placera en barrier-option på en knock-out på ett underliggande instrument 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.

Marknadsförhållanden kan innebära att din position i en barriär-option på ett underliggande instrument stängs till ett mindre förmånligt pris, vilket kan påverka hur mycket medel du erhåller, om knock-out-nivån däremot triggas kommer positionen att stängas vid knock-out-nivån. Vi kan bli tvungna att stänga din barrier-option om du inte har tillräckligt med pengar för att täcka den dagliga finansieringsräntan, om du har skulder hos oss eller om du agerat i strid med gällande marknadsregler. Processen kan vara automatisk.

Utvecklingsscenarioer

Scenarierna visar den potentiella utvecklingen för din investering (i detta fall en investering i ett finansiellt instrument), men de ger inte någon exakt mätning. 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. Hur stor din avkastning blir beror på hur marknaden utvecklas och hur länge du håller barrier-optionskontrakt 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:

| Barrier-optioner för valutapar (position öppen en dag) | |
|---|---------------------------------|
| Baseras på EUR/USD data från 2016-01-29 till 2018-06-11 (inklusive) | |
| Barrier avstånd: | 100 punkter från marknadspriset |
| Spread: | 0,9 punkter |
| Knock-Out premium: | 1,2 punkter |
| Courtage: | 10c per lot |

Tabell 1

| LÅNG POSITION Avkastningsscenario | Optionens värdeförändring | Totalt resultat, givet en 10k investering | KORT POSITION Avkastningsscenario | Optionens värdeförändring | Totalt resultat, givet en 10k investering |
|--------------------------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------|---|
| Fördelaktigt | 66,32% | 16631,97 | Fördelaktigt | 67,7% | 16770,19 |
| Måttligt | -1,86% | - 9 814,01 | Måttligt | -1,86% | - 9 814,01 |
| Ofördelaktigt | -73,08% | - 2 692,21 | Ofördelaktigt | -71,21% | - 2 878,5 |
| Stress | -100% | 0 | Stress | -100% | 0 |

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 kunders medel avskilda från sina egna medel i enlighet Securities Trading Act (WpHG). IG medverkar också i Securities Trading Companies Compensation Fund (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlin/Germany), som ger täckning för berättigande investeringar upp till 90 % av anspråk på upp till 20 000 € per person och firma. Läs mer på <http://www.e-d-w.de/en/index.html>

Vad kostar det?

Handel med barrier-optioner för ett underliggande valutapar medför följande kostnader:

| Denna tabell visar de olika typerna av kostnader och vad de innebär | | |
|---|-----------------------------|---|
| Engångskostnad vid öppning och stängning | Spread | Skillnaden mellan köppriset och säljpriset kallas för spread. Denna kostnad realiseras varje gång du öppnar eller stänger en position. |
| | Valutaväxling | Eventuella kontanta medel, realiserade vinster och förluster, justeringar samt avgifter som är noterade i en annan valuta än basvalutan för ditt konto, kommer att omvandlas till din basvaluta. En avgift för valutaväxling kommer att debiteras ditt konto. |
| | Courtage | Kunden debiteras separata courtage (dessa kommer att specificeras i kundens kontohistorik) vid både öppning och stängning av positionen. |
| Övriga kostnader | Agentavgift | Vi kan emellanåt komma att dela en andel av vår spread, vårt courtage samt andra kontoavgifter med andra personer, inklusive en agent som kan ha introducerat dig. |
| | Knock-Out premium | En variabel premie debiteras för den garanterade knock-out-nivån när den triggas. En kund kan också debiteras en del av premien utan att knock-out-nivån triggats om premien var högre när positionen öppnades än när den stängs. |
| Löpande kostnader | Daglig finansieringskostnad | En avgift debiteras ditt konto för varje dygn som din position hålls öppen. Ju längre du håller en position öppen, desto mer kostar det. |

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

Barrier-optioner 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 options-positioner på valutapar 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 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Besök https://www.bafin.de/EN/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel_en.html för mer information.

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

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 utan till ett bättre eller sämre pris. 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.

I produktöversikten på vår plattform hittar du ytterligare information om att handla barrier-optioner på ett underliggande valutapar.