



Essentiële informatiedocument CFD - Aandelen

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

CFD's worden aangeboden door **IG Europe GmbH** ("IG"). Ga naar www.ig.com voor meer informatie of neem contact met ons op via +31 20 708 5520 of +31 20-794 6610. IG is geautoriseerd en wordt gereguleerd door de Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") en Deutsche Bundesbank. BaFin is verantwoordelijk voor het toezicht op IG met betrekking tot het essentiële-informatiedocument

Dit document is gecreëerd/voor het laatst bijgewerkt op 1 januari 2023.



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

Wat is dit voor een 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 ingebodde 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.

Termijn

De spot CFD heeft geen vooraf bepaalde vervaldatum en is daarom van onbepaalde duur. Er is geen aanbevolen periode van bezit en het is aan de discretie van elke individuele belegger om de meest geschikte periode van bezit te bepalen op basis van zijn eigen individuele handelsstrategie en doelstellingen.

Mogelijk moet er extra geld worden gestort in het geval van een negatieve prijsbeweging. Als u dit niet doet, kan de CFD automatisch worden gesloten.

IG behoudt ook de mogelijkheid om elk CFD-contract eenzijdig te beëindigen wanneer het van mening is dat de voorwaarden van het contract zijn geschonden.

Doelstellingen

Het doel van de CFD is om een investeerder hefboomexposure te geven tot de beweging in de waarde van de onderliggende aandeel (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.

Als een belegger bijvoorbeeld 1.000 aandelen-CFD's koopt met een initiële marge van 20% en een onderliggende aandelenkoers van € 10, zal de initiële marge € 2.000 bedragen ($0,2 \times € 10 \times 1.000$). Het hefboomeffect is, in dit geval, 5:1 (1 / 0,2), heeft geresulteerd in een nominale waarde van het contract van € 10.000 ($€ 10 \times 1.000$).

In dit voorbeeld zal een wijziging van 1 punt in de prijs van het onderliggende aandeel resulteren in een verandering van € 10 in de positiegrootte. Als de belegger bijvoorbeeld long is en de markt in waarde stijgt, wordt er een winst van € 10 gemaakt voor elke stijging van 1 punt in die markt. Als de markt echter in waarde daalt, wordt er € 10 verlies geleden voor elke punt dat de markt in waarde daalt. Omgekeerd, als een belegger een shortpositie heeft, wordt winst gemaakt in overeenstemming met eventuele dalingen op die markt, en een verlies voor eventuele stijgingen van de markt.

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.

Beleggers zullen ook over passende financiële middelen beschikken om alle kosten van levensonderhoud te dekken en dus de mogelijkheid hebben om verliezen te dragen door middel van CFD-handel, zelfs boven het aanvankelijke geïnvesteerde bedrag in een bepaalde positie, afhankelijk van de categorie van de klant.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terug 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 producten met een hefboomwerking die, als gevolg van onderliggende marktbevingen, snel verliezen kunnen genereren. Verliezen kunnen groter zijn dan het aanvankelijk belegde bedrag in een bepaalde positie en mogelijk moet u extra geld storten om uw posities te behouden of om te voorkomen dat posities door IG worden gesloten. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico, kredietrisico of liquiditeitsrisico. **Het is mogelijk om aanzienlijke verliezen te genereren tot het totale verlies van uw geïnvesteerde kapitaal aan toe. In het geval van professionele klanten kunnen de verliezen groter zijn dan het geïnvesteerde kapitaal.**

Wees u bewust van valutarisico's. Het is mogelijk om CFD's op aandelen te kopen of verkopen in een valuta die verschilt van de basisvaluta van uw rekening. Het uiteindelijke rendement dat u mogelijk krijgt, is afhankelijk van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt geen rekening gehouden in de bovenstaande 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 markregels 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").

Prestatie scenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde aannames. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

CFD Aandeel (1 dag aangehouden)		
Openingskoers (EU aandeel):	P	10
Omvang transactie (aantal CFD's):	TS	1.000
Marge (%):	M	20 %
Vereiste Marge (€):	$MR = P \times TS \times M$	€ 2.000
Nominale waarde van de transactie (€):	$TN = MR / M$	€ 10.000

Tabel 1

LONG / SHORT Prestatie scenario	Percentage resultaat gebaseerd op nominale (exposure) waarde	Winst/Verlies na kosten
Minimum	Er is geen minimum gegarandeerd resultaat. U kunt een deel of de gehele investering verliezen of moet extra betalingen doen om verliezen te compenseren.	
Stress	-5,0 %	- 500 EUR
Ongunstig	-1,5 %	- 150 EUR
Gemiddeld	0,5 %	50 EUR
Gunstig	1,5 %	150 EUR

De getoonde cijfers zijn inclusief alle kosten van het product zelf. Als u dit product door iemand anders is verkocht, of als een derde partij u adviseert over dit product, zijn deze cijfers exclusief de kosten die u aan hen betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. De getoonde scenario's vertegenwoordigen mogelijke uitkomsten berekend op basis van simulaties.

Wat gebeurt er als IG niet kan uitbetalen?

Indien IG niet in staat is om te voldoen aan de eigen financiële verplichtingen tegenover u, zou u mogelijk significant kunnen verliezen dat kan oplopen tot het verliezen van de totale waarde van uw investering. 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 maximaal € 20.000 per persoon, per bedrijf. Meer informatie vindt u op <https://www.e-d-w.de>

Wat zijn de kosten?

Is dit product door iemand anders aan u verkocht, of als een derde partij u adviseert over dit product, kan de persoon die u dit product adviseert of verkoopt u andere kosten in rekening brengen. Dan geeft deze persoon u informatie over deze kosten en hoe deze van invloed zijn op uw belegging. De kosten variëren op basis van de onderliggende investeringsopties.

Het verhandelen van een CFD op een onderliggende 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.
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.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

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 aandelen-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 +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/DieBaFin/Kontakt/Verbraucher/verbraucher_node.html for further information.

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.

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