

Syfte

Det här dokumentet innehåller basfakta om den här investeringsprodukten. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen måste enligt lag lämnas för att du ska förstå produktens karaktär, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster, och för att hjälpa dig att jämföra med andra produkter.

Obligations-CFD erbjuds av **StoneX Europe Ltd** ("SEL", "vi" eller "oss"), ett företag registrerat i Cypern under numret HE 409708. StoneX Europe Ltd har auktoriserats och regleras av Cyperns myndighet för övervakning av värdepappersmarknaden. Ring +357 22090062 eller besök www.FOREX.com/ie för mer information.

Detta dokument uppdaterades senast den 15 april 2021.



Produkten du överväger att köpa är komplicerad och kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Typ

"Contract for difference" (CFD) är ett kontrakt med hävstångseffekt som ingås med SEL på ömsesidig basis. Detta ger investeraren möjlighet att spekulera i stigande eller fallande priser på en underliggande obligation.

Investeraren kan välja att köpa CFD:n (kallas "gå lång") för att dra fördel av stigande obligationspriser, eller sälja CFD:n ("gå kort") för att dra fördel av fallande obligationspriser. CFD:ns pris härleds från en underliggande obligationsfuture. Om en investerare exempelvis går lång på en CFD på den tyska ABC-obligationen, och priset på underliggande obligationsfuture stiger, ökar CFD:ns värde – när kontraktet avslutas ska SEL betala differensen mellan kontraktets stängningsvärde och öppningsvärde. Omvänt gäller att om en investerare exempelvis går lång, och priset på underliggande obligationsfuture faller, minskar CFD:ns värde – när kontraktet avslutas ska investeraren betala SEL differensen mellan kontraktets stängningsvärde och öppningsvärde. En CFD som avser det underliggande forwardpriset fungerar på exakt samma sätt med den skillnaden att sådana kontrakt har ett fastställt utgångsdatum – ett datum då kontraktet antingen automatiskt stängs eller måste förlängas in i nästa period. Hävstången som ingår i alla CFD:er har den effekten att den förstör både vinster och förluster.

Mål

Målet med CFD:n är att ge investeraren möjlighet till en hävstångseffekt på exponeringen för förändringar i värdet på underliggande obligationsfuture (vare sig detta går upp eller ned), utan att faktiskt behöva köpa eller sälja underliggande future eller tillgången i sig. Exponeringen har hävstång eftersom CFD:n endast fordrar att en relativt liten andel av det nominella kontraktsvärdet erläggs i förskott som initial marginalsäkerhet, och detta är ett av CFD-handelns huvuddrag. Till exempel, om en investerare köper en CFD med börspoststorleken 1 EUR, en initial marginalsäkerhet på 20 % och ett underliggande obligationspris på 16 000 blir den initiala investeringen 3 200 EUR (20 % x 16 000 x 1 EUR). Hävstångseffekten, i detta fall 5:1 (1 / 0,2 %), har medfört ett nominellt kontraktsvärde på 16 000 EUR (3 200 x 5). Detta innebär att för varje prisförändring med en punkt på den underliggande marknaden förändras CFD:ns värde med 1 EUR. Om investeraren exempelvis går lång och marknaden ökar i värde blir vinsten 1 EUR för varje ökning med en punkt på den marknaden. Om marknaden i stället minskar i värde blir det en förlust med 1 EUR för varje punkt som marknaden minskar i värde. Omvänt gäller att om investeraren håller en kort position gör denna en vinst i linje med eventuella minskningar på den marknaden och en förlust vid eventuella öknings på marknaden.

En obligationsfuture-CFD har ett fastställt utgångsdatum. Det finns ingen rekommenderad hållningsperiod, och det är upp till investeraren själv att avgöra vilken hållningsperiod som är lämpligast utifrån dennas handelsstrategi och mål.

Underlåtenhet att deponera ytterligare medel för att uppfylla kravet på marginalsäkerhet till följd av negativ prisutveckling kan medföra att CFD:n stängs automatiskt. Detta inträffar när förlusterna överskrider den initiala marginalsäkerheten. Investerare har möjlighet att förlänga sitt befintliga kontrakt på future-CFD:n in i nästa period, t.ex. från att gå ut i mars till att gå ut i juni. Förlängning görs på investerarens initiativ, men om så inte sker innebär det att future-CFD:n stängs automatiskt på utgångsdatumet. SEL förbehåller sig också rätten att ensidigt säga upp eventuellt CFD-kontrakt när de bedömer att kontraktsvillkoren har överträtts.

Avsedd icke-professionell investerare

CFD:er är avsedda för investerare med kännedom om eller erfarenhet av hävstångsprodukter och som söker kortsiktig exponering för finansiella instrument. Sannolika investerare ska förstå hur priserna på CFD:er härleds samt de centrala koncepten marginal och hävstång. De ska verkligen förstå produktens risk-/lönsamhetsprofil jämfört med vanlig aktiehandel. Investerare ska också ha tillräckliga finansiella resurser och förmåga att bära förluster.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i avkastning?

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger vägledning om produktens risknivå jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassat den här produkten som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Detta uppskattar de potentiella förlusterna till följd av produktens framtida utveckling till en mycket hög nivå.

CFD:er är hävstångsprodukter som till följd av rörelser på den underliggande marknaden snabbt kan generera förluster. Det finns inget skydd för kapitalet mot marknadsrisk, kreditrisk eller likviditetsrisk. Även om förlust kan uppstå är icke-professionella investerare skyddade mot negativ balans, vilket innebär att förlusten inte kan överstiga investeringen.

Var medveten om valutarisken. Obligations-CFD:er kan köpas eller säljas i en annan valuta än basvalutan för ditt konto. Din eventuella slutliga avkastning beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk har inte beaktats i indikatorn ovan.

Marknadsförhållanden kan innebära att din handel med en obligations-CFD stängs till ett mindre förmånligt pris, vilket kan ha avsevärd inverkan på hur mycket du får tillbaka. Vi kan stänga ditt öppna CFD-kontrakt om du inte upprätthåller det lägsta kravet på marginalsäkerhet, om du står i skuld till SEL eller om du överträder marknadsregler. Denna process kan vara automatisk. Denna produkt omfattar inget skydd mot framtida marknadsutveckling, så du kan förlora hela eller en del av din investering. Om vi inte kan betala dig det vi är skyldiga kan du förlora hela din investering. Emellertid kan du omfattas av ett konsumentskyddssystem (se avsnittet om vad som händer om vi inte kan betala dig). Detta skydd har inte beaktats i indikatorn ovan.

Utvecklingsscenarion

Visade scenarion beskriver hur din investering kan utvecklas. Du kan jämföra dessa med scenarion för andra produkter. Presenterade scenarion är en uppskattning av framtida utveckling baserat på tidigare belegg för hur värdet på denna investering varierar, så detta är inte en exakt indikator. Vad du får beror på marknadens utveckling och hur länge du håller CFD:n. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och beaktar inte situationen där vi inte kan betala dig.

Följande antaganden har gjorts för att skapa scenarierna i Tabell 1:

Index-CFD (hållen intradag)		
Obligationens öppningspris:	P	16 000
Handelsstorlek (per CFD):	TS	1
Marginal %:	M	20 %
Krav på marginalsäkerhet (EUR):	$MR = P \times TS \times M$	€3 200,00
Handels nominella värde (EUR):	$TN = MR/M$	€16 000

Tabell 1

LÅNG Utvecklings- scenarion	Stängnings- pris (inkl. spread)	Prisför- ändring	Vinst/ förlust	KORT Utvecklin- gsscenario	Stäng- ningspris (inkl. spread)	Prisför- ändring	Vinst/ förlust
Gynnsamt	16 240	1,5%	€240	Gynnsamt	15 760	-1,5%	€240
Måttligt	16 080	0,5%	€80	Måttligt	15 920	-0,5%	€80
Ogynnsamt	15 760	-1,5%	-€240	Ogynnsamt	16 240	1,5%	-€240
Stress	15 200	-5,0%	-€800	Stress	16 800	5,0%	-€800

Visade siffror innefattar alla kostnader för produkten i sig. Om någon annan har sålt denna produkt till dig, eller om du har rådgivning från tredje part om denna produkt, innefattar dessa siffror inte eventuella kostnader du betalar till dessa. Siffrorna beaktar inte din personliga skattesituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Framtida marknadsutveckling kan inte förutsägas exakt. Visade scenarion är endast en indikation på några möjliga resultat baserat på avkastning på senare tid. Faktisk avkastning kan vara lägre.

Vad händer om StoneX Europe Ltd inte kan betala?

Om SEL inte kan uppfylla sina finansiella skyldigheter gentemot dig kan du förlora värdet av din investering. SEL håller dock alla icke-professionella investerarens medel åtskilda från sina egna, i enlighet med CySEC:s regler för klientmedel. SEL deltar också i Cyperns fond för ersättning till investerare (ICF) som täcker behöriga investeringar upp till 20 000 EUR per person, per firma. Se <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Vilka är kostnaderna?

Att handla en obligations-CFD medför följande kostnader:

Engångskostnader för inträde eller utträde	Spread	Differensen mellan köppriset och säljpriset kallas spread. Denna kostnad realiserar varje gång du öppnar och stänger en handel.
	Valutaomräkning	Eventuella kontanter, realiserade vinster och förluster, justeringar och avgifter i en annan nominerad valuta än basvalutan för ditt konto omräknas till basvalutan och en avgift för valutaomräkning debiteras ditt konto.
Tillkommande kostnader	Distributörsavgift	Vi kan från tid till annan dela en andel av vår spread, provision och andra kontoavgifter med andra personer, däribland eventuell distributör som introducerat dig.
Övriga kostnader	Förlängningskostnader	Vi debiterar dig för förlängning av ett futureskontrakt in i nästa månad eller kvartal med motsvarande tillämplig spread för öppning och stängning av en handel.

Hur länge ska jag hålla den, och kan jag ta ut pengar i förtid?

CFD:er är avsedda för kortsiktig handel, i vissa fall intradag, och lämpar sig i allmänhet inte för långsiktiga investeringar. Det finns ingen rekommenderad hållningsperiod, ingen uppsägningstid och därmed inga uppsägningsavgifter. Du kan öppna och stänga en obligations-CFD när som helst under marknadens öppettider.

Hur inkommer jag med ett klagomål?

Om du vill inkomma med ett klagomål ska du kontakta vårt kundhanteringsteam på +357 22090062, via e-post till support.en@forex.com eller per brev till StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Cypern. För utförligare information hänvisas till SEL:s Complaints Handling Policy som anges på företagets webbplats www.forex.com/ie. Om du inte är nöjd med lösningen på ditt klagomål kan du hänskjuta det till Finansombudsmannen (FOS). Se <http://www.financialombudsman.gov.cy> för ytterligare information. Om ditt klagomål gäller en rådgivare eller förvaltare som agerar på ditt konto ska du kontakta firman som tillhandahåller tjänsten. Du kan också hänskjuta ditt ärende till Europeiska kommissionens onlineplattform för tvistlösning, men sannolikt kommer du då att hänvisas till FOS.

Annan relevant information

Om det föreligger en tidsförskjutning mellan tiden för placeringen av din order och verkställandet av denna kan det hända att ordern inte expedieras till det pris du förväntade dig. Se till att din Internetsignalstyrka är tillräcklig innan du handlar. I avsnittet Terms and Policies på vår webbplats www.forex.com/ie finns viktig information angående ditt konto. **Försäkra dig om att du känner till alla villkor och policyer som är tillämpliga på ditt konto.**

Våra marknadsinformationsblad innehåller ytterligare information om handel av en obligations-CFD. Dessa hittar du på handelsplattformen.

För kunder som är icke-professionella investerare tillämpas en regel om marginalavslutning på kontonivå. Detta innebär att när kontots värde faller under 50 % av kravet på initial marginalsäkerhet (som betalades för inträde till alla öppna CFD-positioner vid någon tidpunkt) stängs en eller flera CFD-positioner. Vi kan tillämpa en högre procentsats än 50 %.

CFD:er är komplicerade instrument med hög risk för att snabbt förlora pengar till följd av hävstångseffekter. **Den absoluta majoriteten av konton för icke-professionella investerare förlorar pengar på CFD-handel hos denna leverantör.** Du bör fundera över huruvida du förstår hur CFD:er fungerar, och huruvida du har råd att ta den höga risken för att förlora dina pengar.