



Belangrijke informatiegegevens – Limited risk rente-CFD

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 te helpen vergelijken met andere producten.

CFD's 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 0800 2950001 of 020-794 6610.

Dit document is gecreëerd/voor het laatst bijgewerkt op 1 oktober 2019.



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 contract for difference ("CFD") is een contract met hefboomwerking dat u overeenkomt met IG op basis van een wederzijdse overeenkomst. Het biedt een investeerder de mogelijkheid om te speculeren op stijgende of dalende koersen in een onderliggende rentemarkt.

Een investeerder heeft de keuze om de CFD te kopen (of "long" te gaan) om te profiteren van stijgende renteprijzen; of de CFD te verkopen (of "short" te gaan) om te profiteren van dalende renteprijzen. De prijs van de CFD is afgeleid van de prijs van de onderliggende rentemarkt. Als een investeerder bijvoorbeeld long gaat op een rente-CFD en de prijs van de onderliggende rentemarkt stijgt, zal de waarde van de CFD stijgen - bij afloop van het contract zal IG het verschil betalen tussen de sluitkoers van het contract en de openingskoers van het contract. Omgekeerd, als een investeerder long gaat en de prijs van de onderliggende rentemarkt daalt, zal de waarde van de CFD dalen - bij afloop van het contract zal IG het verschil betalen tussen de sluitkoers van het contract en de openingskoers van het contract. Een rente-CFD futures contract heeft een vooraf gestelde afloopdatum – een datum waarop het contract ofwel automatisch sluit ofwel doorgerold moet worden naar de volgende periode. De hefboom inherent aan alle CFD's kan zowel winsten als verliezen vergroten.

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 rentetarief (of dat nu omhoog of omlaag is), zonder dat de investeerder het onderliggende contract of de waarde zelf hoeft te (ver)kopen.

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

Bijvoorbeeld: u koopt één CFD-contract op een onderliggende rentetariefprijs van 5000 met een contractomvang van €10. **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: $1 \times €10 \times 5000 \times 20\% = €10,000$ marge

Uw vereiste marge bedraagt dus €10,000 (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 20% van de totale exposure. Dit betekent dat u een hefboom heeft van 5:1, resulterend in een nominale waarde van €50.000 ($€10,000 \times 5$).

Aangezien de contractomvang voor deze markt €10 bedraagt, verandert uw winst of verlies met €10 voor elk punt dat de onderliggende markt beweegt. Als u bijvoorbeeld long bent en de markt in waarde toeneemt, maakt u €10 winst voor elk punt dat de markt beweegt. Indien de markt in waarde afneemt, lijdt u €10 verlies voor elk punt beweging. Omgekeerd geldt hetzelfde: als u een short positie inneemt, maakt u winst als de marktprijs daalt en lijdt u verlies als de marktprijs stijgt.

Een CFD heeft een vooraf gestelde afloopdatum. Dientengevolge is er geen aanbevolen houdperiode voor beiden en is het onderworpen aan het oordeel van iedere individuele investeerder om te bepalen wat de meest geschikte houdperiode is op basis van hun eigen individuele handelsstrategie en doelstellingen.

In het geval van futures-CFD's rollen alle transacties automatisch door naar de volgende periode, bijvoorbeeld van een vervaldatum in maart naar een vervaldatum in juni, tenzij de klant aangeeft hier geen gebruik van te maken. IG behoudt ook de mogelijkheid om alle CFD's te beëindigen waarvan IG meent dat de contractvoorwaarden zijn geschonden.

Beoogde non-professionele investeerder

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 zou ik hiervoor terug kunnen krijgen?

Risico-indicator



Het risico-indicator overzicht 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, welke de hoogste risicocategorie is. Deze kwalificeert de potentiële verliezen van toekomstige prestaties van het product tegen een zeer hoog niveau.

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. Het is mogelijk om obligatie-CFD's te kopen of te verkopen in een valuta die verschilt van de basisvaluta van uw rekening. De definitieve winsten die u mogelijk terugkrijgt zijn afhankelijk van het wisselkoerstarief 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 CFD-transactie op een obligatie tegen een minder gunstige prijs, wat uw winst aanzienlijk kan beïnvloeden. Wij kunnen uw open CFD contract sluiten indien u niet de vereiste minimale marge aanhoudt, 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 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 (bekijk de sectie "wat gebeurt er indien wij niet in staat zijn u te betalen"). De hierboven getoonde indicator neemt deze bescherming niet in overweging.

Prestatie scenario'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 CFD 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:

Rente-CFD (intraday aangehouden)		
Openingsprijs rentemarkt:	P	5000
Handelsgrootte (per CFD):	TS	10
Marge %:	M	20%
Margevereiste (£):	$MR = P \times TS \times M$	£10.000
Totale waarde van de transactie (£):	$TN = MR/M$	£50.000

Tabel 1

LONG Prestatiescenario	Slotkoers	Koerswijziging	Winst/verlies (min 0,1% commissie per kant)	SHORT Prestatiescenario	Slotkoers	Koerswijziging	Winst/verlies (min 0,1% commissie per kant)
Gunstig	1015	1,5%	£75	Gunstig	985	-1,5%	£75
Matig	1005	0,5%	£25	Matig	995	-0,5%	£25
Ongunstig	985	-1,5%	-£75	Ongunstig	1015	1,5%	-£75
Stress	950	-5,0%	-£250	Stress	1050	5,0%	-£250

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

De getoonde statistieken bevatten alle eigenlijke kosten van het product. Indien dit product door iemand anders aan u verkocht is 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 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 CFD handelt in een onderliggende rentewaarde:

Deze tabel toont de verschillende kostencategorieën en de relevante definitie

Een-malige 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.
	Gegarandeerde stoppremie	Er wordt een premie in rekening gebracht als de gegarandeerde stop wordt geactiveerd.
Inciden-tele 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.
Overige kosten	Rollover kosten	Wij brengen kosten bij u in rekening voor het doorrollen van een futures contract naar de volgende maand of het volgende kwartaal, gelijk aan de relevante spread om een transactie te openen en te sluiten.

Hoe lang moet ik de positie aanhouden en kan ik mijn geld vervroegd uitnemen?

CFD's 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 CFD in een obligatie op ieder moment gedurende de markturen openen en sluiten. U kunt een rente-CFD 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. Verzeker 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.

Onze Marktgegevens pagina's bevatten aanvullende informatie over het handelen van een CFD in een onderliggende obligatie. Deze kunnen worden gevonden op het handelsplatform.