



# Essentiële informatiedocument CFD - Obligatie

## 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](http://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 onderliggende rentemarkt.

Een belegger heeft de keuze om de CFD te kopen (of "long" te gaan) om te profiteren van stijgende obligatiekoersen; of om de CFD te verkopen (of "short" te gaan) om te profiteren van dalende obligatiekoersen. De prijs van de CFD is afgeleid van de onderliggende obligatiefuture, die zowel de ongedateerde als een termijnprijs kan zijn. Als een belegger bijvoorbeeld long is op de ongedateerde Duitse Bund CFD en de prijs van de onderliggende obligatiefuture stijgt, zal de waarde van de CFD stijgen - aan het einde van het contract betaalt IG het verschil tussen de slotwaarde van het contract en de openingswaarde van het contract. Omgekeerd, als een belegger long is en de prijs van de onderliggende obligatiefuture daalt, zal de waarde van de CFD dalen - aan het einde van het contract betalen ze IG het verschil tussen de slotwaarde van het contract en de openingswaarde van de contract. Een CFD die verwijst naar de onderliggende termijnprijs werkt op precies dezelfde manier, behalve dat dergelijke contracten een vooraf bepaalde vervaldatum hebben – een datum waarop het contract automatisch wordt afgesloten of moet worden doorgerold naar de volgende periode. De hefboomwerking die in alle CFD's is ingebed, vergroot zowel de winst als het verlies.

### Termijn

De ongedateerde CFD heeft geen vooraf bepaalde vervaldatum en is daarom van onbepaalde duur; een future CFD heeft daarentegen een vooraf bepaalde vervaldatum. Als gevolg hiervan is er voor geen van beide een aanbevolen periode van bezit en is het aan de individuele belegger om de meest geschikte periode van bezit te bepalen op basis van zijn eigen individuele handelsstrategie en doelstellingen.

Het niet storten van extra geld in het geval van een negatieve prijsbeweging kan ertoe leiden dat de CFD automatisch wordt gesloten. Dit zal gebeuren wanneer de verliezen het bedrag van de initiële marge overschrijden. In het geval van futures-CFD's worden alle transacties automatisch doorgerold naar de volgende periode – dwz van een vervaldatum in maart tot een vervaldatum in juni, tenzij de klant ervoor kiest om dit niet te doen. IG behoudt ook de mogelijkheid om een CFD te beëindigen wanneer het van mening is dat de voorwaarden van het contract zijn geschonden.

### Doelstellingen

Het doel van de CFD is om een belegger in staat te stellen een hefboomblootstelling te verwerven aan de beweging in de waarde van de onderliggende obligatiefuture (zowel omhoog als omlaag), zonder de onderliggende future of het samenstellende actief daadwerkelijk te hoeven kopen of verkopen. De blootstelling is hefboomwerking aangezien de CFD slechts een klein deel van de nominale waarde van het contract vereist om vooraf te worden neergezet als initiële marge en dit is een van de belangrijkste kenmerken van het handelen in CFD's.

Als een belegger bijvoorbeeld 0,64 CFD's koopt, met een lotgrootte van € 1 en een initiële marge van 20% en een onderliggende obligatiekoers van 15.625, dan is de initiële investering € 2.000 (20% x 15625 x 0,64). Het hefboomeffect, in dit geval 5:1 (1 / 0,2) heeft geresulteerd in een nominale waarde van het contract van € 10.000 (€ 2.000 / 0,2). Dit betekent dat voor elke verandering van 1 punt in de prijs van de onderliggende markt de waarde van de CFD verandert met € 0,64. Als de belegger bijvoorbeeld long is en de markt in waarde stijgt, wordt er € 0,64

winst gemaakt voor elke stijging van 1 punt in die markt. Als de markt echter in waarde daalt, wordt er een verlies van € 0,64 geleden voor elk 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 beleggers die kennis hebben van of ervaring hebben met hefboomproducten. Beleggers zullen waarschijnlijk begrijpen hoe de prijzen van CFD's worden afgeleid, de belangrijkste concepten van marge en hefboomwerking en het feit dat verliezen de inleg in een bepaalde positie kunnen overschrijden. Ze zullen inderdaad het risico-/opbrengstprofiel van het product begrijpen in vergelijking met traditionele aandelenhandel. Beleggers zullen ook over de juiste financiële middelen beschikken en in staat zijn om verliezen te dragen die groter zijn dan het oorspronkelijke belegde bedrag in een bepaalde positie.

## 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.**

**Houd rekening met het valutarisico.** Het is mogelijk om obligatie-CFD's te kopen of te verkopen in een valuta die afwijkt 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.

Marktomstandigheden kunnen leiden tot het sluiten van uw obligatie-CFD-transactie tegen een minder gunstige prijs, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op hoeveel u terugkrijgt. We kunnen uw openstaande CFD-contract sluiten als u niet de minimaal vereiste marge aanhoudt, als u schulden heeft bij het bedrijf of als u marktregels overtreedt. Dit proces kan geautomatiseerd zijn.

Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw investering geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Als we u niet kunnen betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw volledige inleg verliezen. U kunt echter profiteren van een regeling voor consumentenbescherming (zie het gedeelte "wat gebeurt er als IG niet kan uitbetalen"). De hierboven getoonde indicator houdt geen rekening met deze bescherming.

### Prestatie scenario's

Wat u van dit product krijgt, hangt af van toekomstige marktprestaties. Marktonwikkelingen 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 Obligatie (1 dag aangehouden)		
Openingsprijs obligatie:	P	15.625
Handelsgrootte (per CFD):	TS	0,64
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	1,0 %	100 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 Berlijn/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 obligatiemarkt brengt de volgende kosten met zich mee:

### Deze tabel toont de verschillende kostencategorieën en de relevante definitie

<b>Ongedateerd en futures</b>	<b>Enmalige openings- of sluitingskosten</b>	<b>Spread</b>	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.
		<b>Valuta Conversie kosten</b>	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.
<b>Alleen ongedateerd</b>	<b>Lopende kosten</b>	<b>Dagelijkse houdkosten</b>	Er zullen kosten worden gerekend aan uw rekening voor iedere nacht dat uw positie wordt aangehouden. Dit betekent dat, des te langer u een positie aanhoudt, des te hoger de kosten.
<b>Alleen futures</b>	<b>Overige kosten</b>	<b>Rollover kosten</b>	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 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 obligatie-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](mailto: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](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. 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.

Het productoverzicht op ons platform bevat aanvullende informatie over het verhandelen van een CFD op een onderliggende obligatie.