Faktablad – CFD-kontrakt på en råvara

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.

CFDs tillhandahålls av IG Markets Ltd. (”IG”), ett företag registrerat i England och Wales med numret 04008957.
IG är auktoriserat och under tillsyn av FCA (Financial Conduct Authority, registreringsnummer 195355). Besök www.ig.com för mer information eller kontakta oss på 08-505 15 003.

Dokument skapades/uppdaterades den 19 juli 2018.

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

Vad är det här för produkt?

Typ

Ett Contract for Difference (”CFD-kontrakt”) är ett kontrakt med hävstång som ingås bilateralt mellan kunden och IG. Det ger en investerare möjlighet att spekulera i stigande eller fallande priser för en underliggande råvara.

En investerare kan välja att antingen köpa CFD-kontraktet (gå lång) för att tjäna på stigande råvarupriser, eller sälja CFD-kontraktet (gå kort) för att tjäna på fallande råvarupriser. Priset på CFD-kontraktet baseras på det underliggande råvarupriset och kan vara antingen det aktuella priset (avista) eller ett forwardpris (termin). Om en investerare exempelvis går lång i ett CFD-kontrakt på olja, och priset på olja sedan stiger, kommer värdet på CFD-kontraktet att öka. När kontraktet avslutas betalar IG ut skillnaden mellan stängningspriset och öppningspriset på kontraktet. Omvänt, om en investerare går lång och avistapriset på olja sjunker, kommer värdet på CFD-kontraktet att minska. När kontraktet avslutas betalar de skillnaden mellan stängningspriset och öppningspriset på kontraktet till IG. Ett CFD-kontrakt som baseras på det underliggande terminspriset fungerar på exakt samma sätt förutom att sådana kontrakt har ett förbestämt förfallodatum, dvs. ett datum då kontraktet antingen stängs automatiskt eller måste rullas över till nästa period. Hävstången som är inbyggd i alla CFD-kontrakt innebär att både vinster och förluster blir relativt större.

Mål

Målet för en investerare med att handla ett CFD-kontrakt är att få exponering med hävstång mot förändringar i värdet på den underliggande råvaran (både vid upp- och nedgång), utan att behöva köpa eller sälja den fysiska råvaran. Exponeringen sägs ha hävstång eftersom investeraren endast behöver reservera en bråkdel av CFD-kontraktets nominella värde till den ursprungliga insatsen. Hävstångseffekten är en viktig faktor att ta med i beräkningen vid CFD-handel. Exempel: Om en investerare köper en CFD med ett säkerhetskrav på 10 % då priset på den underliggande råvaran ligger på 6 000, kommer den ursprungliga insatsen som krävs att motsvara 600 £. (10 % x 6 000 x 1). Hävstångseffekten (här 10:1, 10 % / 1) innebär att kontraktet har ett nominellt värde på 6 000 £ (600 £ x 10). Varje gång priset på den underliggande råvaran rör sig med 1 punkt, ökar eller minskar värdet på CFD-kontraktet med 1 £. Om investeraren går lång och marknaden stiger, motsvarar vinsten 1 £ för varje punkt som marknadskursen rör sig uppåt. Skulle marknaden dock sjunka förlorar investeraren 1 £ för varje punkt som marknadskursen rör sig nedåt. Omvänt, om en investerare har en kort position ger denna vinst varje gång marknadskursen sjunker och en förlust varje gång marknadskursen stiger.

CFD-avistakontrakt har inte något förbestämt förfallodatum och är därför inte tidsbegränsade, i motsats till CFD-terminskontrakt som har ett på förhand fastställt förfallodatum. IG ger därför inga rekommendationer gällande tidslängden för ett kontraktsinnehav och det är upp till varje enskild investerare att avgöra hur länge en position bör hållas öppen baserat på handelsstrategi och -mål.

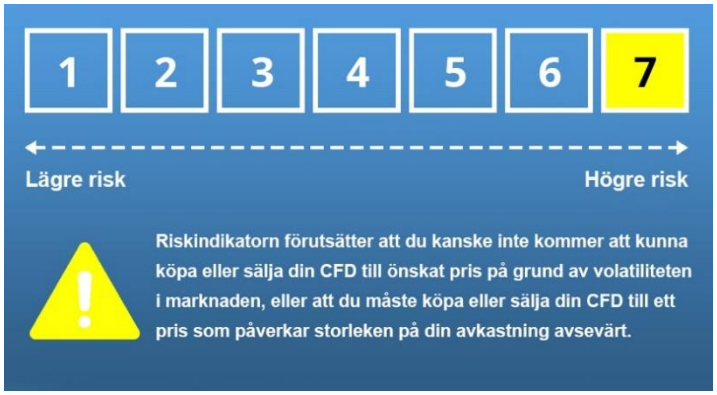
Om innehavaren inte tillför ytterligare kapital vid en negativ prisutveckling kan det hända att CFD-kontraktet stängs automatiskt. Detta sker när förlusterna överstiger 50 % av det initiala säkerhetskravet. CFD-terminskontrakt rullas över automatiskt till nästa period, dvs. till ett förfallodatum i juni i stället för i mars, såvida inte kunden väljer att avstå från detta. IG förbehåller sig också rätten att avsluta ett CFD-kontrakt om vi anser att villkoren för kontraktet har åsidosatts.

Icke-professionella investerare som produkten riktar sig till

CFD-handel lämpar sig för investerare som har kunskap om eller erfarenhet av hävstångsprodukter. Investerare bör ha kunskap om prissättningen av CFD-kontrakt, säkerhetskrav och hävstångseffekten. De ska också vara medvetna om att förluster kan överstiga insättning i en given position. De kommer att förstå vilka risker handel med den valda produkten innebär jämfört med traditionell handel. Dessa investerare har också en lämplig ekonomisk situation och förmåga att hantera förluster som överstiger det initialt investerade beloppet i en given position.

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.

CFDs är hävstångsprodukter som påverkas av rörelser på den underliggande marknaden och som därför snabbt kan leda till förluster. Förlusterna kan överskrida det belopp som du initialt investerat i en given position och du kan bli tvungen att sätta in ytterligare pengar på ditt konto för att behålla dina positioner. Det finns inte något kapitalskydd mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk. **Det är möjligt att förlora hela saldot på kontot.**

Tänk på valutarisken. Det går att köpa eller sälja råvaru-CFDs 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.

Marknadsförhållandena kan leda till att ditt CFD-kontrakt på en råvara stängs till ett mindre fördelaktigt pris, vilket kan ha avsevärd påverkan på din avkastning. Vi kan bli tvungna att stänga ditt CFD-kontrakt om du inte har tillräckligt med pengar på ditt konto för att täcka säkerhetskravet, om du har skulder hos oss eller om du agerat i strid med gällande marknadsregler. Processen kan vara automatisk.

Den här produkten ger inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, vilket betyder att du kan förlora en del av, eller hela din investering. Om vi inte kan betala vad vi är skyldiga dig kan du förlora hela din investering. Du kan dock skyddas av konsumentlagstiftning (se avsnittet ”Vad händer om vi inte kan betala dig?”). Indikatorn ovan beaktar inte detta skydd.

Utvecklingsscenarier

Scenarierna nedan visar den potentiella utvecklingen för din investering. 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. Indikatorn ger inte någon exakt mätning. Hur stor din avkastning blir beror på hur marknaden utvecklas och hur länge ditt CFD-kontrakt förblir 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:

Råvaru-CFD (intradag)		
Öppningspris för råvaran:	**P**	6 000
Handelsstorlek (per CFD):	**HS**	4
Säkerhetskrav (%):	**S**	10 %
Säkerhetskrav (£):	***SK = P x HS x S***	*2 400 £*
Nominellt värde på transaktionen (£):	***TN = SK/S***	*24 000 £*

Tabell 1

LÅNG POSITION Prestandascenario	Stängnings-pris (inkl. spread)	Prisförändring	Vinst/ förlust	KORT POSITION Prestandascenario	Stängningspris (inkl. spread)	Pris-förändring	Vinst/ förlust
Fördelaktigt	6 090	1,5 %	**360 £**	**Fördelaktigt**	5 910	-1,5 %	**360 £**
Måttligt	6 030	0,5 %	**120 £**	**Måttligt**	5 970	-0,5 %	**120 £**
Ofördelaktigt	5 910	-1,5 %	**-360 £**	**Ofördelaktigt**	6 090	1,5 %	**-360 £**
Stress	5 700	-5 %	**-1 200 £**	**Stress**	6 300	5 %	**-1 200 £**

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 påverkar 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 icke-professionella kunders medel avskilda från sina egna medel i enlighet med brittiska FCA:s regler om klientmedel. IG medverkar också i Financial Services Compensation Scheme (FSCS) i Storbritannien som ger täckning för berättigande investeringar på upp till 50 000 £ per person och firma. Läs mer på www.fscs.org.uk.

Vad kostar det?

CFD-handel på en underliggande råvara medför följande kostnader:

Denna tabell visar de olika typerna av kostnader och vad de innebär			
Avista- och termins-kontrakt	**Engångs-kostnad vid öppning och stängning**	**Spread**	Skillnaden mellan köppriset och säljpriset kallas för spread. Denna kostnad betalas varje gång du öppnar eller stänger en position.
		Valutaväxling	Eventuella kontanta medel, realiserade vinster och förluster, justeringar samt avgifter som denomineras i en annan valuta än basvalutan för ditt konto kommer att omvandlas till din basvaluta. En växelavgift kommer att debiteras ditt konto.
Endast avista	**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 alltså.
Avista- och termins-kontrakt	**Övriga kostnader**	**Agentavgift**	Vi kan emellanåt, efter meddelande till dig, komma att dela en andel av vår spread, våra courtage samt andra kontoavgifter med andra personer, inklusive en agent som kan ha introducerat dig.
Endast termins-kontrakt	**Andra kostnader**	**Avgift för rollover**	För rollovers av terminskontrakt till nästa månad eller kvartal utgår en avgift motsvarande hälften av den tillämpliga spreaden för att öppna och stänga en position.

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

CFDs 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 CFD-positioner på råvaror 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 Financial Ombudsman Service (”FOS”). Besök www.financial-ombudsman.org.uk för mer information.

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

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. 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.

Våra faktablad om marknader innehåller ytterligare information om att handla CFD-kontrakt på underliggande råvaror. Du hittar faktabladen i vår handelsplattform.