



Viktig informasjon – CFD på rente

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, de potensielle gevinstene og tapene ved 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 rente.

En investor har valgt mellom å kjøpe CFDen (eller «gå long») for å dra nytte av stigende rentesatspriser; eller å selge CFDen («gå short») for å dra nytte av fallende rentepriser. Prisen på CFDen hentes fra prisen på det underliggende rentemarkedet. Hvis en investor for eksempel er «long» på en rente-CFD og prisen på det underliggende rentemarkedet stiger, vil verdien på CFDen stige – ved kontraktens slutt vil IG betale differansen mellom luknings- og åpningsverdien av kontrakten. Hvis en investor er «long» og prisen på det underliggende rentemarkedet faller, vil derimot verdien på CFDen synke – ved kontraktens slutt vil du betale differansen mellom luknings- og åpningsverdien av kontrakten til IG. En CFD futures-kontrakt på renter har en forhåndsdefinert utløpsdato – en dato der kontrakten enten automatisk stenges eller må overføres til neste periode. Giringen 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 renten (uansett om den går opp eller ned), uten å faktisk måtte kjøpe eller selge den underliggende renten. 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. Hvis en investor for eksempel kjøper 1 CFD med et startmarginbeløp på 20 % og en underliggende rentepris på 1 000, vil den innledende investeringen være 200 £ (20 % x 1 000 x 1). Effekten av giringen, i dette tilfellet 5:1 (1 / 20 %) har ført til en nominell kontraktsverdi på 1 000 £ (5 x 200 £). Dette betyr at for hver 1-punkts endring i prisen på det underliggende rentemarkedet, endres verdien av CFDen med 1 £. Hvis investoren for eksempel er «long» og markedet øker i verdi, vil en gevinst på 1 £ bli oppnådd for hver 1-punkts økning i det markedet. Hvis markedet derimot synker i verdi, vil et tap på 1 £ oppstå for hvert punkt markedet synker i verdi. Dersom en investor på derimot har en short-posisjon, oppnås det gevinst på linje med ethvert fall i det markedet og et tap med enhver økning i markedet.

En future-CFD har en forhåndsdefinert utløpsdato. Som følge av dette, er det ingen anbefalt holdeperiode, og det er opp til hver enkelt investors skjønn å fastslå den best egnede holdeperioden basert på egen handelsstrategi og egne målsettinger.

Hvis du ikke utfører ytterligere innskudd når det forekommer en negativ bevegelse i prisen, kan det føre til automatisk stenging av CFDen. Dette vil skje når tapene overstiger startmarginbeløpet for en gitt posisjon. Når det gjelder futures-CFDer vil alle transaksjoner automatisk rulles 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 marginkrav 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, kan generere tap raskt. 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 på en rente i en valuta som er forskjellig fra basisvalutaen på kontoen din. Den endelige avkastningen du kan få avhenger av vekselskursen mellom to valutaer. Denne risikoen er ikke tatt med i indikatoren som er vist ovenfor.

Markedsforholdene kan forårsake at din trade med CFD-rente stenges til en mindre gunstig pris, som i stor grad kan påvirke hvor mye du får tilbake. Vi kan lukke din åpne rentekontrakt 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 imidlertid benytte deg av en forbrukerbeskyttelsesordning

Ytelsesscenarier

De viste scenariene illustrerer hvordan investeringen din kan yte. Du kan sammenligne dem med scenariene for andre produkter. De presenterte scenariene er et estimat på fremtidig ytelse, basert på bevis fra tidligere erfaringer om hvordan verdien av denne investeringen varierer, og de er ikke nøyaktige indikatorer. 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 scenariene i tabell 1:

Rente-CFD (holdt intradag)		
Åpningspris på rente:	P	1 000
Tradestørrelse (per CFD):	TS	5
Marginkrav %:	M	20 %
Marginkrav (£):	$MR = P \times TS \times M$	200 £
Transaksjonens nominelle verdi (£):	$TN = MR/M$	1 000 £

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 all kapital fra ikke-profesjonelle kunder fra sine egne penger, i samsvar med britiske FCAs regler for kundeaktiva. 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?

Handel med en CFD på en underliggende rente vil påføre følgende kostnader:

Denne tabellen viser de forskjellige typer kostnadskategorier og deres betydning

Engangsoppføring eller utgangskostnader	Spread	Differansen mellom kjøpsprisen og salgsprisen kalles spread. Denne kostnaden utløses hver gang du åpner og stenger en handel.
	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.
Tilfeldige kostnader	Distributørgebyr	Vi kan, fra tid til annen, etter å ha informert deg, dele en del av vår spread, våre kurtasjer og andre kontogebyrer med andre personer, inkludert en distributør som kan ha introdusert deg.
Andre kostnader	Rolloverkostnader	Vi belaster deg for rollover av en futureskontrakt inn i neste måned eller kvartal, lik halve den gjeldende spreaden for å åpne og stenge en handel.

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 rente når som helst i løpet av markedets åpningstid.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å legge inn en klage om 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 handler.

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 handel med en CFD på en underliggende rente. Disse finner du i handelsplattformen.