



Belangrijke informatiegegevens – Limited risk forex-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 voor een onderliggend valutapaar. Vreemde valuta worden altijd in paren verhandeld, en bij het verhandelen van een CFD op een valutapaar worden tegelijkertijd twee verschillende valuta gekocht en verkocht. Een valutapaarofferte toont beide muntenheden, bijv. EUR/GBP, waarbij de eerste munteenheid (EUR) de basismunteenheid wordt genoemd en de tweede (GBP) de variabele munteenheid.

In de valutahandel heeft een belegger de keuze om het valutapaar te kopen (ofwel "long" te gaan) als de belegger denkt dat de koers van de "basis"-muntenheid gaat stijgen ten opzichte van de "variabele" of "offerte"-muntenheid, of andersom om het valutapaar te verkopen (ofwel "short" te gaan) als de belegger denkt dat de koers van de variabele munteenheid gaat stijgen ten opzichte van de basismunteenheid.

Als een belegger bijvoorbeeld long is op een CFD voor EUR/GBP en de koers van het onderliggende valutapaar 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 spotkoers van het onderliggende valutapaar 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 ingebodde hefboomwerking worden zowel winsten als verliezen uitvergroot.

De actuele of "spot"-prijs die wij u aanbieden is afgeleid van koersen afkomstig van grote liquiditeitsverschaffers op de OTC-markt voor vreemde valuta en goud.

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 de CFD is om een investeerder hefboomexposure te geven tot de beweging in de waarde van het onderliggende valutapaar (of dat nu omhoog of omlaag is).

Er is sprake van hefboomexposure aangezien de CFD alleen van de investeerder vereist 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 onderstaande berekeningen:

1. (Aantal contracten x contractomvang x stopafstand) + (premie beperkt risico x contractomvang)
2. Aantal contracten x contractomvang x prijs x margetarief

U koopt bijvoorbeeld één CFD-contract voor EUR/GBP tegen een prijs van 0,84950/0,84960 wat equivalent is aan 100.000 EUR of £10/pt. **U plaatst een gegarandeerde stop op 45 punten afstand** en er is een premie beperkt risico van 2 punten. Uw marge wordt als volgt berekend:

Berekening 1: $(1 \times £10 \times 45) + (2 \times £10) = £470$ marge

Berekening 2: $1 \times £10 \times 0.8496 \times 3.33\% = £2,829,17$ marge

Uw vereiste marge bedraagt dus £2,829.17 (het hoogste bedrag van de twee).

Het margetarief voor een CFD met beperkt risico is hetzelfde als het margetarief voor CFD's met een niet-beperkt risico, in dit geval 3.33% van de totale exposure. Dit betekent dat u een hefboom van 30:1 heeft.

In dit voorbeeld leidt 1 punt verandering (vier rechts van de komma) in de koers van het onderliggende valutapaar tot een verandering van £ 10 van de waarde van de positie. Als de belegger bijvoorbeeld long is en de markt stijgt in waarde, wordt er een winst van £ 10 geboekt voor elk 1 punt stijging op die markt. Maar als de belegger short is, loopt deze een verlies van £ 10 op voor elk punt dat de markt daalt in waarde.

De spot-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 investeerders die kennis hebben van, of ervaring hebben met, hefboomproducten. In aanmerking komende investeerders hebben inzicht in hoe de prijzen van CFD's worden afgeleid, de hoofdconcepten van marge en hefboom en het feit dat verliezen de inleg kunnen overstijgen voor een positie. Zij zullen het risk/reward profiel van het product begrijpen in vergelijking met traditioneel beleggen in aandelen. Investeerders zullen ook de geschikte financiële middelen hebben en het vermogen om verliezen te dragen die de initiële geïnvesteerde inleg overstijgen.

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. Uw winst en verlies voor een valutapaar wordt altijd vastgesteld in de variabele munteenheid, dus wanneer u CFD's op een valutapaar koopt of verkoopt in een andere variabele munteenheid dan de munteenheid van uw handelsrekening, vindt er een valutaconversie plaats. 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 valutapaar 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 marktgeregels 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 valutapaar (intraday vastgehouden)		
Openingskoers valutapaar:	P	0,84950/0,84960
Omvang transactie (per CFD):	TS	100.000 EUR of £ 10 per punt
Marge %:	M	3.33%
Vereiste marge (£):	$MR = P \times TS \times M$	£ 2,828.84/£ 2,829.17
Nominale waarde van de transactie (£):	$TN = P \times TS$	£ 84.950/£ 84.960

Tabel 1

LONG Prestatiescenario	Slotkoers (incl. spread)	Koerswijziging	Winst/ verlies	SHORT Prestatiescenario	Slotkoers (incl. spread)	Koerswijziging	Winst/ verlies
Gunstig	0,86230	1,5%	£ 1270	Gunstig	0,83680	-1,5%	£ 1270
Matig	0,85380	0,5%	£ 420	Matig	0,84530	-0,5%	£ 420
Ongunstig	0,83690	-1,5%	-£ 1270	Ongunstig	0,86220	1,5%	-£ 1270
Stress	0,80710	-5,0%	-£ 4250	Stress	0,89200	5,0%	-£ 4250

*Verliezen begrensd op maximaal gegeven stop-lossniveau van 45 punten afstand en een gegarandeerde stoppremie van 2.

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 valutapaar 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.
	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.
	Gegarandeerde stoppremie	Er wordt een premie in rekening gebracht als de gegarandeerde stop wordt geactiveerd.
Incidentele kosten	Distributeursvergoeding	Mogelijk delen wij van tijd tot tijd een deel van onze spread, commissies en andere rekeningkosten met andere personen, waaronder mogelijk een distributeur die u heeft geïntroduceerd.
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.

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 valutapaar 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 valutapaar.