

Futures CFDs zonder vervaldag

Futures CFDs zonder vervaldag zijn CFDs die futures als onderliggende waarde hebben, maar zich gedragen als cash CFDs. De koers van zo'n CFD wordt samengesteld door de koersen van de twee meest liquide onderliggende futures te combineren. Door de band zijn dat de twee dichtsbijzijnde expiraties. Het contract met de dichtsbijzijnde expiratie wordt de 'front' genoemd en de andere de 'far'. Gedurende de looptijd van de front, zal de koers van de CFD zonder vervaldag geleidelijk aan dichterbij komen van de koers van de 'far' evolueren. Iedere dag zal er daarom een aanpassing gedaan worden om die evolutie in de koers te integreren. Om die aanpassing te neutraliseren zullen posities een financiële aanpassing krijgen in de vorm van een credit/debit.

Voorbeeld op UK Crude:

Koers olie CFD zonder vervaldag – 7135

Koers 'Far' – 7086

Aantal dagen tot expiratie van de 'front' – 10

$7135 - 7086 = 49$ punten

$49 / 10$ dagen = 4.9 punten

In dit voorbeeld zou de koers van de UK Crude CFD zonder vervaldag dus uiteindelijk met - 4.9 punten aangepast worden. Om die aanpassing te neutraliseren zullen klanten met een short positie het equivalent moeten in cash betalen en zullen klanten met een long positie het equivalent ontvangen.

Net als bij vervallende futures CFD's zijn deze instrumenten niet onderworpen aan overnight financiering en wordt in plaats daarvan een vaste jaarlijkse administratievergoeding van 2,5% in rekening gebracht voor open long en short posities die overnight worden aangehouden.

Niet-vervallende futures CFD's zijn beschikbaar voor Coffee C, Copper, Corn, Cotton No 2, Lean Hogs, Live Cattle, Natural Gas, Orange Juice, Palladium, Platinum, Soybean, Soybean Oil, Sugar No. 11, UK Crude Oil en US Crude Oil.