

Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit type product. Dit document heeft geen marketingdoeleinden. Deze informatie is door de wet voorgeschreven en biedt u inzicht in de eigenschappen, risico's, kosten en mogelijke winsten en verliezen van dit product. Daarnaast kunt u dit product hierdoor beter vergelijken met andere producten.

U staat op het punt om een complex product te kopen dat wellicht moeilijk te doorgronden is.

Product

PRIIP Naam	Forex CFD
PRIIP Ontwikkelaar	Interactive Brokers (U.K.) Limited
Website	www.interactivebrokers.co.uk
Telefoon	00800-42-276537; +41-41-726-9500
Bevoegde autoriteit	Financial Conduct Authority
Datum	2 januari 2018

Wat is dit voor een product?

Soort

Een Contract for Difference ("CFD") is een derivaat welke over-the-counter ("OTC") wordt verhandeld – Forex CFD

Doelstellingen

Een Forex CFD is geen beursgenoteerd instrument, maar is een contract dat over-the-counter wordt verhandeld tussen u en Interactive Brokers (U.K.) Limited (IBUK).

Middels een Forex CFD creëert u blootstelling aan koersveranderingen van het onderliggende valutapaar (de basisvaluta en de quotevaluta). Een Forex CFD is een overeenkomst tussen u en IBUK. Hierbij dient het prijsverschil van het onderliggende valutapaar over een bepaalde periode te worden betaald. Het prijsverschil wordt bepaald door de verandering van de wisselkoers tussen twee valuta's. Als de wisselkoers van de basisvaluta stijgt, ontvangt u dus cash (in de valuta waarin geseteld wordt) van IBUK en vice versa. Het is mogelijk om een Forex CFD 'long' of 'short' te kopen, afhankelijk van uw marktvisie.

Een Forex CFD is een hefboomproduct dat u in staat stelt om een kleiner bedrag aan cash als margin aan te houden dan de nominale waarde van de positie. Deze margin is minimaal 2,5%, wat een hefboom inhoudt van 40:1. De margin kan hoger zijn, afhankelijk van het specifieke valutapaar.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht

Dit product is bedoeld voor beleggers die de benodigde kennis en ervaring hebben met de onderliggende waarde en die blootstelling willen creëren aan het onderliggende valutapaar. Daarnaast begrijpt de belegger dat blootstelling wordt gecreëerd aan de onderliggende waarde middels een hefboomwerking, waardoor grotere verliezen kunnen worden geleden dan de initiële investering.

Verzekeringssuitkeringen

Geen.

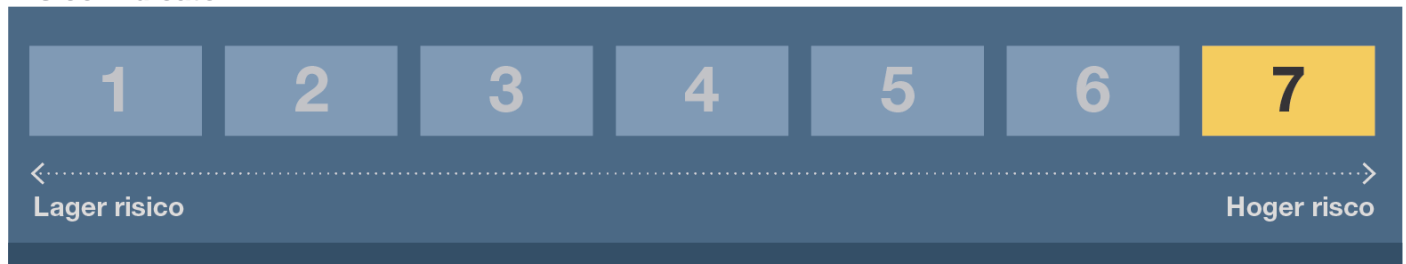
Termijn

Er is geen vooraf vastgestelde termijn waarin u het product dient aan te houden. Eveneens is er geen vastgestelde expiratiedatum. Dit betreft een investering zonder vooraf vastgestelde afloopdatum. Dit product koopt en verkoopt u op uw discretie. Raadpleeg de website van LYNX voor de handelstijden om in dit product te kunnen handelen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Onderstaande risico-indicator geeft een indicatie van het risico van dit product in vergelijking tot andere type producten. Het geeft aan in hoeverre u met dit product geld kunt verliezen naar aanleiding van bewegingen in de markt.

Risico-indicator



Dit product heeft een risicoclassificatie van 7 uit 7, wat betekent dat deze zich de in de hoogste risicoklasse bevindt. Als de positie tegen u inloopt, betekent dit dat mogelijke toekomstige verliezen zeer hoog kunnen oplopen. **U dient rekening te houden met mogelijke valutarisico. Als u handelt in een CFD welke genoteerd staat in een valuta anders dan uw basisvaluta of anders dan een andere valuta waarvan u een positieve cashbalans aanhoudt, worden alle marginvereisten, winsten, verliezen en financieringskosten en -opbrengsten in relatie tot de CFD verrekend in de valuta waarin de betreffende CFD genoteerd staat. Dit valutarisico wordt niet meegenomen in bovenstaande risico-indicator.** Als uw effectenrekening niet kan voldoen aan de marginvereisten, kunnen openstaande posities worden geliquideerd. **De totale verliezen kunnen significant hoger zijn dan uw totale investering.** Het kan voorkomen dat u uw positie niet gemakkelijk kunt sluiten of dat u de positie tegen een prijs dient te verkopen die aanzienlijke impact heeft op uw gerealiseerde winst of verlies. Markten kunnen buiten handelstijden aanzienlijke koersveranderingen laten zien, waardoor het kan voorkomen dat uw positie gesloten dient te worden tegen een prijs waarbij uw verlies groter is dan de margin die u in eerste instantie diende aan te houden. Dit product bevat dus geen bescherming tegen toekomstige marktbevingen en u kunt daardoor meer verliezen dan uw investering. Als IBUK niet in staat is het volledige bedrag te betalen wat u toebehoort, kunt u uw volledige investering verliezen.

Prestatiescenario's

Scenario's (op basis van investering van EUR €1.000 voor 4 weken)		Lage volatiliteit	Gemiddelde volatiliteit	Hoge volatiliteit
Stressscenario	Wat u ontvangt na aftrek kosten	€205	-€944	-€1.287
	Gemiddeld rendement per maand	-79%	-194%	-229%
Ongunstig scenario	Wat u ontvangt na aftrek kosten	€414	€118	-€522
	Gemiddeld rendement per maand	-59%	-88%	-152%
Gematigd scenario	Wat u ontvangt na aftrek kosten	€857	€996	€930
	Gemiddeld rendement per maand	-14%	0%	-7%
Gunstig scenario	Wat u ontvangt na aftrek kosten	€1.327	€1.800	€2.533
	Gemiddeld rendement per maand	33%	80%	153%

Bovenstaande scenario's zijn een indicatie van het verloop van uw investering. Deze scenario's kunt u vergelijken met andere producten. Hierbij speelt de volatiliteit van de onderliggende waarde een belangrijke rol. De prestatiescenario's worden daarom gebaseerd op lage, gemiddelde en hoge volatiliteit.

Het stress scenario laat zien welk bedrag u terug kunt verwachten onder extreme marktomstandigheden. Hierbij is niet gekeken naar de situatie waarin IBUK niet in staat is om u terug te betalen. De verschillende scenario's zijn een schatting van de prestaties op basis van resultaten uit het verleden. Deze scenario's geven geen exact beeld van mogelijke prestaties. De daadwerkelijke prestatie van uw investering hangt af van de marktomstandigheden, de periode dat u het product in bezit heeft en in hoeverre u kunt voldoen aan de marginvereisten in deze periode. IBUK zal automatisch posities liquideren als niet aan deze marginvereisten voldaan kan worden.

Bovenstaande bedragen en rendementen zijn inclusief alle productspecifieke kosten, maar zijn exclusief eventuele kosten welke in rekening gebracht kunnen worden door uw beleggingsadviseur of andere tussenpartij. Daarnaast wordt geen rekening gehouden met uw belasting situatie. Het aangaan van een 'long' positie houdt in dat u inspeelt op een prijsstijging van de onderliggende waarde. Met een 'short' positie speelt u in op een prijsdaling van de onderliggende waarde.

Wat gebeurt er als Interactive Brokers (U.K.) Limited niet kan uitbetalen?

Dit product valt niet onder de bescherming van het Financial Services Compensation Scheme of onder enig ander compensatie- of garantiestelsel. Dit betekent dat u uw volledige investering en eventuele gegenereerde winsten kunt verliezen, als Interactive Brokers (U.K.) Limited niet in staat is om dit aan u uit te betalen.

Wat zijn de kosten?

De "Reduction in Yield (RIY)" laat zien wat de invloed is van de totale kosten op het rendement van de investering. Onder totale kosten vallen eenmalige, lopende en incidentele kosten. De getoonde bedragen en percentages zijn cumulatieve kosten van het product op basis van een investeringstijd van 4 kalenderweken. Er wordt aangenomen dat €1.000 wordt geïnvesteerd met daarbij €20.000 aan nominale waarde. De bedragen zijn schattingen en kunnen na verloop van tijd veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die deze producten aan u verkoopt of adviseert, kan daarvoor extra kosten in rekening brengen. In dat geval levert deze persoon u de informatie en impact van de kosten.

Geschatte investeringstijd 4 weken

Investering	€1.000
Nominale waarde	€20.000
Totale kosten	-€46,46
Impact op rendement	-4,65%

Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel laat het volgende zien:

- De impact van de verschillende kosten per jaar
- De betekenis van verschillende kosten

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,004%	Broker commissies. Minimum is afhankelijk van de valuta waarin de CFD staat genoteerd, zie voor volledig overzicht per valuta: https://www.lynx.nl/tarieven-beleggen/alle-tarieven/
	Uitstapkosten	0,004%	Broker commissies. Minimum is afhankelijk van de valuta waarin de CFD staat genoteerd, zie voor volledig overzicht per valuta: https://www.lynx.nl/tarieven-beleggen/alle-tarieven/
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0%	N.v.t.
	Andere doorlopende kosten	2,5%	Financieringskosten. Betaald over de nominale waarde, gebaseerd op de 'overnight deposit benchmark' plus een maximum spread van 3,5% per jaar. Zie voor volledig overzicht: https://www.lynx.nl/tarieven-beleggen/alle-tarieven/
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0%	N.v.t.
	Carried interests	0%	N.v.t.

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

Aanbevolen (minimaal vereiste) periode van bezit: geen

Er is geen aanbevolen of minimale periode van bezit waaraan moet worden voldaan. Er zitten geen andere gevolgen aan het sluiten van uw positie, anders dan het beëindigen van de blootstelling aan de onderliggende waarde van dit product.

Het kan voorkomen dat uw positie vroegtijdig wordt gesloten als uw effectenrekening niet kan voldoen aan de marginvereisten, als gevolg van een corporate action, als IBUK om andere redenen beslist tot het beëindigen van de CFD of als IBUK insolvent raakt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het product of het optreden van de *ontwikkelaar van de PRIIP* kunnen worden geadresseerd aan LYNX B.V., Herengracht 527, 1017 BV, Amsterdam (klachten@lynx.nl).

Andere nuttige informatie

De volledige voorwaarden van het product zijn uiteengezet in het Interactive Brokers (UK) Limited Client Agreement for Carried Products. Een kopie van dit document is te vinden onder "Forms and Disclosures" op www.interactivebrokers.co.uk/disclosure. Op de "Contract for Difference (CFD's)" pagina op de website van IBUK zijn meer details te vinden omtrent deze type producten.