



Viktig informasjon – barrier-opisjon på valuta

Formål

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

Barrier-opsjoner leveres av **IG Europe GmbH («IG»)**, et selskap som er registrert i Forbundsrepublikken Tyskland og registrert under Frankfurt Trade Register med registreringsnummer HRB 115624. IG er autorisert og regulert av Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht («BaFin») og Deutsche Bundesbank (registreringsnummer 148759). Den svenske filialen til IG Europe GmbH er registrert hos Finansinspektionen (FI). Se www.ig.com for mer informasjon eller kontakt oss på 22 400 240.



Dette dokumentet ble opprettet / sist oppdatert 25. september 2019.

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 barrier-opisjon på en valuta er en derivatkontrakt som inngås med IG på bilateralt grunnlag. Den gir en kunde anledning til å spekulere i stigninger og fall i prisen på et underliggende valutakryss. En barrier-opisjon på en valuta er en eksotisk opsjon på et underliggende valutakryss.

Det underliggende valutakrysset involverer å kjøpe og selge to forskjellige valutaer samtidig. Verdien av valutakrysset reflekterer derfor hvor mye den første valutaen, kjent som basevalutaen, er verdt i den andre valutaen, kjent som den variable valutaen.

Prisen på en barrier-opisjon kalkuleres ved å legge sammen de to følgende faktorene:

1. Forskjellen mellom knock-out-nivået og den nåværende spot-prisen på valutakrysset. Denne «spot»-prisen er hentet fra kursene uthentet fra store likviditetsleverandører til OTCs valuta- og metallmarked.

2. En premie for knock-out tilsvarende kostnaden for at knock-out-nivået skal være garantert.

Barrier kan deles inn i to typer: calls og puts. Kunder kan enten gå long (call) eller short (put) på det underliggende.

Ved kjøp av en call-kontrakt (gå long) tror kunden at prisen på det underliggende aktivumet vil stige. Ved kjøp av en put-kontrakt (gå short) tror kunden at prisen på det underliggende aktivumet vil falle. Prisen på valutakrysset vil stige dersom basevalutaen har steget i forhold til den variable valutaen, og synke dersom basevalutaen faller i forhold til den variable valutaen.

I begge tilfeller forventer kunden av prisen på barrier-opisjonen kommer til å øke med forskjellen mellom strike-prisen og det underliggende valutakryssnivåets økning.

En gitt øyeblikkelig bevegelse i kjøps- eller salgsprisen på det underliggende resulterer i en identisk bevegelse i prisen på barrier-opisjonen. Dette prinsippet endres der premien for knock-out varierer. En slik situasjon oppstår der IG øker premien for knock-out i påvente av en oppfattet hendelse med høy risiko på det tidspunktet kunden inngår i en kontrakt. Premien for knock-out vil synke så snart hendelsen har passert.

Posisjonens risiko vil variere avhengig av knock-out-nivået valgt av kunden ved kjøp av en kontrakt. Kontrakten vil automatisk lukkes dersom den underliggende prisen når knock-out-nivået. Dette gjør at en kunde kan sette en absolutt grense for sitt maksimale tap per kontrakt.

Kunden belastes også en separat kurtasje ved åpning og lukking av traden.

Målsettinger

Dette produktet tilbyr eksponering til utviklingen til et underliggende valutakryss uten å faktisk måtte kjøpe eller selge det underliggende instrumentet.

Produktet er underlagt en opprinnelig betaling, en kurtasjeavgift, spreaden og en premie for knock-out. La oss si at vi tar en posisjon på 10 000 \$ på EUR/USD ved å kjøpe barrier-opsjoner (100 kontrakter), kommer den opprinnelige betalingen for produktet også være 10 000 \$ der kjøpsprisen på EUR/USD er 1,1700, knock-out-nivået som ble valgt av kunden er ved 1,1602 punkter og premien for knock-out er 2 punkter ved tidspunktet kontrakten ble inngått. 9 800 \$ er forskjellen mellom knock-out-nivået og prisen på GBP/USD multiplisert med tradestørrelsen (100 kontrakter x kontraktstørrelse på 1 \$), og 200 \$ er premien for knock-out multiplisert med tradestørrelsen. Kurtasjeavgiften er 10c per kontrakt – posisjonen er dermed underlagt en avgift på 10 \$ som tas ved åpning og lukking.

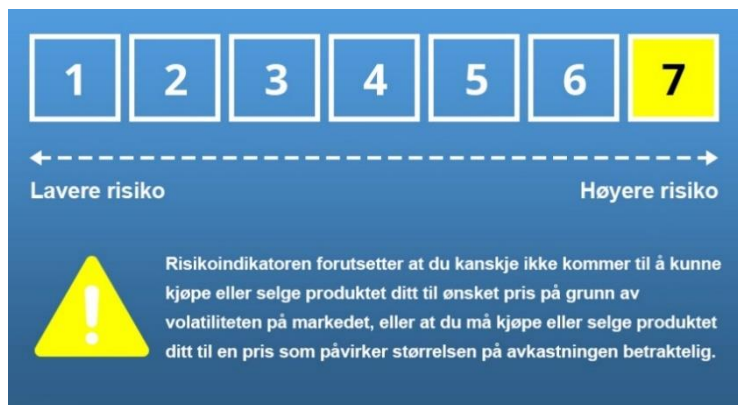
Kunden har ikke mulighet til å modifisere det valgte knock-out-nivået i løpet av produktets levetid.

Det er ikke mulig å komme med en anbefaling angående holdeperiode, selv om kunder vanligvis holder posisjoner i mindre enn en dag. Enhver anbefaling av holdeperiode vil være misvisende informasjon for en spekulerende kunde.

En daglig holdeavgift vil belastes basert på åpne posisjoner kl. 23 (norsk tid).

Hva er risikoene, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Den oppsummerte risikoindikatoren er en guide 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.

Barriers er produkter som, på grunn av underliggende markedsbevegelser, raskt kan generere tap. Det finnes ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko, kredittrisiko eller likviditetsrisiko. **Det er mulig å tape hele beløpet på kontoen din.**

Vær klar over valutarisikoen. Det er mulig å plassere en barrier-opsjon på en knock-out på et underliggende instrument i en valuta som er forskjellig fra basisvalutaen for 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.

Markedsforhold kan bety at barrier-opsjonstraden din på et underliggende instrument kan lukkes til en mindre gunstig pris. Dette kan ha betydelig påvirkning på hvor mye du får igjen; men dersom knock-out-nivået utløses vil posisjonen lukkes til knock-out-nivået. Vi kan lukke din åpne barrier-opsjon hvis du ikke opprettholder det nok midler til å dekke de daglige finansieringskostnadene eller valutaen nevnt ovenfor, hvis du har gjeld til selskapet eller hvis du gjør noe som er i strid med markedsreguleringene. Denne prosessen kan være automatisk.

Ytelsesscenarier

De viste scenarioene illustrerer hvordan investeringen din (i dette tilfellet en investering i et finansielt instrument) kan yte, men er ikke en nøyaktig indikator. Du kan sammenligne dem med scenariene for andre produkter. De presenterte scenariene er et estimat på fremtidig ytelse basert på bevis fra tidligere erfaringer på hvordan verdien av denne investeringen varierer. Hva du vil motta varierer avhengig av hvordan markedet utvikler seg og hvor lenge du holder barrier-opsjonen. 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:

Vanilla-opsjon på valuta (holdt i en dag)	
Basert på data om EUR/USD fra 29.1.2016 til 11.6.2018 (inklusive)	
Barrier-avstand:	100 punkter fra markedsprisen
Spread:	0,9 punkter
Premie for knock-out:	1,2 punkter
Kurtasje:	10c per kontrakt

Tabell 1

LONG Ytelsesscenarie	Verdiendring på opsjon	Total avkastning på en investering verdt 10 000	SHORT Ytelsesscenarie	Verdiendring på opsjon	Total avkastning på en investering verdt 10 000
Gunstig	66,32%	16 631,97	Gunstig	67,7%	16 770,19
Moderat	-1,86%	9 814,01	Moderat	-1,86%	9 814,01
Ugunstig	-73,08%	2 692,21	Ugunstig	-71,21%	2 878,5
Belastning	-100%	0	Belastning	-100%	0

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 kundekapital fra sine egne penger, i samsvar med tyske Securities Trading Act (WpHG). IG deltar også i Securities Trading Companies Compensation Fund (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlin/Germany) som dekker kvalifiserte investeringer opp mot 90 % av krav, med et maksimumsbeløp på 20 000 € per person, per selskap. Les mer på <http://www.e-d-w.de/en/>

Hva er kostnadene?

Trading med en barrier-opisjon på et underliggende valutakryss innebærer følgende kostnader:

Denne tabellen viser de forskjellige typer kostnadskategorier og deres betydning		
Engangs-oppføring og utgangs-kostnader	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.
	Kurtasje	Kunden belastes en separat kurtasje, som reflekteres i kundens transaksjonslogg, ved åpning og lukking av traden.
Tilfeldige kostnader	Distributør-gebyr	Vi kan fra tid til annen dele en del av vår spread, kurtasjer og andre kontogebyrer med andre personer, inkludert en distributør som kan ha introdusert deg.
	Premie for knock-out	En variabel premie for at knock-out-nivået skal være garantert belastes når det utløses. En kunde kan også belastes for deler av premien uten at knock-out-nivået utløses, dersom premien var høyere ved åpning av traden enn ved lukking.
Pågående kostnader	Daglig holde-kostnad	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.

Hvor lenge bør jeg holde posisjonen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Barrier-opisjoner 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 lukke en barrier-opisjon på et valutakryss 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 føler at klagen din ikke er løst på en tilfredsstillende måte, kan du henvise klagen din til det tyske finanstillsynet, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Les

https://www.bafin.de/EN/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel_en.html for mer informasjon. Du kan også sende klagen din til Deutsche Bundesbank (<https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle>) eller til den svenske Allmänna reklamationsnämnden (ARN), les mer på www.arn.se

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 BaFin.

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 (forbedres eller forverres). Forsikre deg om at Internett-signalet ditt er tilstrekkelig før du trader.

Vilkårene og retningslinjene 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.

Produktoversikten i plattformen vår inneholder tilleggsopplysninger om trading med en barrier-opisjon på et underliggende valutakryss.