

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.

Barrieropties worden aangeboden door **IG Europe GMBH** ("IG"), een bedrijf dat geregistreerd staat in Bondsrepubliek Duitsland, onder nummer HRB 115624. IG is geautoriseerd en wordt gereguleerd door de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") en Deutsche Bundesbank (registratienummer 148759). IG Europe GmbH Zweden is geregistreerd bij Finansinspektionen. Ga naar www.ig.com voor meer informatie of neem contact met ons op via +31 20 708 5520 of +31 20-794 6610.

Dit document is gecreëerd/voor het laatst bijgewerkt op 3 juli 2020.



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**

Een effecten-barrieroptie is een derivatencontract, afgesloten met IG op wederzijdse basis. Ze stelt de cliënt in staat te speculeren op de stijging of daling van de koers van een onderliggend effect. Een effecten-barrieroptie is een exotische optie op de cashprijs van een onderliggend effect.

De prijs van een barrieroptie wordt berekend aan de hand van de volgende twee factoren:

1. Het verschil tussen het knock-outniveau en de huidige cashprijs van het effect.
2. Een knock-outpremie, die overeenkomt met de kosten voor een gegarandeerd knock-outniveau.

Er zijn twee soorten barriers: call en put. Cliënten kunnen kiezen uit twee opties: ze gaan long (call) of short (put) op de onderliggende markt.

Wanneer de cliënt een callcontract koopt (long gaat) verwacht hij dat de prijs van de onderliggende waarde of het instrument zal stijgen. Wanneer de cliënt een putcontract koopt (short gaat) verwacht de cliënt dat de prijs van de onderliggende waarde of het instrument zal dalen.

Een plotselinge verandering in de bied-/laatprijs van het onderliggende effect zorgt voor een identieke prijsbeweging bij de barrieroptie. Dit principe is anders wanneer het knock-outniveau varieert. Een dergelijke situatie doet zich voor wanneer IG de knock-outpremie verhoogt in afwachting van een risicovolle gebeurtenis, die plaats kan vinden op het moment dat een cliënt een contract aangaat. De knock-outpremie zal weer dalen zodra de risicovolle gebeurtenis voorbij is.

Het risico op de positie hangt af van het knock-outniveau dat een cliënt heeft gekozen bij het kopen van een contract. Het contract sluit automatisch wanneer de onderliggende koers het knock-outniveau bereikt. Zo kan de cliënt een absolute limiet zetten op het maximale verlies per contract.

De cliënt betaalt ook een aparte commissie voor het openen en sluiten van een transactie.

Doelstellingen

Dit product geeft de cliënt exposure aan een onderliggend effect, zonder het onderliggende instrument daadwerkelijk te kopen of te verkopen.

Voor dit product wordt een initiële premie (inclusief de hierboven beschreven knock-outpremie) in rekening gebracht. Daarnaast geldt een commissie. Met een voorbeeldpositie van £9.888 van een HSBC barrier calloptie (160 contracten) is de initiële premie voor het product ook £9.888. In dit voorbeeld is de vraagprijs van HSBC 600, het door de cliënt gekozen knock-outniveau is 540 en de knock-outpremie is 1,8 punten op het moment dat het contract is aangegaan. £9600 is het verschil tussen het knock-outniveau en de koers van HSBC, vermenigvuldigd met de transactiegrootte (160 contracten X £1 contractgrootte). £288 is de knock-outpremie vermenigvuldigd met de transactiegrootte. De commissie is 0,1% van de nominale grootte van de transactie (160 x £1 x 600 = £96.000). De positie wordt dus ook onderworpen aan kosten van £96 voor het openen en sluiten van de positie.

De cliënt kan de geselecteerde knock-outniveaus niet aanpassen gedurende de looptijd van het product.

Het is niet mogelijk een aanbeveling te doen voor de lengte van de looptijd om een positie aan te houden, maar doorgaans is deze periode bij de meeste cliënten niet meer dan een dag. Iedere aanbeveling kan worden gezien als misleidende informatie voor een speculerende cliënt.

Kosten voor het aanhouden van een positie worden dagelijks in rekening gebracht, gebaseerd op posities die om 23:00 uur open zijn.

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

Risico-indicator



Het risico-indicatoroverzicht is een leidraad voor het risico-niveau van dit product in vergelijking met andere producten. Dit overzicht toont de kans 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 als gevolg van toekomstige prestaties van het product als zeer hoog. Barrieropties zijn producten die, vanwege bewegingen van de onderliggende markt, snel kunnen resulteren in verliezen.

Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico, kredietrisico of liquiditeitsrisico. **Het is mogelijk om al het geld op uw rekening te verliezen.**

Wees u bewust van het valutarisico. Het is mogelijk om een barrieroptie te kopen of te verkopen op een onderliggend instrument in een valuta die verschilt van de basisvaluta van uw rekening. De definitieve winsten die u mogelijk terugkrijgt zijn afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico wordt niet in overweging genomen in de hierboven getoonde indicator.

Marktomstandigheden kunnen leiden tot het sluiten van uw barrieroptie-transactie op een onderliggend instrument tegen een minder gunstige prijs, wat uw winst aanzienlijk kan beïnvloeden; wanneer het knock-outniveau wordt geactiveerd, zal de positie echter gesloten worden op dat niveau. Wij kunnen uw open barrieroptie sluiten indien u niet voldoende saldo heeft om overnight kosten te betalen of het hierboven genoemde valutarisico op te vangen, indien u schulden heeft bij het bedrijf of indien u marktreguleringen overtreedt. Dit proces kan geautomatiseerd zijn.

Dit product bevat geen enkele bescherming tegen welke toekomstige marktprestatie dan ook, waardoor u uw ingelegde vermogen gedeeltelijk of geheel kunt verliezen. Indien wij niet in staat zijn het aan u verschuldigde bedrag uit te betalen, kunt u mogelijk de gehele waarde van uw positie verliezen. U komt echter mogelijk in aanmerking voor onze consumentenbescherming (ga voor meer informatie naar het gedeelte over: wat gebeurt er als IG niet in staat is om aan de uitstaande betalingen te voldoen?). 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 waardeveranderingen van deze investering en vormen geen exacte indicator. Uw winst varieert afhankelijk van hoe de markt presteert en hoe lang u de barrieroptie 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 aannames zijn gedaan om de scenario's in Tabel 1 te creëren:

Effecten-barrieroptie (1 dag vastgehouden)	
Gebaseerd op HSBC-gegevens van 07-07-2014 tot en met 08-06-2019	
Barrierafstand	60 punten van de marktprijs
Spread	1,4 punten
Knock-outpremie	1,8 punten
Commissie	0,1% van de nominale handelswaarde

Tabel 1

LONG Prestatiescenario	Waardeverandering optie	Totale opbrengst bij investering van 10k	SHORT Prestatiescenario	Waardeverandering optie	Totale opbrengst bij investering van 10k
Volatiel	-29,1	7093	Volatiel	-27,4	7256
Ongunstig	-16,3	8372	Ongunstig	-16,12	8384
Gemiddeld	-2,2	9777	Gemiddeld	-2,1	9786
Gunstig	11,7	11167	Gunstig	11,8	11179

De getoonde bedragen omvatten 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, omvatten deze bedragen geen enkele kosten die u aan hen betaalt. De bedragen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die 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 Berlijn/Duitsland), dat in aanmerking komende investeringen indekt tot 90% per claim en tot €20.000 per persoon, per bedrijf. Meer informatie vindt u op <https://www.e-d-w.de>.

Wat zijn de kosten?

De volgende kosten worden in rekening gebracht wanneer u via een barrieroptie handelt in een onderliggend effect:

Deze tabel toont de verschillende kostencategorieën en de relevante definitie

Eenmalige openings- of sluitingskosten	Valutaconversiekosten	Alle cash, gerealiseerde winsten en verliezen, aanpassingen en kosten die worden aangeduid in een andere valuta dan de basisvaluta van uw rekening, worden omgerekend naar de basisvaluta van uw rekening en valutaconversiekosten worden van uw rekeningsaldo ingehouden.
	Commissie	De cliënt betaalt een afzonderlijke commissie bij het openen en sluiten van de transactie. Deze wordt genoteerd in het grootboek van de klant.
Incidentele kosten	Dealerkosten	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.
	Knock-outpremie	Een variabele premie wordt in rekening gebracht voor het gegarandeerde knock-outniveau indien dit wordt geactiveerd. Wanneer de premie hoger was bij het openen dan bij het sluiten van de transactie, kunnen kosten in rekening worden gebracht zonder dat het knock-outniveau is geactiveerd.
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?

Barrieropties zijn bedoeld voor korte-termijnhandel, in enkele gevallen binnen een handelsdag en zijn in het algemeen niet geschikt voor langetermijninvesteringen. Er is geen aanbevolen houdperiode, geen annuleringsperiode en daarom zijn er geen annuleringskosten. U kunt een barrieroptie op een onderliggend effect 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 +31 20 708 5520 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 vertraging tussen het tijdstip dat u uw order plaatst en het moment dat deze wordt uitgevoerd, kan het gebeuren dat uw order niet wordt uitgevoerd voor de prijs die u had verwacht. Verzeker uzelf ervan dat de signaalsterkte van uw internetverbinding sterk genoeg is voordat u begint met handelen.

De pagina met Algemene Voorwaarden 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 beleidslijnen die op uw rekening van toepassing zijn.

Het info-tabblad in het orderticket op ons platform geeft u meer informatie over het handelen in een barrieroptie op een onderliggend effect.