



Belangrijke Informatiegegevens - FX Vanilla Opties

Doel

Dit document biedt u belangrijke informatie over dit investeringsproduct. Dit is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk vereist opdat u inzicht verkrijgt in de grond, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product en u dit product beter kunt vergelijken met andere producten.

Vanilla Opties worden aangeboden door **IG Europe GmbH ("IG")**, een bedrijf dat geregistreerd staat in Bondsrepubliek Duitsland, onder nummer HRB80754. IG is geautoriseerd en wordt gereguleerd door de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") en Deutsche Bundesbank (registratienummer 148759). IG Europe GmbH Zweden is geregistreerd bij de Finansinspektionen. Ga naar www.ig.com voor meer informatie of neem contact met ons op via 0800 2950001 of 020-794 6610.

Dit document is gecreëerd/voor het laatst bijgewerkt op 29 oktober 2018.



U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk kan zijn om te begrijpen.

Wat is dit product?

Type

Opties zijn financiële derivateninstrumenten die u het recht geven, maar niet de verplichting, om een bezit te kopen of te verkopen tegen een gespecificeerde prijs, bekend als de uitoefenprijs, vóór een bepaalde aflooptdatum. Een optie is een veelzijdig financieel instrument dat onderverdeeld kan worden in twee vormen: calls en puts. Een call is het recht om een bezit te kopen tegen een bepaalde prijs binnen een bepaalde tijdsperiode. Kopers van een calloptie speculeren op de koersstijging van een bezit. Zij hebben het recht om een bezit te kopen tegen de uitoefenprijs van het contract. Verkopers van een calloptie speculeren op de stijging van de prijs die de strikeprijs en de premie bij aankoop niet zullen overstijgen. Het verkopen van opties staat bekend als het schrijven van opties. Kopers van een putoptie speculeren op de koersdaling van een onderliggende markt. Verkopers van een putoptie speculeren op de koersstijging van een onderliggende markt (of in ieder geval de koersstabiliteit). Het schrijven van opties is inherent aan risico's. Een doemscenario voor een call verkoper is een sterke markt die veel meer stijgt dan de ontvangen premie. Een doemscenario voor een putverkoper is een neerwaartse marktbeving die veel groter is dan de ontvangen premie. Voor callopties is de optie zeggend 'in the money' indien de aandelenprijs de uitoefenprijs overstijgt. Een putoptie is in the money wanneer de aandelenprijs zich lager dan de uitoefenprijs bevindt. Het bedrag waarbij een optie in the money is, staat bekend als de intrinsieke waarde. Een optie is 'out of the money' als de prijs van de onderliggende onder de uitoefenprijs blijft (voor een call) of boven de uitoefenprijs (voor een put). Een optie is at the money wanneer de prijs van het onderliggende instrument zich op of zeer nabij de uitoefenprijs bevindt. Wanneer bijvoorbeeld EUR/USD van december wordt verhandeld tegen 11.800, heeft de december EUR/USD 11.700 calloptie een intrinsieke waarde van 100 punten. Elke extra waarde voor de optieprijs wordt weergegeven door de tijds waarde. Hoe meer tijd tot de aflooptdatum, hoe hoger de tijds waarde van een optie wordt.

Een FX Vanilla Optie is een derivatencontract dat is afgesloten met IG op wederzijdse basis. Het geeft de cliënt het recht te speculeren op stijgende of dalende prijzen (of volatiliteit) van een onderliggende waarde van een Valutaparen. Wanneer u in Vanilla Opties handelt met IG, heeft u recht op de OTC Optie.

Een investeerder heeft de keuze om de optie te kopen ("long" te gaan) om zodoende te profiteren van stijgende koersen in de onderliggende markt; of om de optie te verkopen ("short" te gaan) om zodoende te profiteren van dalende koersen in de onderliggende markt. Dit kan een waardestijging- of daling van de onderliggende markt; een stijging of daling in de volatiliteit van de onderliggende markt; of een verandering in de tijdswaarde van de optie; of een combinatie van alle drie veroorzaken. De prijs van de optie wordt afgeleid van een aantal factoren. Deze zijn onder andere de prijs van het onderliggende instrument, die ofwel de huidige ("cash") prijs ofwel een forward ("future") prijs kan zijn; de periode tot de afloopdatum en de volatiliteit in de onderliggende markt. Alle optiepreizen worden bepaald met behulp van de Black Scholes formule en de bovengenoemde variabelen. Bij de initiële investering en het sluiten van een transactie wordt een aparte commissie in rekening gebracht voor de cliënt. Een optiepositie zal een vooraf ingestelde afloopdatum hebben. Het contract zal automatisch worden gesloten op basis van de vooraf gestelde afwikkelingsregels op deze vooraf gestelde afloopdatum, tenzij het contract door de cliënt reeds is gesloten.

De investering is bij aankoop gelijk aan de totale exposure van de transactie. Het is daarom belangrijk dat cliënten op de hoogte zijn van de risico's met betrekking tot het handelen in opties. Bij het kopen van opties is er een maximaal verlies en een ongelimiteerde winst. Bij het verkopen van opties is er een gelimiteerde winst en een potentieel ongelimiteerd maximaal verlies. U betaalt een optiepremie wanneer u een optie koopt. De premie wordt doorberekend aan de klant zodra de koop is bekrachtigd. De premie wordt niet in reserve gehouden als marge en de cliënt zal de optie in het bezit hebben. Tegelijkertijd zal de premie door de cliënt worden ontvangen zodra deze een optie verkoopt. De cliënt ontvangt een fysiek bedrag op de rekening. Voor het verkopen van opties wordt een marge berekend, vermenigvuldigd met de inzetgrootte. De marges worden weergegeven in de productdetails op onze website.

Doelstellingen

Het doel van een FX Vanilla Optie is om te handelen op de onderliggende markt, zonder het onderliggende instrument in bezit te hebben. Opties hebben een aantal belangrijke voordelen ten opzichte van een normale FX transactie, zoals een hogere kostenefficiëntie, lager risico en geven de belegger de mogelijkheid om meer complexe strategieën in te zetten, zoals handelen op volatiliteit.

Voorbeeld: een investeerder koopt 10 contracten van de december EUR/USD 11.700 calloptie voor een prijs van 20. De totale investering bedraagt €200 (20 x 10 contracten x €1 contract). Volgens het Black-Scholes model verandert de waarde van het optiecontract 1 punt met iedere puntswijziging, waardoor de waarde van het optiecontract €10 wijzigt. Zoals eerder vermeld kan deze wijziging in de optieprijs zich voordoen als gevolg van een beweging in de onderliggende markt of een wijziging in de volatiliteit in de onderliggende markt. Het kan ook een wijziging zijn als gevolg van beide factoren.

Alle door IG aangeboden opties hebben een vooraf gestelde afloopdatum. Als gevolg daarvan is er geen aanbevolen houdperiode en komt het neer op het oordeel van iedere individuele investeerder om de meest geschikte houdperiode te bepalen gebaseerd op hun eigen individuele handelsstrategie en -doelen.

Het niet storten van extra fondsen in het geval van negatieve koersbewegingen kan resulteren in het automatisch sluiten van de optie. Dit zal gebeuren wanneer verliezen het initiële margebedrag overstijgen. IG behoudt tevens het recht om unilateraal enig optiecontract te beëindigen waar het acht dat de voorwaarden zijn geschonden.

Wat zijn de risico's en wat zou ik hiervoor terug kunnen krijgen?

Risico-indicator



Het risico-indicatoroverzicht is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze toont de waarschijnlijkheid dat op dit product verlies wordt geleden, vanwege bewegingen in de markten of omdat wij niet in staat zijn om u uit te betalen.

Wij hebben dit product geclassificeerd als een 7, wat de hoogste risicocategorie is. Deze kwalificeert de potentiële verliezen van toekomstige prestaties van het product tegen een zeer hoog niveau.

Vanilla Opties zijn producten die, vanwege de onderliggende marktbeving, snel kunnen resulteren in verliezen. Investerders moeten ook de geschikte financiële middelen hebben en het vermogen om verliezen te dragen die de initieel geïnvesteerde inleg overstijgen. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico, kredietrisico of liquiditeitsrisico. **Wees u bewust van het valutarisico.** De winst en het verlies van een Valutaparen zijn altijd bepaald op de basisvaluta van het contract. Wanneer u een Vanilla Optie op een Valutaparen koopt of verkoopt in een andere valuta dan die op uw handelsrekening, zal een wisselkoerstarif in werking treden. De definitieve winsten die u mogelijk terugkrijgt zijn afhankelijk van het wisselkoerstarif tussen de twee valuta. Dit risico wordt niet in overweging genomen in de hierboven getoonde indicator.

In enkele gevallen bent u mogelijk verplicht om verdere betalingen te voldoen om verliezen te vergoeden. **De totale potentiële verliezen die u oploopt kunnen het geïnvesteerde bedrag aanzienlijk overstijgen.**

Marktomstandigheden kunnen leiden tot het sluiten van uw optietransactie op een Valutaparen tegen een minder gunstige prijs, wat uw winst aanzienlijk kan beïnvloeden.

Wij kunnen uw open Vanilla Optie sluiten indien u niet de vereiste minimale marge aanhoudt, indien u schulden heeft bij het bedrijf of indien u marktreguleringen oortreedt. Dit proces kan geautomatiseerd zijn. Dit product bevat geen enkele bescherming tegen welke toekomstige marktprestatie dan ook, waardoor u uw investering gedeeltelijk of geheel kunt verliezen. Indien wij niet in staat zijn

het aan u verschuldigde bedrag uit te betalen, kunt u mogelijk uw gehele investering verliezen. Echter, u komt mogelijk in aanmerking voor onze consumentenbescherming. Deze bescherming wordt niet in overweging genomen in de getoonde indicator.

Prestatiescenario's

De getoonde scenario's illustreren de mogelijke prestatie van uw investering. U kunt deze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een raming van toekomstige prestaties gebaseerd op indicaties uit het verleden over de waardeverandering van deze investering en vormen geen exacte indicator. Uw winst zal variëren afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de Vanilla Optie aanhoudt. Het volatiele scenario toont wat u terug kunt krijgen in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij niet in staat zijn om u uit te betalen.

De volgende statistieken zijn gebruikt om de scenario's in Tabel 1 te creëren:

FX Vanilla Optie (1 dag vastgehouden)	
Gebaseerd op EUR/USD van 29-1-2016 tot 31-08-2018 (inclusief)	
Spread	0.9 punten
Commissie	10c per lot

Tabel 1

Long uitvoerings-scenario	Optie-waarde-verandering	Totale teruggave op 10K investering	Short uitvoerings-scenario	Optiewaarde-verandering	Totale teruggave op 10K investering
Gunstig	17,44	11743,95	Gunstig	17,59	11759,41
Gemiddeld	-0,69	9931,05	Gemiddeld	-0,69	9930,58
Ongunstig	-15,51	8449,47	Ongunstig	-15,23	8477,21
Volatiel	-20,01	7998,94	Volatiel	-19,89	8011,27

De getoonde statistieken bevatten alle eigenlijke kosten van het product. Indien dit product door iemand anders aan u is verkocht of een externe partij u adviseert over dit product, bevatten deze statistieken geen enkele kosten die u aan hen betaalt. De statistieken houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, welke uw winsten kan beïnvloeden.

Wat gebeurt er als IG niet in staat is om aan de uitstaande betalingen te voldoen?

Indien IG niet in staat is om te voldoen aan de eigen financiële verplichtingen tegenover u, kunt u mogelijk de waarde van uw investering verliezen. Alle non-professionele cliëntengelden worden echter door IG apart van het eigen kapitaal aangehouden in overeenstemming met de Securities Trading Act (WpHG). IG maakt ook onderdeel uit van Securities Trading Companies Compensation Fund (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlin/Duitsland), dat in aanmerking komende investeringen indekt tot 90% per claim en tot €20.000 per persoon, per bedrijf. Meer informatie vindt u op <http://www.e-d-w.de>.

Wat zijn de kosten?

De volgende kosten worden in rekening gebracht wanneer u via een Vanilla Optie handelt op een onderliggende markt:

Deze tabel toont de verschillende kostencategorieën en de relevante definitie

Eenmalige openings- of sluitingskosten	Spread	Het verschil tussen de koopprijs en de verkoopprijs wordt de spread genoemd. Deze kosten worden iedere keer bij het openen en sluiten van een transactie gerealiseerd.
	Valuta-conversie-kosten	Enige cash, gerealiseerde winsten en verliezen, aanpassingen en kosten die worden aangeduid in een andere valuta dan de basisvaluta van uw rekening, zullen omgerekend worden naar de basisvaluta van uw rekening en een wisselkoerstarief zal worden gerekend aan uw rekening.
	Commissie	Bij het openen en sluiten van een transactie, worden aan de klant afzonderlijke commissiekosten in rekening gebracht.
Incidentele kosten	Dealer kosten	Wij kunnen van tijd tot tijd, na u geïnformeerd te hebben, een deel van onze spread, commissie en andere rekeningkosten delen met andere personen, waaronder een dealer die u mogelijk heeft geïntroduceerd.
Lopende kosten	Dagelijkse behoudskosten	U betaalt extra kosten voor elke nacht dat u uw positie aanhoudt. Hoe langer u een positie aanhoudt, hoe hoger de kosten dus kunnen worden

Hoe lang moet ik de positie aanhouden en kan ik mijn geld voortijdig opnemen?

Vanilla Opties zijn bedoeld voor korte termijn handelen, in enkele gevallen intraday en zijn in het algemeen niet geschikt voor lange termijn investeringen. Er is geen aanbevolen houdperiode, geen annuleringsperiode en daarom geen annuleringskosten. U kunt een Vanilla Optie op een onderliggend Valutaparen op ieder moment gedurende de markturen openen en sluiten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht over IG wilt indienen, dient u contact op te nemen met onze klantenservice via 0800 295 0001 of een e-mail te sturen naar klantenservice.nl@ig.com. Indien uw klantenservice niet in staat is om de kwestie op te lossen, kunt u deze doorsturen naar onze compliance afdeling. Indien u van mening bent dat uw klacht onvoldoende behandeld is, kunt u deze voorleggen aan de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Bekijk voor meer informatie:

https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel.html. Daarnaast kunt u uw klacht indienen bij de Deutsche Bundesbank

(<https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle>) of bij de Zweedse Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). Ga voor meer informatie over de ARN naar: <https://www.arn.se>.

U kunt uw klacht tenslotte ook voorleggen aan de online geschillenbeslechting van de Europese Commissie. Onthoud dat u waarschijnlijk naar de BAFIN zult worden doorverwezen.

Overige relevante informatie

In het geval van een tijdsvertraging tussen de tijd dat u uw order plaatst en het moment dat deze wordt uitgevoerd, kan het gebeuren dat uw order niet wordt uitgevoerd tegen de prijs die u had verwacht. Verzekert uzelf ervan dat de signaalsterkte van uw internetverbinding sterk genoeg is alvorens u begint met handelen.

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.

De productpagina op ons platform geeft u meer informatie over het handelen in een Vanille Optie op een onderliggend Valutaparen.