Nøkkelinformasjonsdokument – CFD på en indeks

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktets art, risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt: Differansekontrakt på en indeks

Produsent av produktet: StoneX Financial Ltd, et selskap registrert på adressen 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, med organisasjonsnummer 05616586, og som er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority med referansenummer 446717.

Distributør av produktet: StoneX Europe Ltd («SEL», «vi» eller «oss»), et selskap registrert på Kypros, med organisasjonsnummer HE 409708. StoneX Europe Ltd er autorisert og regulert av Cyprus Securities and Exchange Commission på Kypros. Ring +357 22090062 eller gå til www.FOREX.com/ie for mer informasjon.

Dette dokumentet ble sist oppdatert 28. august 2025.

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 differansekontrakt («CFD») er en giret kontrakt som inngås bilateralt med SEL. Den gir en investor mulighet til å spekulere i stigende eller fallende priser i en underliggende indeks.

En investor kan velge å kjøpe (eller gå «long» i) CFD-en for å dra nytte av stigende indekspriser, eller selge (eller gå «short» i) CFD-en for å dra nytte av fallende indekspriser. Prisen på CFD-en utledes av prisen på den underliggende indeksprisen, som enten kan være gjeldende («kontant») pris eller en termin («future») pris. Dersom en investor for eksempel har en long-posisjon i en FTSE 100-CFD og prisen på den underliggende indeksen stiger, vil verdien av CFD-en øke – ved kontraktens utløp vil SEL betale differansen mellom kontraktens sluttverdi og kontraktens åpningsverdi.

Omvendt, dersom en investor har en long-posisjon og kontantprisen på den underliggende indeksen faller, vil verdien av CFD-en falle – ved kontraktens utløp vil investoren betale SEL differansen mellom kontraktens sluttverdi og kontraktens åpningsverdi. En CFD som refererer til den underliggende future-prisen, fungerer på nøyaktig samme måte, bortsett fra at slike kontrakter har en forhåndsdefinert utløpsdato – en dato hvor kontrakten enten lukkes automatisk eller må rulleres til neste periode. Giringselementet som ligger innebygd i alle CFD-er, har den virkning at både fortjeneste og tap forstørres.

Mål

Formålet med CFD-en er å gi en investor mulighet til å oppnå giret eksponering mot bevegelsen i verdien av den underliggende indeksen (enten opp eller ned), uten faktisk å måtte kjøpe eller selge den underliggende indeksen. Eksponeringen er giret ettersom CFD-en kun krever at en relativt liten andel av kontraktens nominelle verdi stilles på forhånd som innledende margin, og dette er en av hovedegenskapene ved handel med CFD-er. Som eksempel, dersom en investor kjøper 1 CFD med et innledende marginkrav på 20 % og en underliggende indekspris på €42,500, vil den innledende investeringen være €8,500 (20 % x €42,500 x 1). Effekten av giring, i dette tilfellet 5:1 (1 / 0.2), har resultert i en nominell kontraktsverdi på €42,500 (€8,500 x 5). Dette betyr at for hver endring på 1 punkt i prisen på den underliggende indeksen, endres verdien av CFD-en med €1. Dersom investoren for eksempel har en long-posisjon og markedet øker i verdi, oppnås en fortjeneste på €1 for hver økning på 1 punkt i dette markedet. Dersom markedet derimot faller i verdi, vil det påløpe et tap på €1 for hvert punkt markedet faller i verdi. Omvendt, dersom en investor har en short-posisjon, oppnås fortjeneste i samsvar med enhver nedgang i dette markedet, og tap ved enhver oppgang i markedet.

Løpetid

Kontant-CFD-en har ingen forhåndsdefinert forfallsdato og er derfor løpende; til forskjell har en future-CFD en forhåndsdefinert utløpsdato. Det finnes derfor ingen anbefalt eierperiode for noen av dem, og det er opp til den enkelte investors skjønn å fastsette den mest hensiktsmessige eierperioden basert på egen handelsstrategi og egne mål.

Manglende innbetaling av ytterligere midler for å oppfylle marginkravet som følge av negativ prisbevegelse, kan medføre at CFD-en lukkes automatisk. Dette vil skje når tapene overstiger det innledende marginbeløpet. For future-CFD-er vil investorer få mulighet til å rullere sin eksisterende kontrakt til neste periode – for eksempel fra et januar-utløp til et februar-utløp. Rullering skjer etter investors skjønn, men manglende rullering vil medføre at future-CFD-en lukkes automatisk på utløpsdatoen. SEL beholder også retten til ensidig å avslutte enhver CFD-kontrakt dersom SEL vurderer at kontraktsvilkårene er brutt.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor

CFD-er er beregnet på investorer som har kunnskap om, eller erfaring med, girede produkter, og som ønsker å oppnå kortsiktig eksponering mot finansielle instrumenter. Sannsynlige investorer vil forstå hvordan prisene på CFD-er utledes, og de sentrale begrepene margin og giring. De vil også forstå produktets risiko-/avkastningsprofil sammenlignet med tradisjonell aksjehandel. Investorer vil dessuten ha tilstrekkelige økonomiske midler og evne til å bære tap.

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

Risikoindikator



Den sammenfattende risikoindikatoren gir en veiledning om risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du vil tape penger på produktet som følge av markedsbevegelser, 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 innebærer at de potensielle tapene som følge av produktets fremtidige resultater vurderes som svært høye.

CFD-er er girede produkter som, som følge av bevegelser i det underliggende markedet, raskt kan medføre tap. Det finnes ingen kapitalbeskyttelse mot markedsrisiko, kredittrisiko eller likviditetsrisiko. Selv om tap kan oppstå, er ikke-profesjonelle kunder omfattet av negativ saldobeskyttelse, noe som betyr at tapene dine ikke kan overstige det investerte beløpet.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Det er mulig å kjøpe eller selge CFD-er på en indeks i en valuta som er forskjellig fra basisvalutaen på kontoen din. Den endelige avkastningen du kan få, avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt hensyn til i indikatoren ovenfor.

Markedsforhold kan innebære at CFD-handelen din på en indeks lukkes til en mindre gunstig pris, noe som kan ha vesentlig innvirkning på hvor mye du får tilbake. Vi kan lukke den åpne CFD-kontrakten din dersom du ikke opprettholder den minimumsmarginen som kreves, dersom du skylder SEL penger, eller dersom du bryter markedsregelverket. Denne prosessen kan være automatisert. Dette produktet omfatter ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, og du kan derfor tape deler av eller hele investeringen din. Dersom vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen din. Du kan imidlertid være omfattet av en forbrukerbeskyttelsesordning (se avsnittet «hva skjer dersom vi ikke er i stand til å betale deg»). Indikatoren ovenfor tar ikke hensyn til denne beskyttelsen.

Resultatscenarioer

Scenarioene som vises, illustrerer hvordan investeringen din kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarioene for andre produkter. Scenarioene som presenteres, er et estimat på fremtidig avkastning basert på historiske data om hvordan verdien av denne investeringen varierer, og er ikke en nøyaktig indikator. Hva du får tilbake, vil variere avhengig av hvordan markedet utvikler seg og hvor lenge du holder CFD-en. Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold, og tar ikke hensyn til en situasjon hvor vi ikke er i stand til å betale deg.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for scenarioene i tabell 1:

Indeks-CFD (holdt intradag)		
Indeksens åpningskurs:	P	€42,500
Handelsstørrelse (per CFD):	TS	1
Margin %:	M	20%
Marginkrav (€):	MR = P x TS x M	€8,500
Handelens nominelle verdi (€):	TN = MR/M	€42,500

Tabell 1

LONG Resultatscenario	Sluttkurs (inkl. spread)	Prisendring	Fortjeneste/tap	SHORT Resultatscenario	Sluttkurs (inkl. spread)	Prisendring	Fortjeneste/tap
Gunstig	43,137.5	1.5%	€637.5	Gunstig	41,862.5	-1.5%	€637.5
Moderat	42,712.5	0.5%	€212.5	Moderat	42,287.5	-0.5%	€212.5
Ugunstig	41,862.5	-1.5%	-€637.5	Ugunstig	43,137.5	1.5%	€637.5
Stress	40,375	-5.0%	-€2,125	Stress	44,625	5.0%	-€2,125

Tallene som vises, omfatter alle kostnadene ved selve produktet. Dersom dette produktet er solgt til deg av noen andre, eller dersom du har en tredjepart som gir deg råd om dette produktet, omfatter disse tallene ikke eventuelle kostnader du betaler til dem. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Markedsutviklingen i fremtiden kan ikke forutsies nøyaktig. Scenarioene som vises, er kun en indikasjon på noen av de mulige utfallene basert på nylig avkastning. Faktisk avkastning kan bli lavere.

Hva skjer dersom StoneX Europe Ltd ikke er i stand til å betale?

Dersom SEL ikke er i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser overfor deg, kan du tape verdien av investeringen din. SEL holder imidlertid alle ikke-profesjonelle kundemidler adskilt fra sine egne midler i samsvar med CySECs regler om klientmidler. SEL deltar også i Cyprus Investor Compensation Fund (ICF), som dekker kvalifiserte investeringer opptil €20,000 per person, per foretak. Se **https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/**

Hva er kostnadene?

Før du begynner å handle CFD-er på en underliggende indeks, bør du gjøre deg kjent med alle tilknyttede kostnader og gebyrer som du vil være ansvarlig for. Disse kostnadene vil redusere eventuell nettofortjeneste eller øke dine potensielle tap.

Tabellene nedenfor viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet, og hvor godt produktet utvikler seg. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel med et nominelt investeringsbeløp på €10,000 og uttreden fra investeringen (lukking av posisjonen) samme dag.

Kostnader over tid			**Dersom du går ut av investeringen (lukker posisjonen) på en forhåndsdefinert dato**	
			SHORT	**LONG**
		Totale kostnader:	€1.33	€2.72
		Kostnadseffekt:	0.013%	0.027%
Engangskostnader ved inngang eller uttreden (Standard- og Raw-kontoer)				
Inngangs- og uttredelseskostnader	**Fast spread**	Forskjellen mellom kjøpsprisen og salgsprisen kalles spread. Denne kostnaden realiseres hver gang du åpner og lukker en handel. Spreaden i CFD-er på indekser er fast, dvs. at den er fast for varigheten av en handelsøkt. Dette betyr at spreaden er fast rundt et midtpunkt og ikke vil svinge som følge av kortsiktig volatilitet.	€0.82	
			0.008%	
	Tilbake til basisvaluta	Eventuelle realiserte gevinster og tap, justeringer, gebyrer og kostnader som er denominert i en annen valuta, vil automatisk bli omregnet til kontoens basisvaluta. Valutakonverteringer tilbake til basisvaluta kan være opptil og inkludert +/- 0,5 % fra våre til enhver tid noterte priser eller kurser.		
Løpende kostnader (Standard- og Raw-kontoer)			**SHORT**	**LONG**
Løpende kostnader	**Overnight-finansiering**	Når du holder en posisjon over natten, betaler eller mottar du et rollover-gebyr. Disse gebyrene svinger daglig og er forskjellige for long- og short-posisjoner. Overnight-gebyret beregnes slik:	€0.51	€1.90
		Nominell verdi*underliggende rente +/- 2,5 %)/365	0.005%	0.019%
	Utbyttejusteringer	Når du handler indeks-CFD-er, mottar du ikke utbytte ettersom du ikke eier aksjen. I stedet foretas en utbyttejustering for å motvirke prisfallet som oppstår når et selskap betaler utbytte. Ved stengetid før ex-utbyttedatoen krediteres long-posisjoner og short-posisjoner debiteres. **For eksempel, dersom en indeks priset til €500 betaler et utbytte på €20, åpner den igjen på €480. En long-posisjon får en kredit på €20, mens en short-posisjon får en debet på €20, slik at det ikke oppstår noen innvirkning på fortjeneste eller tap.**		
Tilfeldige kostnader som påløper under særlige omstendigheter (Standard- og Raw-kontoer)				
Andre kostnader	**Inaktivitetsgebyr**	Dersom det ikke er noen handelsaktivitet eller åpne posisjoner i en periode på 12 måneder eller mer, vil du bli belastet et inaktivitetsgebyr på €15. For inaktivitetsgebyr for kontoer som ikke er i EUR, se vår policy for kostnader og gebyrer.		

Hvor lenge bør jeg holde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?

CFD-er er beregnet på kortsiktig handel, i enkelte tilfeller intradaghandel, og er generelt ikke egnet for langsiktige investeringer. Det finnes ingen anbefalt eierperiode, ingen angrefrist og derfor ingen avbestillingsgebyrer. Du kan åpne og lukke en CFD på en indeks når som helst i markedets åpningstid.

Hvordan kan jeg klage?

Dersom du ønsker å fremsette en klage, bør du kontakte vårt Client Management Team på +357 22090062, per e-post til **support.en@forex.com**, eller skriftlig til StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. For mer informasjon, se SELs policy for klagebehandling som er angitt på selskapets nettsted **www.forex.com/ie**. Dersom du ikke mener at klagen din er blitt løst på en tilfredsstillende måte, kan du henvise klagen din til Financial Ombudsman («FO»). Se **http://www.financialombudsman.gov.cy** for ytterligere informasjon. Dersom klagen gjelder en rådgiver eller diskresjonær forvalter som handler på kontoen din, må du kontakte foretaket som leverer tjenesten. Du kan også benytte Europakommisjonens nettbaserte tvisteløsningsplattform, men det er sannsynlig at du vil bli henvist til FO.

Annen relevant informasjon

Dersom det oppstår en tidsforsinkelse mellom tidspunktet du legger inn ordren din og tidspunktet den utføres, kan det hende at ordren din ikke utføres til den prisen du forventet. Sørg for at internettforbindelsen din er tilstrekkelig stabil før du handler.

Avsnittet Terms and Policies på nettstedet vårt www.forex.com/ie inneholder viktig informasjon om kontoen din. **Du bør sørge for at du er kjent med alle vilkårene og retningslinjene som gjelder for kontoen din.**

Våre markedsinformasjonsark inneholder ytterligere informasjon om handel med en CFD på en underliggende indeks. Disse finnes på handelsplattformen.

For ikke-profesjonelle kunder anvendes en regel om marginutligning på kontonivå. Dette betyr at når verdien av kontoen faller under 50 % av det innledende marginkravet (som ble betalt for å inngå alle åpne CFD-posisjoner på et hvilket som helst tidspunkt), vil én eller flere CFD-posisjoner bli lukket. Vi kan fastsette en høyere prosentandel enn 50 %.