



Belangrijke informatiegegevens – Limited risk aandeel-CFD

Doel

Dit document biedt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht, om u inzicht te bieden in de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

CFD's worden geleverd door IG Markets Ltd ("IG"), een bedrijf dat in Engeland en Wales is geregistreerd onder nummer 04008957. IG is geautoriseerd en wordt gereguleerd door de Financial Conduct Authority (registratienummer 195355). Zie www.ig.com voor meer informatie of neem contact met ons op via 0800 295 0001 of +44 207 896 0079.

Dit document werd voor het laatst opgesteld/voor het laatst bijgewerkt op 13 juli 2018.



U staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig is en dat mogelijk lastig te begrijpen is.

Wat is dit product?

Type

Een contract for difference ("CFD" ofwel een "contract voor verschil") is een hefboomcontract dat op bilaterale basis wordt afgesloten met IG. Hiermee kan een belegger speculeren op stijgende of dalende koersen van een onderliggend aandeel.

Een belegger kan kiezen om de CFD te kopen (ofwel "long" te gaan) om voordeel te behalen uit stijgende aandeelkoersen; dan wel om de CFD te verkopen (ofwel "short" te gaan) om voordeel te halen uit dalende aandeelkoersen. De koers van de CFD wordt afgeleid uit de koers van het onderliggende aandeel. Als een belegger bijvoorbeeld long is op een CFD voor Bedrijf ABC en de koers van het onderliggende aandeel stijgt, neemt de waarde van de CFD toe. Aan het einde van het contract betaalt IG het verschil tussen de slotkoers van het contract en de openingskoers van het contract. Als een belegger daarentegen long is en de koers van het onderliggende aandeel daalt, neemt de waarde van de CFD af. Aan het einde van het contract betaalt de belegger IG het verschil tussen de slotkoers van het contract en de openingskoers van het contract. Door de in alle CFD's ingebouwde hefboomwerking worden zowel winsten als verliezen uitvergroet.

Voor alle CFD's met beperkt risico wordt een gegarandeerde stop-loss vereist. Hiermee kan een investeerder een absolute limiet stellen aan het maximale verlies per transactie. Als de marktprijs door het stopniveau van de investeerder gaat, wordt de transactie gesloten tegen de gewenste prijs, zonder risico op slippage, zelfs bij een marktgap. Er wordt een premie in rekening gebracht als de stop-loss wordt geactiveerd. Indien de investeerder echter de positie sluit voordat de stop-loss wordt geactiveerd, wordt er geen toeslag toegepast.

Doelstellingen

Het doel van CFD's is om een investeerder hefboomexposure te geven tot de beweging in de waarde van het onderliggende aandeel (of dat nu omhoog of omlaag is), zonder dat de investeerder het onderliggende aandeel zelf hoeft te (ver)kopen.

Er is sprake van hefboomexposure aangezien CFD's alleen van de investeerder vereisen dat deze het maximale potentiële verlies van de transactie (exclusief dagelijkse aanhoudkosten) inlegt, in plaats van de volledige waarde van de positie.

Voor posities met beperkt risico bedraagt de vereiste marge het hoogste bedrag van de twee berekeningen in onderstaande nominale waarde van de aandelen:

1. (Waarde per punt x stopafstand) + (premie beperkt risico x aantal aandelen-CFD's x prijs)
2. Aantal aandelen-CFD's x prijs x margetarief

U koopt bijvoorbeeld 5000 aandelen=CFD's tegen een prijs van 500p. **U plaatst een gegarandeerde stop op 40 punten afstand** en er is een premie beperkt risico van 0,5%. Uw marge wordt als volgt berekend:

Berekening 1: $(€50 \times 40) + (0,5\% \times 5000 \times 500p) = €2125$ marge

Berekening 2: $5000 \times 500p \times 20\% = €5,000$ marge

Uw vereiste marge bedraagt dus €5,000 (het hoogste bedrag van de twee).

Het margetarief voor een CFD-positie met beperkt risico is hetzelfde als het margetarief voor CFD's met een niet-beperkt risico, in dit geval 20% van de totale exposure. Dit betekent dat u een hefboom heeft van 5:1, resulterend in een nominale waarde van €25.000 ($€5,000 \times 5$).

In dit voorbeeld resulteert een verandering van 1p in de prijs van het onderliggende aandeel in een verandering van €50 in de positiegrootte. Als de investeerder bijvoorbeeld long is en de markt stijgt in waarde, dan wordt een winst van €50 gemaakt voor elke stijging van 1p in die markt. Maar als de investeerder short is, lijdt deze €50 verlies voor elk punt dat de markt in waarde daalt.

De CFD heeft geen vooraf bepaalde vervaldatum en is dus van onbepaalde duur. Er is geen aanbevolen vasthoudtijd en het is aan elke individuele belegger om de beste vasthoudperiode te bepalen op grond van de eigen individuele handelsstrategie en doelstellingen.

Bij een negatieve koersbeweging kan er een verplichting ontstaan om extra gelden te storten. Het nalaten hiervan kan ertoe leiden dat de CFD automatisch wordt beëindigd.

Ook behoudt IG de mogelijkheid om een CFD-contract unilateraal op te zeggen als naar mening van IG de bepalingen van het contract zijn geschonden.

Beoogde retailbelegger

CFD's zijn bedoeld voor beleggers die beschikken over kennis over, of ervaring met, hefboomproducten. Geschikte kandidaat-beleggers begrijpen hoe de koersen van CFD's worden afgeleid, de kernconcepten van marge en hefboomwerking, en het feit dat de verliezen groter kunnen zijn dan de aanvankelijke storting voor een positie. Zij begrijpen het risico-/beloningsprofiel van het product in vergelijking met traditionele aandelenhandel en zijn op zoek naar kortdurende, uiterst riskante blootstelling aan een onderliggend aandeel. Beleggers moeten tevens beschikken over toereikende financiële middelen, andere beleggingstypen in portefeuille hebben en in staat zijn om grotere verliezen te dragen dan het aanvankelijk ingelegde bedrag voor een positie.

Wat zijn de risico's en wat kan zou ik in ruil daarvoor kunnen krijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator biedt een richtlijn voor wat betreft het niveau van risico van dit product in vergelijking met andere producten. Hij toont hoe waarschijnlijk het is dat er geld op het product wordt verloren ten gevolge van bewegingen op de markten of omdat wij niet in staat zijn u te betalen.

Wij hebben dit product geclassificeerd als 7 op een schaal van 7, de hoogste risicoklasse. Dit houdt in dat de potentiële verliezen op grond van de toekomstige prestaties van het product op een zeer hoog niveau liggen.

CFD's zijn hefboomproducten die, vanwege de onderliggende marktbeving, snel kunnen resulteren in verliezen. Verliezen kunnen de geïnvesteerde inleg overstijgen en u bent mogelijk verplicht om extra fondsen te storten om posities open te houden. Het is daarom ook mogelijk om uw gehele balans op uw rekening te verliezen. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico, kredietrisico of liquiditeitsrisico.

Wees u bewust van valutarisico's. Het is mogelijk om CFD's te kopen of verkopen op een aandeel in een munteenheid die niet dezelfde is als de basismunteenheid van uw rekening. Het uiteindelijke rendement dat u mogelijk ontvangt is afhankelijk van de wisselkoers van de twee munteenheden ten opzichte van elkaar. Dit risico wordt niet meegeteld in de hierboven getoonde indicator.

Onder bepaalde omstandigheden zult u mogelijk nadere betalingen moeten verrichten om verliezen af te dekken. **Het totale verlies dat u kunt oplopen, kan beduidend groter zijn dan het belegde bedrag.**

Marktomstandigheden kunnen betekenen dat uw CFD-transactie op een aandeel wordt beëindigd tegen een minder gunstige koers, wat significante gevolgen kan hebben voor hoeveel u terugkrijgt. Wij kunnen uw openstaande CFD-contract beëindigen als u niet de minimaal vereiste marge aanhoudt, als u schulden hebt bij het bedrijf, of als u markttregels overtreedt. Dit proces wordt mogelijk geautomatiseerd.

Dit product omvat geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt een deel van of uw gehele belegging verliezen.

Als wij niet in staat zijn u te betalen wat wij u verschuldigd zijn, kunt u uw gehele belegging verliezen. Mogelijk wordt u wel begunstigd door een regeling voor consumentenbescherming (zie "Wat er gebeurt als wij u niet kunnen betalen"). De hierboven getoonde indicator houdt geen rekening met een dergelijke bescherming.

Prestatiescenario's

De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren, maar vormen geen exacte indicatie. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's vormen een schatting van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging wisselt. Wat u krijgt zal variëren, afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de CFD vasthoudt. Het stress-scenario toont wat u terug zou kunnen krijgen onder extreme marktomstandigheden, en het houdt geen rekening met de situatie waarin wij niet in staat zijn om u te betalen.

De volgende aannames zijn gebruikt bij het opstellen van de scenario's in tabel 1:

CFD op aandeel (intraday vastgehouden)		
Openingskoers aandeel (Brits aandeel):	P	500p
Omvang transactie (aantal CFD's):	TS	5000
Marge %:	M	20%
Vereiste marge (£):	$MR = P \times TS \times M$	£5,000
Nominale waarde van de transactie (£):	$TN = MR/M$	£25,000

Tabel 1

	Slotkoers	Koers wijziging	Winst/verlies (min 0,1% commissie per kant)	SHORT Prestatiescenario	Slotkoers	Koerswijziging	Winst/verlies (min 0,1% commissie per kant)
LONG Prestatiescenario							
Gunstig	507,5	1,5%	£ 324	Gunstig	492,5	-1,5%	£ 325
Matig	502,5	0,5%	£ 74	Matig	497,5	-0,5%	£ 75
Ongunstig	425	-1,5%	-£2173	Ongunstig	575	1,5%	-£2177
Stress	250	-5,0%	-£2173	Stress	750	5,0%	-£2177

Verliezen begrensd op maximaal gegeven stop-lossniveau van 40 punten afstand en een gegarandeerde stoppremie van 0,5% van de openingsprijs.

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf. Als dit product u door iemand anders is verkocht, of als een derde u over dit product adviseert, omvatten deze cijfers niet eventuele kosten die u aan hen verschuldigd bent. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook gevolgen kan hebben voor hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als IG niet kan uitbetalen?

Als IG niet in staat is om aan haar financiële verplichtingen jegens u te voldoen, kunt u de waarde van uw belegging verliezen. Wel houdt IG alle gelden van retailcliënten gescheiden van haar eigen gelden overeenkomstig de regels betreffende activa van cliënten van de Britse FCA. Ook neemt IG deel aan het Britse Financial Services Compensation Scheme (FSCS), dat in aanmerking komende beleggingen dekt tot maximaal £ 50.000 per persoon, per onderneming. Zie www.fscs.org.uk.

Wat zijn de kosten?

Het verhandelen van een CFD op een onderliggend aandeel brengt de volgende kosten met zich mee:

In deze tabel zijn de verschillende typen kostencategorieën en de betekenis daarvan vermeld

Eenmalig in- en uitstapkosten	Spread	Het verschil tussen de aankoopprijs en de verkoopprijs wordt de "spread" genoemd. Deze kosten worden gerealiseerd telkens wanneer u een transactie opent en sluit. Voor dit product wordt alleen de markt-spread betaald, en geen IG-spread.
	Valutaconversie	Alle contante bedragen, gerealiseerde winst en verliezen, correcties, vergoedingen en kosten die worden vermeld in een andere munteenheid dan de basismunteenheid van uw rekening worden omgerekend naar de basismunteenheid van uw rekening en hierbij wordt een vergoeding voor valutaconversie afgeboekt van uw rekening.
	Commissie	Er wordt u voor elke transactie een commissie gerekend.
	Gegarandeerde stoppremie	Er wordt een premie in rekening gebracht als de gegarandeerde stop wordt geactiveerd.
Lopende kosten	Dagelijkse vasthoudkosten	Er wordt een vergoeding afgeboekt van uw rekening voor elke nacht dat u uw positie vasthoudt. Dit betekent dat hoe langer u een positie vasthoudt, hoe meer het kost.
	Leenvergoeding	Uitsluitend voor short posities wordt er een vergoeding afgeboekt van uw rekening voor elke nacht dat u uw positie vasthoudt. Dit betekent dat hoe langer u een positie vasthoudt, hoe meer het kost.
Incidentele kosten	Distributeursvergoeding	Mogelijk delen wij van tijd tot tijd, na u hierover te hebben ingelicht, een deel van onze spread, commissies en andere rekeningkosten met andere personen, waaronder mogelijk een distributeur die u heeft geïntroduceerd.

Hoe lang moet ik het vasthouden en kan ik geld vroegtijdig opnemen?

CFD's zijn bestemd voor kortlopende transacties, in sommige gevallen binnen één dag, en zijn over het algemeen niet geschikt voor langetermijnbeleggingen. Er is geen aanbevolen vasthoudperiode, geen opzeggingstermijn en daarom geen opzeggingskosten. U kunt een CFD op een aandeel op elk gewenst moment tijdens de markturen openen en beëindigen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen over IG, kunt u contact opnemen met ons cliëntenserviceteam op 0800 295 0001, of per e-mail naar klantenservice.nl@ig.com. Als ons cliëntenserviceteam de kwestie niet kan oplossen, kunt u deze onder de aandacht brengen van onze compliance-afdeling. Als u van mening bent dat uw klacht niet naar tevredenheid is afgehandeld, kunt u uw klacht indienen bij de Financial Ombudsman Service ("FOS"). Zie www.financial-ombudsman.org.uk voor nadere inlichtingen.

U kunt u ook wenden tot het platform voor onlinegeschillenbeslechting van de Europese Commissie, maar u zult dan hoogstwaarschijnlijk worden doorverwezen naar de FOS.

Overige relevante informatie

Als er vertraging optreedt tussen het moment dat u uw order plaatst en het moment dat deze wordt uitgevoerd, wordt uw order mogelijk niet uitgevoerd tegen de koers die u verwachtte (deze kan beter of slechter zijn). Zorg dat u over een voldoende sterk internetsignaal beschikt voordat u een transactie aangaat.

De Algemene Voorwaarden pagina op onze website bevat belangrijke informatie met betrekking tot uw rekening. U dient uzelf ervan te verzekeren dat u bekend bent met alle algemene voorwaarden en policies die op uw rekening van toepassing zijn.

Het productoverzicht op ons platform bevat aanvullende informatie over het verhandelen van een CFD op een onderliggend aandeel.