



Viktig informasjon – CFD på en obligasjon

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. 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.

CFDer leveres av **IG Markets Ltd («IG»)**, et selskap som er registrert i England og Wales under nummer 04008957. IG er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority (registreringsnummer 195355). Se www.ig.com/no for mer informasjon eller kontakt oss på 22 400 240.



Dette dokumentet ble opprettet / sist oppdatert 13. mai 2020.

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 (også kjent som en CFD eller differansekontrakt) er en giret kontrakt som inngås med IG på bilateralt grunnlag. Den gir en investor anledning til å spekulere på stigende og fallende kurser på en underliggende obligasjon.

En investor har valget mellom å kjøpe CFDen (eller «gå long») for å dra nytte av stigende obligasjonspriser eller å selge CFDen («gå short») for å dra nytte av fallende obligasjonspriser. Prisen på CFDen er hentet fra den underliggende obligasjonsfuturen, som enten kan være den udaterte prisen eller en forwardpris. Hvis en investor for eksempel går long på udaterte German Bund CFD, og prisen på den underliggende obligasjonsfuturen, vil verdien på CFDen stige – ved kontraktens slutt vil IG betale differansen mellom luknings- og åpningsverdien av kontrakten. Hvis en investor går long og prisen på den underliggende obligasjonsfuturen faller, vil derimot verdien på CFDen synke – ved kontraktens slutt vil du betale differansen mellom luknings- og åpningsverdien av kontrakten til IG. En CFD som viser til den underliggende forwardprisen fungerer akkurat på samme måte, bortsett fra at slike kontrakter har en forhåndsdefinert utløpsdato – en dato der kontrakten automatisk stenges eller må registreres for neste periode. Giring som er innebygget i alle CFDer gjør at både gevinster og tap forstørres.

Målsettinger

Målsettingen til CFDen er å gi investoren muligheten til å få økt giringseksponering på bevegelsen i verdien til den underliggende obligasjonsfuturen (uansett om den går opp eller ned) uten å faktisk måtte kjøpe eller selge den underliggende futuren eller aktivumet. Én av de viktigste funksjonene ved trading av CFDer er at eksponeringen gires. Handel med CFDer krever at kun en liten del av kontraktens nominelle verdi betales på forhånd som startmarginkrav. For eksempel: Hvis en investor kjøper én CFD, med en kontraktsstørrelse på 10 € og en startmargin på 20 % og en underliggende obligasjonspris på 16 000, blir startinvesteringen 32 000 € (20 % x 16 000 x 10 €). Effekten av giringen har i dette tilfellet 5:1 (20 % / 1) ført til en nominell kontraktsverdi på 160 000 € (32 000 x 5). Dette betyr at for hvert 1-punkts endring i prisen på det underliggende markedet, endres verdien av CFDen med 10 €. For eksempel, hvis investoren er long og markedet øker i verdi oppnås det en gevinst på 10 € for hvert 1-punkts økning i det markedet. Hvis markedet derimot synker i verdi vil det oppstå et tap på 10 € for hvert punkt markedet synker i verdi. Dersom en investor har en short-posisjon oppnås det gevinst på linje med ethvert fall i det markedet og tap med enhver økning i det markedet.

Den udaterte CFDen har ikke en forhåndsdefinert utløpsdato og har derfor ingen tidsbegrensning. En future-CFD har derimot en forhåndsdefinert utløpsdato. Som følge av dette er det ingen anbefalt holdeperiode for noen av dem, og det er opp til hver enkelt investors skjønn å fastslå den best egnede holdeperioden basert på egen tradingstrategi og egne målsettinger.

Hvis du ikke utfører ytterligere innskudd når det forekommer en negativ bevegelse i prisen kan det føre til automatisk lukking av CFDen. Dette vil skje når tapene overstiger startmarginbeløpet. Når det gjelder futures-CFDer vil alle transaksjoner automatisk ruller over til neste periode – f.eks. fra utløp i mars til utløp i juni, med mindre kunden velger å avstå fra dette. IG forbeholder seg også retten til å avslutte enhver CFD-kontrakt der det anses at vilkårene i kontrakten har blitt brutt.

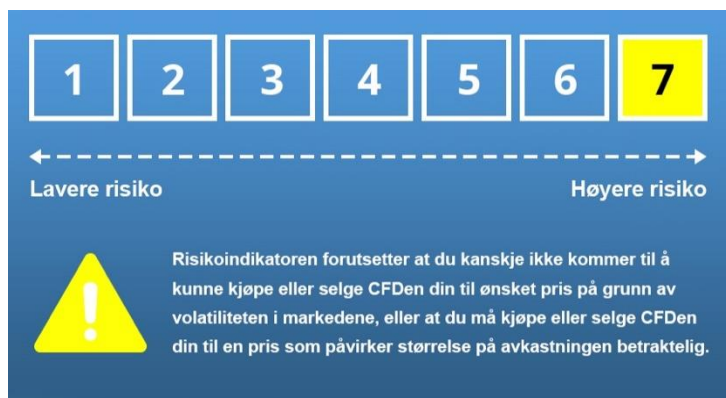
For ikke-profesjonelle investorer produktet retter seg mot

CFDer er ment for investorer som har kunnskap om, eller erfaring med, girede produkter. Det er sannsynlig at investorene vil forstå hvordan prisene på CFDer avledes, hovedkonseptene for margin og giring samt det faktum at tapene kan overstige innskuddene for en gitt posisjon.

De vil også forstå produktets risiko-/gevinstprofil sammenlignet med tradisjonell aksjehandel. Investorene vil også ha egnede økonomiske midler 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 sammenlagte risikoindikatoren er en veiledning 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. Tapene kan overstige det opprinnelige investerte beløpet for en gitt posisjon og det kan hende at du må skyte inn ytterligere midler for å opprettholde posisjonene dine. Det finnes ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko, kredittrisiko eller likviditetsrisiko. **Det er mulig å tape alle midlene på kontoen din.**

Vær klar over valutarisikoen. Det går an å kjøpe eller selge

CFDer i en obligasjon i en valuta som er forskjellig fra basisvalutaen på 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 obligasjon stenges til en mindre gunstig pris, som kan betydelig 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 er i stand til å 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 scenarioene illustrerer hvordan investeringen din kan yte. Du kan sammenligne dem med scenarioene for andre produkter. De presenterte scenarioene er et estimat på fremtidig ytelse basert på bevis fra tidligere erfaringer på hvordan verdien av denne investeringen varierer, og de er ikke nøyaktige indikatorer. Det du får vil variere avhengig av markedets ytelse 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:

Obligasjon-CFD (holdt intradag)		
Åpningspris på obligasjon:	P	16 000
Tradestørrelse (per CFD):	TS	10
Marginkrav i %:	M	20 %
Krav til marginkrav (£):	$MR = P \times TS \times M$	32 000 €
Transaksjonens nominelle verdi (£):	$TN = MR/M$	160 000 €

Tabell 1

LONG Ytelsesscenario	Sluttkurs (inkl. spread)	Prisendring	Gevinst/ tap	SHORT Ytelsesscenario	Sluttkurs (inkl. spread)	Prisendring	Gevinst/ tap
Gunstig	16 240	1,5 %	2 400 €	Gunstig	15 760	-1,5 %	2 400 €
Moderat	16 080	0,5 %	800 €	Moderat	15 920	-0,5 %	800 €
Ugunstig	15 760	-1,5 %	-2 400 €	Ugunstig	16 240	1,5 %	-2 400 €
Belastning	15 200	-5,0 %	-8 000 €	Belastning	16 800	5,0 %	-8 000 €

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 alle midlene tilhørende 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 obligasjon innebærer følgende kostnader:

Denne tabellen viser de forskjellige typer kostnadskategorier og deres betydning			
Udaterte og futures	Engangsoppføring eller utgangskostnader	Spread	Differansen mellom kjøpsprisen og salgsprisen kalles spread. Denne kostnaden utløses hver gang du åpner og lukker en trade.
		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.
Kun udaterte	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.
Udaterte og futures	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.
Kun futures	Andre kostnader	Rolloverkostnader	Vi belaster deg for rollover av en futureskontrakt inn i neste måned eller kvartal, lik den gjeldende spreaden, for å åpne og lukke en trade.

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 stenge en CFD på en obligasjon 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 er klassifisert som en ikke-profesjonell kunde og du ikke føler at klagen din 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 avtaler og vilkår 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 obligasjon. Disse finner du i handelsplattformen.