

## INNEHÅLL

Syftet med dokumentet	01	Kostnader för barriers	05
Kostnader för CFD-transaktioner	02	– Råvaror	05
– Råvaror	02	– Valuta	05
– Valuta	03	– Index	06
– Aktier	03	– Aktier	06
– Index	03	Kostnader för börshandlade produkter (Turbowarranter – Turbo24)	07
– Aktieoptioner	04		
Kostnader för Vanilla-optioner	04	– Index	07
– Råvaror	04	– Valuta	07
– Valuta	04	– Råvaror	07
– Index	04	– Aktier	08
		– Kryptovaluta	08
		Kostnader för börshandlade produkter (Bull & Bear-certifikat)	09
		– Index	09
		– Valuta	09
		– Råvaror	09
		– Aktier	10
		Bilaga A: Formelblad	10
		– Avgift för valutaomvandling	10
		– Råvaror	10
		– Valuta	10
		– Aktier och index	11
		– Kryptovaluta	11
		Bilaga B: Prissättning för våra odaterade råvarumarknader	11
		– Så påverkas den dagliga finansieringen	12
		Bilaga C: Vad är tom-next?	12

## SYFTET MED DOKUMENTET

I det här dokumentet förklaras alla kostnader och avgifter för våra produkter (CFD:er, börshandlade produkter, barriers och optioner) och marknader.

Formlerna för hur vi beräknar våra avgifter finns i själva dokumentet, samlade i **Bilaga A: Formelblad** samt i uträkningsexemplen. Du kan använda dessa formler till dina egna transaktioner för att beräkna den sammanlagda effekten av våra kostnader och avgifter på din avkastning.

Det är viktigt att tänka på att din totala kostnad ökar i proportion till din handelsstorlek och handelsvolym.

Observera att om du handlar indexet Italien40 eller vissa italienska aktier kan du få betala italiensk transaktionskatt (IFTT) utöver avgifterna som nämns nedan. Läs mer [här](#).

## KOSTNADER FÖR BÖRSHANDLADE PRODUKTER (TURBOWARRANTER – TURBO24)

### RÅVAROR

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en cashposition på någon av våra råvarumarknader betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen) inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena
- En daglig finansieringsjustering (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

#### DAGLIG FINANSIERINGSJUSTERING

Formeln för att beräkna den dagliga finansieringsjusteringen för råvaror består av två delar: den dagliga rörelsen längs terminkurvan (**basen**) samt **IGs avgift**.

Vi kallar detta för en justering istället för en fast avgift eftersom **basen** kan vara antingen en kredit eller debet. Detta kommer att bero på riktningen på din position och lutningen på terminkurvan. Se [Bilaga B: Prissättning för våra odaterade råvarumarknader](#) för mer information om basen och hur den påverkar din position.

#### FORMLER

- Formel för **daglig finansieringsjustering för råvaror** =

ANTINGEN **antal dygn x (handelsstorlek x (bas + IGs avgift))** för långa positioner på stigande terminkurvor eller korta positioner på fallande terminkurvor, positioner där du debiteras basen,

ELLER **antal dygn x (handelsstorlek x (bas - IGs avgift))** för korta positioner på stigande terminkurvor eller långa positioner på fallande terminkurvor, positioner där du krediteras basen

- Formel för **bas** =  $(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = pris för front month-kontrakt

P3 = pris för nästföljande kontrakt

T1 = förfalldatum för föregående front month-kontrakt

T2 = förfalldatum för front month-kontrakt

- Formel för **IGs avgift** =  $\text{odaterat mittpris} \times 2,5\% / 360^*$ .  
Det odaterade mittpriset är en snapshot av mittpriset för cashpositionen vid den relevanta tidpunkten

#### EXEMPEL PÅ EN CFD-TRANSAKTION MED RÅVAROR

Vi tänker oss att du säljer tre standardkontrakt av Coffee – New York (Arabica). Kontraktstorleken är 3,75 \$ och spreaden är 20 punkter.

Låt oss titta på hur mycket positionen skulle kosta om du höll den öppen i två dygn, baserat på följande:

<b>Tid mellan T1 och T2</b>	= 90 dagar
<b>P2</b>	= 12 470
<b>P3</b>	= 12 825
<b>Odaterat mittpris</b>	= 12 668,9
<b>Daglig finansieringsjustering</b>	$= 11,25 \$ \times (((12\ 825 - 12\ 470) / 90) - (12\ 668,9 \times 2,5\% / 360))$ <p style="text-align: center;"><small>Handelsstorlek    Pris för nästföljande kontrakt    Pris för front month-kontrakt    T2 - T1    IGs avgift</small></p> $= 11,25 \$ \times (3,944 - 0,88)$ <p style="text-align: center;"><small>IGs avgift</small></p> $= 44,37 \$ - 9,90 \$$ $= 34,47 \$ \text{ (kredit)}$ $2 \times 34,47 \$$ <p style="text-align: center;"><small>Antal dygn</small></p> $= 68,94 \$$

Eftersom transaktionen är i USD måste vi även omvandla den till EUR. För detta debiterar vi en administrationsavgift motsvarande 0,5 % av växelkursen. Vi tänker oss att växelkursen just den här dagen är 1,1851. Med vår administrationsavgift får vi en växelkurs på 1,1910.

**Omvandlad daglig finansieringsjustering** =  $68,94 \$ / 1,1910$   
= 57,88 € (kredit)

Baserat på exemplet ovan med ett positionsinnehav i två dygn, blir den totala kostnaden som följer:

<b>Spread</b>	= $20 \times 3,75 \$ \times 3$ = 225 \$
<b>Omvandlad spread</b>	= $225 \$ / 1,1910$ = 188,92 €
<b>Daglig finansieringskostnad (inom justering)</b>	= $2 \times 9,76$ = 19,52 \$
<b>Omvandlad daglig finansieringskostnad</b>	= $19,80 \$ / 1,1910$ = 16,62 €
<b>Total kostnad</b>	<b>205,54 €</b>

### VALUTA

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en cashposition på någon av våra valutamarknader betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen) inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena
- En daglig finansieringskostnad (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

Valutajusteringar görs på basis T+2, så om du håller en position öppen över natten mot en onsdag debiteras du för tre dygn.\*\*

## KOSTNADER FÖR CFD-TRANSAKTIONER (FORTSÄTTNING)

### FORMLER

- Formel för **daglig finansieringskostnad för valuta = antal dygn x (tom-next-kurs inklusive årlig administrationsavgift) x handelsstorlek**
- Formel för **årlig administrationsavgift = cash-mittpriset x 0,8 %** för minikontrakt och standardkontrakt för CFDs

Vår tom-next-kurs baseras på den underliggande marknaden. Mer information om hur tom-next beräknas finns i [Bilaga C: Vad är tom-next?](#)

### EXEMPEL PÅ EN CFD-TRANSAKTION MED VALUTA

Tänk dig att du, på en onsdag, köper 5 kontrakt på GBP/USD med en spread på 0,9 och håller positionen öppen i ett dygn. Valutajusteringar görs på basis T+2, så om du håller en position öppen över natten på en onsdag betalar du en finansieringskostnad för tre dygn istället för ett. När det kommer till IG:s administrationsavgift debiteras du endast en dags avgift om du håller positionen öppen över en onsdag. Däremot kommer du debiteras tre dagars administrationsavgift om du håller din position öppen över en fredag, eftersom positionen då hålls öppen över helgen.

<b>Underliggande tom-next</b>	= 0,27/-0,3
<b>Cash-mittpris</b>	= 13 176
<b>Administrationsavgift</b>	= 13 176 x 0,8% / 360 = 0,29
<b>Tom-next med administrationsavgift</b>	= (3 x 0,27) - 0,29 / (3 x -0,3) - 0,29 = 0,52/-1,19 <small>Uträkningen visar ett negativt tal då det berör en lång position</small>

Eftersom transaktionen är i USD måste vi även omvandla den till GBP. Vår administrationsavgift är 0,5 % av växelkursen, så om växelkursen ligger på 1,3176 får vi en kurs på 1,311.

Total kostnad:

<b>Spread</b>	= 0,9 x 50 \$ = 45 \$
<b>Omvandlad spread</b>	= 45 \$ / 1,311 = 34,33 £
<b>Finansieringskostnad</b>	= 1,19 x 50 \$ = 59,50 \$
<b>Omvandlad justering av den dagliga finansieringskostnaden</b>	= 59,50 \$ / 1,31 = 45,39 £ (33,18 £ av vilket är IG:s administrationsavgift: (0,29 x 3) x 50 \$ = 43,50 \$, vilket omvandlat blir = 43,50 \$ / 1,311 = 33,18 £)
<b>Total kostnad</b>	= <b>78,57 £</b>

Om ditt kontos basvaluta är en annan än debiteringsvalutan kommer du att se denna omvandlad på ditt kontoutdrag, baserat på debiteringsvalutans kurs som är aktuell vid tidpunkten för kontoutdraget.

### AKTIER

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en cashposition på någon av våra aktiemarknader betalar du:

- Vårt courtage på CFD-positioner
- Marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena

- En daglig finansieringskostnad (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)
- Lånekostnad (om du blankar en aktiemarknad)

#### FORMEL

- Daglig finansieringskostnad = antal dygn x (marknadens stängningspris x handelsstorlek x (2,5 % +/- tillämplig interbankränta)) / 360\***

Om du går lång debiteras du LIBOR, eller tillämplig interbankränta, om du går kort krediteras du den.

#### EXEMPEL PÅ EN CFD-TRANSAKTION MED AKTIER

Tänk dig att du säljer 250 kontrakt på Apple-aktier som du håller öppna i fyra dygn mot en avgift på 167,20 för varje dygn.

**Aktuell LIBOR-ränta för USD = 1,24 %**

**Årlig låneavgift = 0,60 %**

**Marknadsspread = 0,1**

Eftersom transaktionen är i USD måste vi även omvandla den till EUR. För detta debiterar vi en administrationsavgift motsvarande 0,5 % av växelkursen. Vi tänker oss att växelkursen just den här dagen är 1,1851. Med vår administrationsavgift får vi en växelkurs på 1,1792.

Total kostnad:

<b>Marknadsspread</b>	= 0,1 x 250 = 25 \$
<b>Omvandlad marknadsspread</b>	= 25/1,1792 = 21,20 €
<b>IGs courtage</b>	= 30 \$ (15 \$ vid öppning och 15 \$ vid stängning)
<b>IGs courtage omvandlat</b>	= 30/1,1792 = 25,44 €
<b>Daglig finansieringskostnad</b>	= 4 x 250 x 167,20 x (2,5 % -1,24 %) / 360 = 5,85 \$
<b>Omvandlad justering av den dagliga finansieringskostnaden</b>	= 5,85/1,1792 = 4,96 €
<b>Låneavgift</b>	= 4 x 250 x 167,2 x 0,6 % / 360 = 2,78 \$
<b>Omvandlad låneavgift</b>	= 2,78/1,1792 = 2,36 €
<b>Total kostnad = marknadsspread + IGs courtage + daglig finansieringskostnad + låneavgift</b>	= <b>21,20 € + 25,44 € + 4,96 € + 2,36 €</b> = <b>53,96 €</b>

### INDEX

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en cashposition på någon av våra indexmarknader betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen) inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena
- En daglig finansieringskostnad (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

#### FORMEL

- Daglig finansieringskostnad = antal dygn x (marknadens stängningspris x handelsstorlek x (administrationsavgift +/- tillämplig interbankränta)) / 360\***

För CFDs är vår administrationsavgift 2,5 % för standardkontrakt och 3 % för minikontrakt. Om du går lång debiteras du LIBOR, om du går kort krediteras du den.

## KOSTNADER FÖR CFD-TRANSAKTIONER (FORTSÄTTNING)

### EXEMPEL PÅ EN CFD-TRANSAKTION MED INDEX

Tänk dig att du säljer 20 minikontrakt på Tyskland30 Cash. Du håller din position öppen i sju dygn (inklusive helgen) och betalar 13 446 varje natt kl. 23.

**Aktuell EURIBOR-ränta** = -0,372 %

Du öppnar och stänger din position under marknadens öppettider, så den totala kostnaden för spreaden motsvarar en punkt.

Total kostnad:

<b>Spread</b>	= 20 € x 1 = 20 €
<b>Daglig finansieringskostnad</b>	= 7 x 20 € x 13446 x (3 % - (-0,372 %))/360 = 176,32 €
<b>Total kostnad</b>	= 196,20 €

### AKTIEOPTIONER

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en cashposition på någon av våra aktieoptionsmarknader betalar du:

- Vårt courtage
- Marknadsspreaden

### EXEMPEL PÅ EN CFD-TRANSAKTION MED AKTIEOPTIONER

Vi tänker oss att du köper 15 kontrakt av SPY 25750 KÖP förfall DEC och behåller dem i två veckor. Ett kontrakt = 100 aktier för amerikanska aktieoptioner.

**IGs courtage** = 5 \$ per kontrakt, debiteras vid öppning och stängning

**Marknadsspread** = 3 punkter

Total kostnad:

**IGs courtage** = 2 x 15 x 5 \$  
= 150 \$

Eftersom transaktionen är i USD måste vi även omvandla den till EUR. För detta debiterar vi en administrationsavgift motsvarande 0,5 % av växelkursen. Vi tänker oss att växelkursen just den här dagen är 1,1851. Med vår administrationsavgift får vi en växelkurs på 1,1792.

**IGs courtage omvandlat** = 150 \$/1,1792  
= 127,20 €

**Marknadsspread** = 0,03 \$ x 15 x 100  
= 45 \$

**Omvandlad marknadsspread** = 45 \$/1,1792  
= 38,16 €

**Total kostnad = 165,36 €**

## KOSTNADER FÖR VANILLA-OPTIONER

### RÅVAROR

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en vanilla-option på någon av våra råvarumarknader betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
- Ett separat courtage när du öppnar och stänger positionen

### EXEMPEL PÅ EN VANILLA-OPTION PÅ RÅVAROR

Tänk dig att du går lång med 10 x 1 USD kontrakt av köpoptionen US Oil 4730, med en spread på 2,4 punkter samt ett courtage för öppning och stängning på 0,10 \$.

Kostnaden för positionen är således spreaden. 10 x 2,4 = 24 \$ plus courtaget för öppning och stängning av positionen = (10 x 0,10 \$) x 2 = 2 \$.

Baserat på exemplet ovan, om du håller positionen över en natt, är den totala kostnaden:

**Spread** = 24 \$

**Courtage för öppning och stängning** = (10 x 0,10 \$) x 2 = 2 \$

**Total kostnad = 26 \$**

### VALUTA

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en vanilla-option på någon av våra valutamarknader betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
- Ett separat courtage när du öppnar och stänger positionen

### EXEMPEL PÅ EN VANILLA-OPTION PÅ VALUTA

Tänk dig att du går kort med 10 x 1 \$ kontrakt på köpoptioner på EUR/USD 1,1350, med en spread på 0,75 punkter samt ett courtage för öppning och stängning på 0,10 \$.

<b>Total kostnad:</b>	= 0,75 x 10 \$
<b>Spread</b>	= 7,50 \$
<b>Courtage för öppning och stängning</b>	= (10 x 0,10 \$) x 2 = 2 \$
<b>Total kostnad:</b>	= <b>9,50 \$</b>

### INDEX

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en vanilla-option på något av våra index betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsspreaden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
- Ett separat courtage när du öppnar och stänger positionen

### EXEMPEL PÅ EN VANILLA-OPTION PÅ INDEX

Tänk dig att du köper 10 x 1 £ kontrakt av köpoptionen FTSE 100 7 400, med en spread på 1 punkt samt ett courtage för öppning och stängning på 0,10 £.

Du öppnar och stänger din position under marknadens öppettider, så den totala kostnaden för spreaden motsvarar en punkt.

Total kostnad:

**Spread** = 10 £ x 1  
= 10 £

**Courtage för öppning och stängning** = (10 x 0,10 £) x 2  
= 2 £

**Total kostnad = 12 £**

## KOSTNADER FÖR BARRIERS

### RÅVAROR

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en barrier-option på någon av våra råvarumarknader betalar du:

1. Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsvidspris, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
2. Ett separat courtage när du öppnar och stänger positionen
3. En premie för knock-out som betalas om knock-out-nivån utlöses. Kan delvis betalas om premien för knock-out ändras mellan positionens öppning och stängning baserat på förväntad volatilitet
4. En daglig finansieringsjustering (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

#### DAGLIG FINANSIERINGSJUSTERING

Formeln för att beräkna den dagliga finansieringsjusteringen för råvaror består av två delar: den dagliga rörelsen längs terminskurvan (**basen**) samt **IGs avgift**.

Vi kallar detta för en justering och inte en fast avgift eftersom **basen** antingen kan vara en kredit eller debet. Detta kommer att bero på riktningen på din position och lutningen på terminskurvan. Se [Bilaga B: Prissättning för våra odaterade råvarumarknader](#) för mer information om basen och hur den påverkar din position.

#### FORMLER

När du öppnar en barrier-option på någon av våra råvarumarknader betalar du:

1. Formel för daglig finansieringsjustering =

ANTINGEN **antal dygn x (handelsstorlek x (bas + IGs avgift))** för långa positioner på stigande terminskurvor eller korta positioner på fallande terminskurvor, positioner där du debiteras basen,

ELLER **antal dygn x (handelsstorlek x (bas - IGs avgift))** för korta positioner på stigande terminskurvor eller långa positioner på fallande terminskurvor, positioner där du krediteras basen

2. Formel för **bas** =  $(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = pris för front month-kontrakt

P3 = pris för nästföljande kontrakt

T1 = förfalldatum för föregående front month-kontrakt

T2 = förfalldatum för front month-kontrakt

3. Formel för **IGs avgift** =  $\text{odaterat mittpris} \times 2,5\% / 360^*$ .  
Det odaterade mittpriset är ett snapshot av mittpriset för cashpositionen vid den relevanta tidpunkten

#### EXEMPEL PÅ EN BARRIER-OPTION PÅ RÅVAROR

Tänk dig att du går lång med 10 x 1 USD kontrakt på US Oil Barrier Call med en spread på 2,4 punkter, med ett courtage för öppning och stängning på 0,10 \$ och en knock-out-premie på 3 punkter.

Kostnaden för din position, givet att du inte håller den över natten är spreaden.  $10 \times 2,4 = 24$  \$ plus knock-out-nivån,  $10 \times 3 = 30$  \$ (om den utlöses) samt courtaget för öppning och stängning av positionen =  $(10 \times 0,10 \$) \times 2 = 2$  \$.

Låt oss nu titta på vad positionen kostar om du håller den öppen över natten, baserat på följande:

Tid mellan T1 och T2	= 31 dagar
P2	= 4 700
P3	= 4 770
Odaterat mittpris	= 4 730
Daglig Finansieringsjustering	= $10 \$ \times (((4 770 - 4 700) / 31) + (4 730 \times 2,5\% / 360))$

Bas = 22,58 \$  
IGs avgift = 3,28 \$  
Handelsstorlek = 10 \$  
Pris för kontrakt = 4 770 \$  
Pris för month-kontrakt = 4 700 \$  
Pris för month-kontrakt = 4 730 \$  
T2 - T1 = 31 dagar  
Odaterat mittpris = 4 730 \$  
IGs avgift = 3,28 \$  
Finansieringsjustering = 25,86 \$

I detta exempel är IGs avgift för att hålla positionen öppen över natten 3,28 \$. Basjusteringen på 22,58 \$ kommer vara synlig under löpande vinst eller förlust på din position som antingen en kredit eller debet beroende på riktningen på din position och lutningen på terminskurvan.

Baserat på exemplet ovan över en natt blir den totala kostnaden enligt följande:

**Spread** = 24 \$

**Premien för knock-out (om den utlöses)** = 30 \$

**Courtage för öppning/stängning** =  $(10 \times 10 \text{ cent}) \times 2 = 2$  \$

**Daglig finansieringsjustering (med justeringar)** = 3,28 \$

**Total kostnad** = 59,28 \$

För alla positioner som öppnas före kl. 23 på fredag eller som fortfarande är öppna efter kl. 23 på fredag kommer basen justeras för tre dagar, istället för en. Denne tredagars justering gäller från söndag kväll eller måndag morgon.

#### VALUTA

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en barrier-option på någon av våra valutamarknader betalar du:

1. Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsvidspris, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
2. Ett separat courtage när du öppnar och stänger positionen
3. En premie för knock-out som betalas om knock-out-nivån utlöses. Kan delvis betalas om premien för knock-out ändras mellan positionens öppning och stängning baserat på förväntad volatilitet
4. En daglig finansieringsjustering (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

Valutajusterings görs på basis T+2, så om du håller en position öppen över natten mot en onsdag debiteras du för tre dygn.\*\*

## KOSTNADER FÖR BARRIERS (FORTSÄTTNING)

### FORMEL

När du öppnar en barrier-option på någon av våra valutamarknader betalar du:

- Formel för **daglig finansieringsjustering för valuta = antal nätter x (tom-next-kurs + årlig administrationsavgift) x handelsstorlek**
- Formel för **årlig administrationsavgift = cash-medianpris x 0,8 %**

Vår tom-next-kurs baseras på den underliggande marknaden. Mer information om hur tom-next beräknas finns i [Bilaga C: Vad är tom-next?](#)

### EXEMPEL PÅ EN BARRIER-OPTION PÅ VALUTA

Tänk dig att du går kort med 10 x 1 \$-kontrakt på EUR/USD med en spread på 0,75, knock-out-premie på 1,2 punkter, öppnings- och stängningscourtagage på 0,10 \$ samt att du håller positionen över två nätter.

<b>Underliggande tom-next</b>	= 0,56/-0,58
<b>Cash-mittpris</b>	= 11 780 x 0,8 % / 360 = 0,26
<b>Tom-next med administrationsavgift</b>	= 0,30 / -0,84 <small>Vi använder det positiva talet i vår uträkning då detta handlar om en kort position</small>
<b>Total kostnad:</b>	
<b>Spread</b>	= 0,75 x 10 \$ = 7,50 \$
<b>Premie för knock-out</b>	= 1,2 x 10 = 12 \$
<b>Öppnings- och stängningscourtagage</b>	= (10 x 0,10 \$) x 2 = 2 \$
<b>Daglig finansieringsjustering</b>	<small>Tom-next med administrationsavgift</small> = 2 x 0,3 x 10 \$ <small>Antal dagar      Handelsstorlek</small> = 6,00 \$ (kredit)
<b>Total kostnad</b>	= 15,50 \$ (spread minus daglig finansieringsjustering)

### INDEX

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en barrier-option på någon av våra index betalar du:

- Vår spread (skillnaden mellan köp- och säljkursen, inkluderar marknadsvidspriden, som kan variera beroende på marknadsförhållandena)
- Ett separat courtagage när du öppnar och stänger positionen
- En premie för knock-out som betalas om knock-out-nivån nås. Kan delvis betalas om premien för knock-out ändras mellan positionens öppning och stängning baserat på förväntad volatilitet
- En daglig finansieringsjustering (om du håller din position öppen efter kl. 23 svensk tid)

### EXEMPEL PÅ EN BARRIER-OPTION PÅ INDEX

Tänk dig att du ingår 10 x 1 £-kontrakt på FTSE 100 Barrier Call, med en spread på 1 punkt, en knock-out-premie på 0,8 punkter och ett öppnings- och stängningscourtagage på 0,10 £. Du håller positionen över två nätter med en stängningskurs på 7 488 för båda kvällarna.

Nuvarande UK LIBOR-ränta = 0,37 %

Du öppnar och stänger din position under marknadens handelstider, så den totala kostnaden för spreaden är en punkt.

Total kostnad:

$$\text{Spread} = 10 \text{ £} \times 1 = 10 \text{ £}$$

$$\text{Premien för knock-out (om den utlöses)} = 10 \times 0,8 = 8 \text{ £}$$

$$\text{Courtagage för öppning och stängning} = (10 \times 0,10 \text{ £}) \times 2 = 2 \text{ £}$$

$$\text{Daglig finansieringsjustering} = 2 \times (10 \text{ £} \times 7 488 \times (2,5 \% + 0,37 \%) / 365^*) = 11,78 \text{ £}$$

$$\text{Total kostnad} = 31,78 \text{ £}$$

### AKTIER

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du öppnar en barrier-option på en av våra aktiemarknader betalar du:

- Ett separat courtagage när du öppnar och när du stänger positionen.
- En premie för knock-out som betalas om knock-out-nivån utlöses. Kan delvis betalas om premien för knock-out ändras mellan positionens öppning och stängning baserat på förväntad volatilitet.
- En daglig finansieringsjustering (om du håller din position öppen efter kl. 02.00 svensk tid).

#### Exempel på barrier-option på aktie

Tänk dig att du köper ett 0,5-kontrakt (1 kontrakt = 100 aktier) av Apples 200 Call option, med en knock-out-premie på 60 punkter (0,3 %) och ett courtagage för öppning och stängning av positionen på 15 \$. Du håller positionen öppen i två dygn vilket medför en stängningsavgift på 210 \$ varje kväll.

<b>Nuvarande US LIBOR-ränta</b>	= 1,8 %
<b>Total kostnad:</b>	
<b>Öppnings- och stängningscourtagage</b>	= 15 \$ x 2 = 30 \$
<b>Knock-out-premie (om den utlöses)</b>	= 0,5 x 60 = 30 \$
<b>Daglig finansieringsjustering</b>	<small>Antal aktier      Nuvarande US LIBOR-ränta</small> = 2 x (50 x 210 x (2,5 % + 1,8 %) / 360) <small>Stängningspris</small> = 1,25 \$
<b>Total kostnad</b>	<small>Courtagage      Daglig finansieringsjustering</small> = 30 \$ + 30 \$ + 1,25 \$ <small>Knock-out-premie</small> = 61,25 \$

## KOSTNADER FÖR BÖRSHANDLADE PRODUKTER (TURBOWARRANTER – TURBO24)

### INDEX, VALUTA, RÅVAROR, AKTIER OCH KRYPTOVALUTOR KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du köper en turbowarrant (Turbo24) ingår utfärdarens eventuella avgifter i priset. När du handlar Turbo24 hos IG betalar du inget courtage.<sup>1</sup> Priset för turbowarranten är allt du betalar.<sup>2</sup> Eftersom Turbo24 kvoterar i euro slipper du även växlingskostnader om du väljer att ändra ditt kontos basvaluta till euro.<sup>3</sup>

Om du håller din position öppen efter kl. 23 (CE(S)T) kommer utfärdaren att göra en mindre justering till din knock-out-nivå för att täcka finansieringskostnaden. Detta leder till att din knock-out-nivå flyttar sig något med tiden. Observera att detta inte är en kontojustering.

För en lång Turbo24 innebär justeringen att knock-out-nivån med tiden rör sig uppåt, medan den istället rör sig nedåt för en kort Turbo24.

I vissa fall behöver du använda alternativa referensräntor (ARR) och motsvarande spreadjusteringar för att beräkna priset på din turbowarrant. Vilken ARR du ska använda vid beräkningen beror på vilken valuta som den underliggande marknaden handlas i.

Valuta	ARR	Spreadjustering (%)
GBP	Sterling Overnight Index Average (SONIA)	0,0326
USD	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)	0,11448
EUR	Euro Short-term Rate (ESTR)	0,0456
CHF	Swiss Average Rate Overnight (SARON)	0,0571
JPY	Tokyo Overnight Average Rate (TONA)	-0,02923

Den utfärdade valutan kan skilja sig från den valuta i vilken den underliggande tillgången handlas, vilket i slutändan kan påverka priset på din turbowarrant.

Se Faktabladet och prospektet som gäller för din turbowarrant för mer information.

### EXEMPEL PÅ TURBOWARRANTER PÅ INDEX

Tänk dig att du går lång på FTSE med 100 turbowarranter (100 turbowarranter = 1 FTSE-kontrakt). FTSE handlas för 7000 €. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 6930 (70 punkter bort). Du håller din position öppen över en natt. En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 6930). Knock-out-nivån justeras dagligen för att täcka den dagliga finansieringskostnaden (0,756).

<b>Sterling Overnight Index Average (SONIA)</b>	= 0,45 % (Vi använder SONIA här eftersom den underliggande marknaden handlas i GBP)
<b>Spreadjustering för GBP</b>	= 0,0326 %
<b>Finansieringsränta</b>	= 3,5 %

<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
<b>Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan underliggande kurs och knock-out-nivån)</b>	= 70 punkter x 1 € = 70 €  = 9 punkter x 1 € = 9 €
<b>Knock-out-premie (varierar innan positionen öppnas)<sup>4</sup></b>	= 6930 x {[(0,45 + 0,0326) / (100 x 365)] + (0,035 / 365)} <sup>5</sup> = 0,756
<b>Daglig finansieringskostnad</b>	= 6930 + 0,756
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 6930,756

### EXEMPEL PÅ TURBOWARRANTER PÅ VALUTA

Tänk dig att du går lång med 100 turbowarranter på EUR/USD (100 turbowarranter = 1 EUR/USD-kontrakt). EUR/USD står i 1,11530. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 1,09830 (170 punkter bort). En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 1,09830). Knock-out-nivån justeras av den dagliga finansieringskostnaden (0,00015836).

<b>Underliggande tom-next<sup>6</sup></b>	= 0,38 punkter
<b>Cash-mittpris</b>	= 1,11530
<b>Finansieringsränta</b>	= 4 %
<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
<b>Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan den underliggande kursen och knock-out-nivån)</b>	= 170 punkter x 1 € = 170 €
<b>Knock-out-premie (varierar innan positionen öppnas)<sup>4</sup></b>	= 2 punkter x 1 € = 2 €
<b>Multiplikationsfaktor</b>	= 10 000
<b>Daglig finansieringskostnad</b>	= (0,38 / 10 000) + [1,09830 x (0,04 x (1 / 365))] = 0,00015836
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 1,09830 + 0,00015836 = 1,09845836

<sup>1</sup> Courtage debiteras för Turbo24-positioner med ett nominellt värde på 300 € eller lägre. Du hittar fullständig information om våra courtage på vår webbplats.

<sup>2</sup> När det gäller Turbo24 på underliggande tillgångar listade i Italien så tillkommer Tobinskatt.

<sup>3</sup> Valutan för de instrument som utfärdats kan skilja sig från den valuta i vilken den underliggande tillgången handlas, vilket i slutändan kan påverka priset på din turbowarrant.

<sup>4</sup> Betalas endast om knock-out-nivån nås.

<sup>5</sup> Om tillämpligt så dras utdelningsbeloppet av här. I [bilaga A](#): Formelblad hittar du den fullständiga formeln för beräkning av den dagliga finansieringskostnaden för turbowarranter på index.

<sup>6</sup> Se [bilaga C: Vad är tom-next?](#)

## KOSTNADER FÖR BÖRSHANDLADE PRODUKTER (TURBOWARRANTER – TURBO24) (FORTSÄTTNING)

### TURBOWARRANTER PÅ RÅVAROR - EXEMPEL 1

Tänk dig att du går lång med 100 turbowarranter på Olja – US Crude (100 turbowarranter = 1 oljekontrakt). Olja – US Crude handlas för 6085 €. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 5905 (180 punkter bort). En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 5905). Knock-out-nivån justeras av den dagliga finansieringskostnaden (0,566).

Finansieringsränta	= 3,5 %
<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan den underliggande kursen och knock-out-nivån)	= 180 punkter x 1 € = 180 €
Knock-out (varierar innan positionen öppnas) <sup>2</sup>	= 2 punkter x 1 € = 2 €
Daglig finansieringskostnad	= 5905 x (0,035 / 365) = 0,566
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 5905 + 0,566 = 5905,566

### TURBOWARRANTER PÅ RÅVAROR - EXEMPEL 2

Tänk dig att du går lång med 100 turbowarranter på guld (100 turbowarranter = 1 guldkontrakt). Guld handlas för 1900 €. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 1800 (100 punkter bort). En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 1800). Knock-out-nivån justeras av den dagliga finansieringskostnaden (0,2165).

Finansieringsränta	= 4 %
<b>Secured Overnight Financing Rate (SOFR)</b>	= 0,27 % (Vi använder SOFR här eftersom den underliggande marknaden handlas i USD)
Spreadjustering	= 0,11448 %
<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan underliggande kurs och knock-out-nivån)	= 100 punkter x 1 € = 100 €
Knock-out-premie (varierar innan positionen öppnas) <sup>2</sup>	2 punkter x 1 € = 2 €
Daglig finansieringskostnad	= 1800 x {[(0,27 + 0,11448) / (100 x 360)] + (0,04 / 365)} = 0,2165
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 1800 + 0,2165 = 1800,2165

### EXEMPEL PÅ TURBOWARRANTER PÅ AKTIER

Tänk dig att du går lång med 10 turbowarranter på Apple (10 turbowarranter = 1 Apple-aktie). Apple-aktier handlas för 130 € vardera. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 117 (13 punkter bort). En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 117). Knock-out-nivån justeras av den dagliga finansieringskostnaden (0,0173).

<b>Secured Overnight Financing Rate (SOFR)</b>	= 0,27 % (Vi använder SOFR här eftersom den underliggande marknaden handlas i USD)
Spreadjustering	= 0,11448 %
Finansieringsränta	= 5 %
<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan underliggande kurs och knock-out-nivån)	= 13 x 1 € = 13 €
Knock-out-premie (varierar innan positionen öppnas) <sup>2</sup>	= 0,78 punkter x 1 € = 0,78 €
Daglig finansieringskostnad	= 117 x {[(0,27 + 0,11448) / (100 x 360)] + (0,05 / 365)} <sup>3</sup> = 0,0173
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 117 + 0,0173 = 117,0173

### EXEMPEL PÅ TURBOWARRANTER PÅ KRYPTOVALUTA

Tänk dig att du går lång med 100 turbowarranter på bitcoin (100 turbowarranter = 1 bitcoin-kontrakt). Bitcoin handlas för 41 000 €. Turbowarranterna har en knock-out-nivå på 40 900 € (100 punkter bort). Du håller din position öppen över en natt. En knock-out-premie läggs till på öppningskursen, men premien debiteras endast om knock-out-nivån nås (det vill säga om det underliggande cash-mittpriset sjunker till 40 900 €). Knock-out-nivån justeras av den dagliga finansieringskostnaden (28,0137).

<b>IG:s avgift</b>	= 10 % (Samma ränta hade gällt om du köpte korta turbowarranter)
Finansieringsränta	= 15 %
<b>Totalkostnad:<sup>1</sup></b>	
Öppningskurs (motsvaras av skillnaden mellan underliggande kurs och knock-out-nivån)	= 100 punkter x 1 € = 100 €
Knock-out-premie (varierar innan positionen öppnas) <sup>2</sup>	= 20 punkter x 0,01 x 100 = 20 €
Daglig finansieringskostnad	= 40 900 x [(10 / (100 x 365)) + (0,15 / 365)] = 28,0137
<b>Ny knock-out-nivå</b>	= 40 900 + 28,0137 = 40 928,0137

<sup>1</sup> Courtage debiteras på Turbo24-positioner med ett nominellt värde på 300 € eller lägre. Du hittar fullständig information om våra courtage på vår webbplats.

<sup>2</sup> Betalas endast om knock-out-nivån nås.

<sup>3</sup> Om tillämpligt så dras utdelningsbeloppet av här. I [bilaga A](#): Formelblad hittar du den fullständiga formeln för beräkning av den dagliga finansieringskostnaden för turbowarranter på aktier.



## KOSTNADER FÖR BÖRSHANDLADE PRODUKTER (BULL & BEAR-CERTIFIKAT)

### INDEX, VALUTA, RÅVAROR OCH AKTIER

#### KOSTNADER OCH AVGIFTER

När du handlar Bull & Bear-certifikat ingår utfärdarens eventuella avgifter i certifikatets pris. När du handlar Bull & Bear-certifikat hos IG betalar du inget courtage. Priset för certifikatet är allt du betalar. Eftersom dessa certifikat handlas i euro slipper du även kostnader för valutaväxling om du anger euro som kontots basvaluta.

Certifikatutfärdaren fastställer certifikatets pris och räknar in finansieringskostnaden på daglig basis. Under vissa marknadsomständigheter kan priset fastställas flera gånger under dagen (intradag). Detta betyder att certifikatets pris kan minska något över tid. Observera att detta inte är en kontojustering. Mer information om ditt specifika certifikat finns i dess faktablad (KID) och prospekt.

Följande fyra exempel visar hur en utfärdare kan beräkna finansieringsjusteringar och hur det påverkar priset på ett certifikat. Exempelen är endast avsedda som illustration och omfattar kanske inte alla underliggande klasser som används av utfärdarna. I exemplen antas även att den underliggande tillgångens pris inte förändras över natten. Mer detaljerad information om kostnader för produkterna finns på utfärdarnas webbplatser.

Den utfärdande valutan kan även skilja sig från den valuta i vilken den underliggande tillgången handlas, vilket i slutändan kan påverka priset på ditt certifikat.

#### EXEMPEL: FINANSIERINGSJUSTERING – BULL & BEAR-CERTIFIKAT SOM FÖLJER INDEX

Tänk dig att du köper 10 000 Bull-certifikat (lång riktning) på DAX med 10x hävstång. DAX handlas vid 14 000 och även öppningskursens referenspris är 14 000. I detta exempel handlas ett enskilt certifikat till köpkursen 0,05 € och säljkursen 0,06 €. Här antar vi att du behåller din position över natten så att värdet på ditt certifikat justeras för en dag med finansieringsjusteringsbeloppet. För både Bull-certifikat (lång riktning) och Bear-certifikat (kort riktning) dras finansieringsbeloppet från mittkursen. Nedan följer ett exempel på hur en finansieringsjustering för ett Bull & Bear-indexcertifikat kan se ut.

<b>Aktuell IC-ränta</b>	= 1,65 % per år
<b>Administrationsavgift</b>	= 1,00 % per år
<b>Referensränta</b>	= €STR = -0,084 %
<b>Totalkostnad<sup>1, 2</sup>:</b>	
<b>Öppningskurs</b>	= 0,06 € x 10 000 = 600 €
<b>Hävstångskomponent</b>	= 0,06 € x (10 x (14 000/14 000,0) - (10-1)) = 0,06 €
<b>Finansieringskomponent</b>	= (-0,06 €) x ((10-1) x (-0,00084) + (10-1) x 0,0165 + 0,01) x 1/360 = -0,000025157
<b>Nytt kapitalvärde</b>	= ((0,06 €) + (-0,000025157)) x 10 000 = 599,748 €

#### EXEMPEL: FINANSIERINGSJUSTERING – BULL & BEAR-CERTIFIKAT PÅ RÅVAROR

Tänk dig att du köper 100 Bull-certifikat (lång riktning) på Brent-terminer med förfalldatum den 22 augusti med 5x hävstång. Brent-oljan handlas till 111,5 USD och även öppningskursens referenspris är 111,50 USD. I detta exempel handlas ett enskilt certifikat till köpkursen 8,880 € och säljkursen 8,940 €. Här antar vi att du behåller din position över natten så att värdet på ditt certifikat justeras för en dag med finansieringsjusteringsbeloppet. För både Bull-certifikat (lång riktning) och Bear-certifikat (kort riktning) dras finansieringsbeloppet från mittkursen. Nedan följer ett exempel på hur en finansieringsjustering för ett Bull & Bear-råvarucertifikat kan se ut.

<b>Aktuell IC-ränta</b>	= 0,70 % per år
<b>Administrationsavgift</b>	= 1,50 % per år
<b>Referensränta</b>	= SOFR = 2,29 %
<b>Totalkostnad<sup>1, 2</sup>:</b>	
<b>Öppningskurs</b>	= 8,940 € x 100 = 894,00 €
<b>Hävstångskomponent</b>	= 8,94 € x (5 x (111,5/111,50) - (5-1)) = 8,94 €
<b>Finansieringskomponent</b>	= (-8,94 €) x ((5-1) x (0,0229) + (5-1) x 0,007 + 0,015) x 1/360 = -0,0033426
<b>Nytt kapitalvärde</b>	= ((8,94 €) + (-0,0033426)) x 100 = 893,666 €

#### EXEMPEL: FINANSIERING – BULL & BEAR-CERTIFIKAT SOM FÖLJER VALUTA

Tänk dig att du köper 10 000 Bull-certifikat (lång riktning) på EUR/USD med 5x hävstång. EUR/USD handlas till 1,072 USD och även öppningskursens referenspris är 1,07200 USD. I detta exempel handlas ett enskilt certifikat till köpkursen 0,360 € och säljkursen 0,370 €. Här antar vi att du behåller din position över natten så att värdet på ditt certifikat justeras för en dag med finansieringsjusteringsbeloppet. För både Bull-certifikat (lång riktning) och Bear-certifikat (kort riktning) dras finansieringsbeloppet från mittkursen. Nedan följer ett exempel på hur en finansieringsjustering för ett Bull & Bear-valutacertifikat kan se ut.

<b>Aktuell IC-ränta</b>	= 0,70 % per år
<b>Administrationsavgift</b>	= 1,50 % per år
<b>Referensränta</b>	= SOFR = 2,29 %
<b>Totalkostnad<sup>1, 2</sup>:</b>	
<b>Öppningskurs</b>	= 0,37 € x 10 000 = 3 700 €
<b>Hävstångskomponent</b>	= 0,37 € x (5 x (1,072/1,07200) - (5-1)) = 0,37 €
<b>Finansieringskomponent</b>	= (-0,37 €) x ((5-1) x (0,0229) + (5-1) x 0,007 + 0,015) x 1/360 = -0,000138339
<b>Nytt kapitalvärde</b>	= ((0,37 €) + (-0,000138339)) x 10 000 = 3 698,617 €

**FINANSIERINGSJUSTERING – BULL & BEAR-CERTIFIKAT SOM FÖLJER AKTIER**

Tänk dig att du köper 1 000 Bull-certifikat (lång riktning) på Adidas AG med 7x hävstång. Adidas AG handlas till 166,7 € och även öppningskursens referenspris är 166,70 €. I detta exempel handlas ett enskilt certifikat till köpkursen 3,610 € och säljkursen 3,690 € och ingen utdelning betalas. Här antar vi att du behåller din position över natten så att värdet på ditt certifikat justeras för en dag med finansieringsjusteringsbeloppet. För både Bull-certifikat (lång riktning) och Bear-certifikat (kort riktning) dras finansieringsbeloppet från mittkursen. Nedan följer ett exempel på hur en finansieringsjustering för ett Bull & Bear-aktiecifikat kan se ut.

<b>Aktuell IC-ränta</b>	= 2,50 % per år
<b>Administrationsavgift</b>	= 1,00 % per år
<b>Referensränta</b>	= €STR = -0,084 %
<b>Totalkostnad<sup>1, 2</sup>:</b>	
<b>Öppningskurs</b>	= 3,690 € x 1 000 = 3 690 €
<b>Hävstångskomponent</b>	= 3,690 € x (7 x (166,7/166,7) - (7-1)) = 3,690 €
<b>Finansieringskomponent</b>	= (-3,690 €) x ((7-1) x (-0,00084) + (7-1) x 0,025+0,01) x 1/360 = -0,00158834
<b>Nytt kapitalvärde</b>	= ((3,690 €) + (-0,00158834)) x 1 000 = 3 688,41166

**BULL & BEAR-CERTIFIKAT**

(beräkningsformeln som används i våra illustrationsexempel)

**Hävstångskomponent:**

kapitalvärde<sub>t-1</sub> x (hävstång x (referenskurs + utdelning)/referenskurs<sub>t-1</sub> - (hävstång-1))

**Finansieringskomponent:**

(-kapitalvärde<sub>t-1</sub>) x ((hävstång-1) x referensränta<sub>t-1</sub> + (hävstång-1) x IC + faktureringsavgift) x 1/360

**Nytt kapitalvärde:**

(hävstångskomponent + finansieringskomponent) x storlek

<sup>1</sup> All handel med ett nominellt värde på mer än 500 euro på Bull & Bear-certifikat är courtagefria. Du hittar fullständig information om våra courtage på vår webbplats.

<sup>2</sup> Tobinskatt tillkommer på Bull & Bear-certifikat vars underliggande tillgångar är noterade i Italien. Utfärdare kan även återspegla amerikanska skatter, såsom 871(m), i priset för Bull & Bear-certifikat vars underliggande tillgångar består av amerikanska aktier, eller kvarhålla sådan skatt.

Här har vi samlat alla formler som du hittar i dokumentet i en snabb referensguide.

**AVGIFT FÖR VALUTAOMVANDLING**

**0,5 % x växelkurs**

**RÅVAROR**

**CFD:ER OCH OPTIONER**

**ANTINGEN Handelsstorlek x (bas + IG:s avgift)** för långa positioner på stigande terminskurvor eller korta positioner på fallande terminskurvor, positioner där du debiteras basen,

**ELLER Handelsstorlek x (bas - IG:s avgift)** för korta positioner på stigande terminskurvor eller långa positioner på fallande terminskurvor, positioner där du krediteras basen

**BAS**

$(P3 - P2) / (T2 - T1)$

P2 = pris för front month-kontrakt

P3 = pris för nästföljande kontrakt

T1 = förfalldatum för föregående front month-kontrakt

T2 = förfalldatum för front month-kontrakt

**IG:S AVGIFT**

**Odaterat mittpris x 2,5 % / 360<sup>1</sup>**

Det odaterade mittpriset är en snapshot av mittpriset för cashpositionen vid den relevanta tidpunkten.

**TURBOWARRANTER**

Långa turbowarranter på olja:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x (finansieringsränta / 365)<sup>2</sup>

Korta turbowarranter på olja:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x (finansieringsränta / 365)<sup>2</sup>

Långa turbowarranter på guld:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} + (finansieringsränta / 365)}

Korta turbowarranter på guld:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} - (finansieringsränta / 365)}

Ränta = alternativ referensränta (ARR), beroende av den valuta som den underliggande marknaden kvoterar i.

Spreadjustering = en månads justering enligt förslaget från International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Mer information finns på vår sida om IBOR-övergången.

Finansieringsränta = 3,5 % för Brent Crude och US Light Crude, 4 % för Guld

**VALUTA**

**Daglig finansieringskostnad**

**CFD:er och optioner**

(tom-next-ränta inklusive årlig administrationsavgift) x handelsstorlek

**TURBOWARRANTER**

Långa turbowarranter på valuta:

Daglig finansieringskostnad = (tom-next-ränta / MF) + [knock-out-nivå x (finansieringsränta x (n / 365))]

## BILAGA A: FORMELBLAD (FORTSÄTTNING)

### KORTA TURBOWARRANTER PÅ VALUTA:

Daglig finansieringskostnad = (tom-next-ränta / MF) – [(knock-out-nivå x (finansieringsränta x (n/365)))]

Multiplikationsfaktor (MF) = 1000 (standard) eller 100 (för USD/JPY, GBP/JPY och EUR/JPY)

Finansieringsränta = 4 %

n = 1 avser måndag till torsdag

n = 3 avser fredag

Årlig administrationsavgift

CFD:er och minikontrakt Cash-mittpris x 0,8 %

### AKTIER OCH INDEX

DAGLIG FINANSIERINGSKOSTNAD

### CFD:ER OCH OPTIONER

Marknadens stängningskurs x handelsstorlek x (administrationsavgift +/- tillämplig interbankränta) ÷ 360<sup>1</sup>

Vår administrationsavgift är 2,5 % för CFD-standardkontrakt och 3 % för minikontrakt. Om du har en lång position betalar du ARR (eller motsvarande internetbankränta). Om du har en kort position mottar du istället räntan.

### TURBOWARRANTER

Långa turbowarranter på aktier:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} + (finansieringsränta / 365) – (0,85 x utdelningsbelopp)<sup>3</sup>

Korta turbowarranter på aktier:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} + (finansieringsränta / 365) – utdelningsbelopp<sup>3</sup>

Ränta = alternativ referensränta (ARR), beroende av den valuta som den underliggande marknaden kvoterar i.

Spreadjustering = en månads justering enligt förslaget från International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Mer information finns på vår sida om [IBOR-övergången](#).

Finansieringsränta = 5 %

Långa turbowarranter på index:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} + (finansieringsränta / 365) – utdelningsbelopp<sup>3</sup>

### KORTA TURBOWARRANTER PÅ INDEX:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x {(ränta + spreadjustering) / (100 x valutadagar per år)} – (finansieringsränta / 365) – utdelningsbelopp<sup>3</sup>

Ränta = alternativ referensränta (ARR), beroende av den valuta som den underliggande marknaden kvoterar i.

Spreadjustering = en månads justering enligt förslaget från International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Mer information finns på vår sida om [IBOR-övergången](#).

Valutadagar på ett år = 365 dagar för GBP, SGD, CNH och ZAR; 360 dagar för SEK, NOK och alla andra världens valutor

Finansieringsränta = 3,5 %

## KRYPTOVALUTA

DAGLIG FINANSIERINGSKOSTNAD

### TURBOWARRANTER

Långa turbowarranter på kryptovaluta:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x [(IG:s avgift / (100 x 365)) + (finansieringsränta / 365)]

### KORTA TURBOWARRANTER PÅ KRYPTOVALUTA:

Daglig finansieringskostnad = knock-out-nivå x [(IG:s avgift / (100 x 365)) – (finansieringsränta / 365)]

IG:s avgift = 10 %

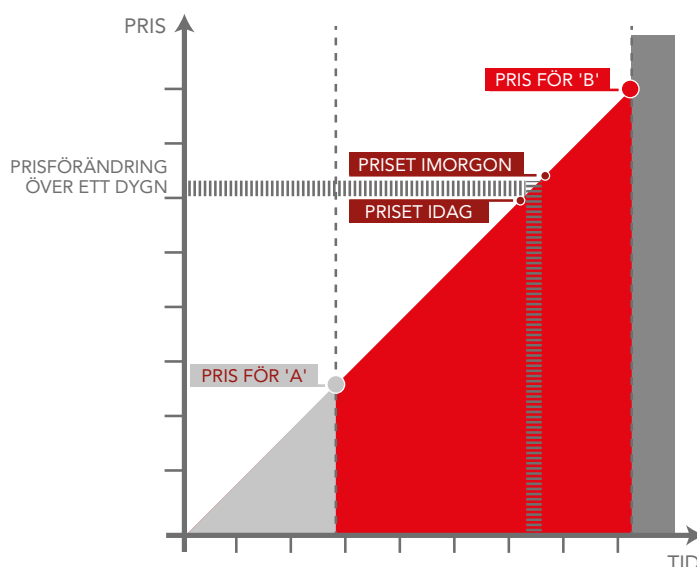
Finansieringsränta = 15 %

<sup>1</sup> För de flesta marknader används 360 som divisionsnämnare. För marknader som denomineras i GBP, SGD och ZAR används 365 som divisionsnämnare.

<sup>2</sup> Turbowarranterterminer på olja omfattas av en rollover-justering som beräknas genom att det nya kontraktspriset dras av från det aktuella kontraktspriset. När den dagliga finansieringskostnaden fastställs dras rollover-justeringen av från knock-out-nivån. Om det nya kontraktspriset är högre än det nuvarande kontraktspriset läggs rollover-justeringen istället till på knock-out-nivån.

<sup>3</sup> Utdelningsbeloppet dras från knock-out-nivån först på ex-dagen.

## BILAGA B: PRISSÄTTNING FÖR VÅRA ODATERADE RÅVARUMARKNADER



När vi prissätter våra råvarumarknader utgår vi ifrån två terminskontrakt på den underliggande råvaran. För varje marknad tittar vi på kontrakten som har tillräcklig likviditet och använder sedan de två som har närmast förfalldatum.

Kontraktet som går ut först kallas "front month" och visas som "A" i vårt diagram. Kontraktet som går ut närmast därefter kallas "back month" och visas som "B" i diagrammet.

Så snart det föregående kontraktet går ut motsvaras vårt pris av priset för "A". Så snart A löper ut är det istället "B" som blir "front month"-kontrakt och vårt pris motsvaras då av priset för "B".

Mellan dessa båda förfalldatum flyttas vårt pris gradvis från priset för "A" till priset för "B". Beroende på vilken råvara som handlas kan priset för "B" varje högre eller lägre än priset för "A".

## BILAGA B: PRISSÄTTNING FÖR VÅRA ODATERADE RÅVARUMARKNADER (FORTSÄTTNING)

### SÅ PÅVERKAS DEN DAGLIGA FINANSIERINGEN (ENDAST CFD:ER)

Våra priser på odaterade kontrakt rör sig över tid på ett förutsägbart och regelbundet sätt längs kurvan, snarare än som en reaktion på faktiska incitament. Du kan därför inte göra en vinst eller förlust på själva rörelsen.

Den dagliga finansieringsjusteringen för dessa marknader speglar detta genom att kreditera eller debitera den dagliga rörelsen längs terminkurvan från priset för "A" mot priset för "B".

Om du har en lång position på en "stigande" marknad (eller mer exakt, en marknad med en uppåtgående kurva), debiteras ditt konto beloppet motsvarande det värde som marknaden har "stigit" (eller snarare, rört sig längs kurvan) den dagen. Omvänt förlorar du ingenting om du har en kort position på en marknad med en stigande kurva – vi krediterar ditt konto med beloppet som krävs.

<sup>1</sup> Courtage debiteras på Turbo24-positioner med ett nominellt värde på 300 € eller lägre. Du hittar fullständig information om våra courtage på vår webbplats.

<sup>2</sup> Betalas endast om knock-out-nivån nås.

<sup>3</sup> Om tillämpligt så dras utdelningsbeloppet av här. I [bilaga A](#): Formelblad hittar du den fullständiga formeln för beräkning av den dagliga finansieringskostnaden för turbowarranter på aktier.

## BILAGA C: VAD ÄR TOM-NEXT?

Termen tom-next är en förkortning av "tomorrow-next day" och är ett sätt för valutaspekulanter att undvika leverans av fysisk valuta och på så sätt hålla sina positioner öppna över natten.

Valutapositioner brukar i normalfall, precis som råvarupositioner, leda till en leverans av den tillgång som handlats. Den förväntade leveranstiden för valuta är två dagar efter slutförd transaktion. För att tillåta att positioner hålls öppna över natten kan valutaleverantörer ersätta positioner som är öppna över natten med likvärdiga kontrakt med startdatum följande dag. Skillnaden i pris mellan de två kontrakten kallas en tom-next-justering.

Tom-next beräknas genom att justera den öppna positionens stängningsnivå med räntenivån för de handlade valutorna. För CFD-positioner är följande fallet: om du köper en valuta med högre räntenivå kommer du att få en ränteutbetalning och om du köper en valuta med lägre räntenivå får du betala ränta. För Turbo24-positioner läggs tom-next till på din knock-out-nivå direkt, vilket betyder att din knock-out-nivå rör sig antingen uppåt eller nedåt.