Essentiële-informatiedocument – CFD op een obligatie

Doel

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

Product: Contracts for Difference op obligaties

Ontwikkelaar van het product: StoneX Financial Ltd, een onderneming geregistreerd op 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET Verenigd Koninkrijk, nummer 05616586, die gemachtigd is door en onder toezicht staat van de Financial Conduct Authority met referentienummer 446717.

Distributeur van het product: StoneX Europe Ltd ("SEL", "wij" of "ons"), een onderneming geregistreerd in Cyprus, nummer HE 409708. StoneX Europe Ltd is gemachtigd door en staat onder toezicht van de Cyprus Securities and Exchange Commission. Bel +357 22090062 of ga naar www.FOREX.com/ie voor meer informatie.

Dit document is voor het laatst bijgewerkt op 28 augustus 2025.

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

Wat is dit voor product?

Type

Een contract for difference ("CFD") is een hefboomcontract dat op bilaterale basis met SEL wordt gesloten. Het stelt een belegger in staat te speculeren op stijgende of dalende koersen van een onderliggende obligatie.

Een belegger heeft de keuze om de CFD te kopen (ook wel 'long gaan') om te profiteren van stijgende obligatiekoersen, of om de CFD te verkopen (ook wel 'short gaan') om te profiteren van dalende obligatiekoersen. De prijs van de CFD wordt afgeleid van de onderliggende obligatiefuture. Als een belegger bijvoorbeeld long gaat op de US T-Bond CFD en de prijs van de onderliggende obligatiefuture stijgt, zal de waarde van de CFD toenemen - aan het einde van het contract betaalt SEL het verschil tussen de slotwaarde en de openingswaarde van het contract.

Omgekeerd geldt dat als een belegger long is en de prijs van de onderliggende obligatiefuture daalt, de waarde van de CFD afneemt - aan het einde van het contract betaalt hij aan SEL het verschil tussen de slotwaarde en de openingswaarde van het 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 ofwel automatisch sluit ofwel moet worden doorgerold naar de volgende periode.

De hefboomwerking die in alle CFD's is ingebouwd, versterkt zowel winsten als verliezen.

Doelstellingen

De CFD heeft tot doel een belegger een hefboomblootstelling te bieden aan de waardeontwikkeling van de onderliggende obligatiefuture (zowel opwaarts als neerwaarts), zonder dat de onderliggende future of de samenstellende waarde daadwerkelijk hoeft te worden gekocht of verkocht. De blootstelling heeft een hefboomeffect, aangezien voor de CFD slechts een relatief klein deel van de notionele waarde van het contract vooraf als initiële marge hoeft te worden ingelegd; dit is een van de belangrijkste kenmerken van de handel in CFD's. Als een belegger bijvoorbeeld 10 CFD-eenheden koopt met een initiële marge van 20% en een onderliggende obligatiekoers van €117.26, bedraagt de initiële belegging €234.52 (20% x 117.26 x 01). Het hefboomeffect, in dit geval 5:1 (1 / 0.2), leidt tot een notionele waarde van het contract van €1,172.6 (€234.52 x 5). Dit betekent dat bij elke verandering van 1 punt in de prijs van de onderliggende markt de waarde van de CFD met €10 verandert. Als de belegger bijvoorbeeld long is en de markt in waarde stijgt, wordt een winst van €10 gemaakt voor elke stijging van 1 punt in die markt. Daalt de markt echter in waarde, dan wordt een verlies van €10 geleden voor elk punt dat de markt in waarde daalt. Omgekeerd geldt dat een belegger met een shortpositie winst maakt bij elke daling van die markt en verlies lijdt bij elke stijging van de markt.

Looptijd

Een future-CFD op een obligatie heeft een vooraf bepaalde vervaldatum. Er is geen aanbevolen periode om het product aan te houden; het is aan elke individuele belegger om de meest geschikte aanhoudingsperiode te bepalen op basis van zijn eigen handelsstrategie en doelstellingen.

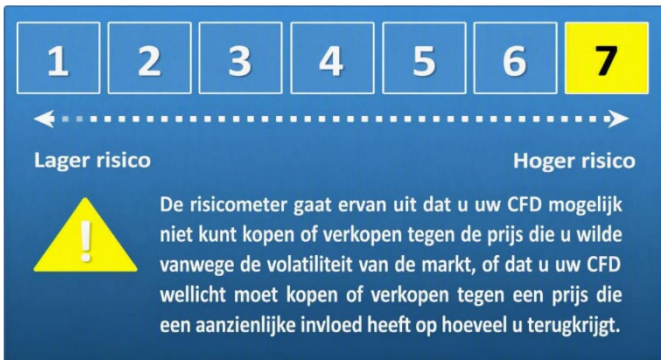
Wanneer er als gevolg van een negatieve prijsbeweging geen aanvullende middelen worden gestort om aan de margevereiste te voldoen, kan dit ertoe leiden dat de CFD automatisch wordt gesloten. Dit gebeurt wanneer de verliezen het bedrag van de initiële marge overschrijden. Beleggers krijgen de mogelijkheid om hun bestaande future-CFD-contract door te rollen naar de volgende periode – bijvoorbeeld van een vervaldatum in maart naar een vervaldatum in juni. Doorrollen is ter beoordeling van de belegger, maar als dit niet gebeurt, wordt de future-CFD op de vervaldatum automatisch gesloten. SEL behoudt zich tevens het recht voor om elk CFD-contract eenzijdig te beëindigen wanneer zij van mening is dat de voorwaarden van het contract zijn geschonden.

Beoogde niet-professionele belegger

CFD's zijn bedoeld voor beleggers die kennis hebben van of ervaring hebben met hefboomproducten en die op zoek zijn naar een kortetermijnblootstelling aan financiële instrumenten. Beleggers begrijpen naar verwachting hoe de prijzen van CFD's tot stand komen en wat de kernbegrippen marge en hefboomwerking inhouden. Zij begrijpen ook het risico-/rendementsprofiel van het product in vergelijking met traditionele aandelenhandel. Beleggers beschikken tevens over passende financiële middelen en kunnen verliezen dragen.

Wat zijn de risico's en wat krijg ik ervoor terug?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het product geld verliest door marktbewegingen of doordat wij u niet kunnen uitbetalen.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 7 van 7, de hoogste risicoklasse. Hiermee worden de potentiële verliezen door toekomstige prestaties van het product als zeer hoog ingeschaald.

CFD's zijn hefboomproducten die, door bewegingen van de onderliggende markt, snel verliezen kunnen veroorzaken. Er is geen kapitaalbescherming tegen marktrisico, kredietrisico of liquiditeitsrisico. Hoewel er verliezen kunnen worden geleden, geldt voor niet-professionele cliënten bescherming tegen een negatief saldo, wat betekent dat uw verliezen niet hoger kunnen zijn dan het belegde bedrag.

Let op het valutarisico. Het is mogelijk CFD's op een obligatie te kopen of te verkopen in een andere valuta dan de basisvaluta van uw rekening. Het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, hangt af van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico wordt in de hierboven weergegeven indicator geen rekening gehouden.

Marktomstandigheden kunnen ertoe leiden dat uw CFD-transactie op een obligatie tegen een minder gunstige prijs wordt gesloten, wat een aanzienlijke invloed kan hebben op wat u terugkrijgt. Wij kunnen uw open CFD-contract sluiten als u de vereiste minimummarge niet aanhoudt, als u een schuld hebt bij SEL of als u de marktregels overtreedt. Dit proces kan geautomatiseerd zijn.

Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, waardoor u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Als wij niet in staat zijn u te betalen wat u verschuldigd is, kunt u uw volledige belegging verliezen. U kunt echter wel profiteren van een consumentenbeschermingsregeling (zie de rubriek “wat gebeurt er als wij u niet kunnen uitbetalen”). Met deze bescherming wordt in de hierboven weergegeven indicator geen rekening gehouden.

Prestatie-scenario's

De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De gepresenteerde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert en zijn geen exacte indicator. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de CFD aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden; daarbij wordt geen rekening gehouden met de situatie waarin wij niet in staat zijn u te betalen.

Voor de scenario's in tabel 1 zijn de volgende aannames gehanteerd:

CFD op obligatie (intraday aangehouden)		
Openingskoers obligatie:	**P**	117.26
Handelsomvang (per CFD):	**TS**	10
Marge %:	**M**	20%
Marge-vereiste (€):	***MR = P x TS x M***	*€234.52*
Notionele waarde van de trans-actie (€):	***TN = MR/M***	*€1,172.6*

Tabel 1

LONG Prestatie-scenario	Slot-koers (incl. spread)	Prijs-veran-dering	Winst/-verlies	**SHORT** Prestatie-scenario	Slot-koers (incl. spread)	Prijs-veran-dering	Winst/-verlies
Gunstig	119.02	1.5%	**€17.59**	**Gunstig**	115.50	-1.5%	**€17.59**
Matig	117.85	0.5%	**€5.87**	**Matig**	116.67	-0.5%	**€5.87**
Ongunstig	115.50	-1.5%	**-€17.59**	**Ongunstig**	119.02	1.5%	**-€17.59**
Stress	111.40	-5.0%	**-€58.63**	**Stress**	123.12	5.0%	**-€58.63**

De weergegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf. Als dit product u door iemand anders is verkocht of als een derde u hierover heeft geadviseerd, omvatten deze cijfers niet de kosten die u aan hen betaalt. In de cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op wat u terugkrijgt.

Toekomstige marktontwikkelingen kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van enkele mogelijke uitkomsten op basis van recente rendementen. De werkelijke rendementen kunnen lager uitvallen.

Wat gebeurt er als StoneX Europe Ltd niet in staat is uit te betalen?

Als SEL niet in staat is haar financiële verplichtingen jegens u na te komen, kunt u de waarde van uw belegging verliezen. SEL houdt alle gelden van niet-professionele cliënten echter gescheiden van haar eigen middelen, overeenkomstig de CySEC-regels inzake cliëntengelden. SEL neemt tevens deel aan het Cyprus Investor Compensation Fund (ICF), dat in aanmerking komende beleggingen dekt tot €20,000 per persoon, per onderneming. Zie https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Wat zijn de kosten?

Voordat u begint met het verhandelen van CFD's op obligaties, dient u zich vertrouwd te maken met alle bijbehorende kosten en lasten waarvoor u aansprakelijk bent. Deze lasten verlagen de nettowinst of verhogen uw potentiële verliezen.

De onderstaande tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld met een notioneel beleggingsbedrag van €10,000 en uitstap uit de belegging (sluiting van de positie) op dezelfde dag.

Kosten in de tijd			**Positie overnight aangehouden**	
			SHORT	**LONG**
		Totale kosten:	€1.71	€1.71
		Kostenimpact:	0.017%	0.017%
Eenmalige kosten bij instap of uitstap (Standard- en Raw-rekeningen)				
Instap- en uit-stap-kosten	**Variabele 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. De spread bij CFD's op obligaties is variabel, d.w.z. dat deze slechts de marktspread weerspiegelt.	€1.71 0.017%	
	Terug naar basisvaluta	Alle gerealiseerde winsten en verliezen, aanpassingen, vergoedingen en kosten die in een andere valuta luiden, worden automatisch omgerekend naar de basisvaluta van uw rekening. Omrekeningen naar de basisvaluta kunnen van tijd tot tijd tot en met +/- 0.5% afwijken van onze genoteerde prijzen of koersen.		
Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden aangerekend (Standard- en Raw-rekeningen)				
Overige kosten	**Inactivi-teits-vergoeding**	Als er gedurende een periode van 12 maanden of langer geen handelsactiviteit of geen open posities zijn, wordt een inactiviteitsvergoeding van €15 in rekening gebracht. Voor de inactiviteitsvergoeding op rekeningen die niet in EUR luiden, raadpleegt u ons beleid inzake kosten en lasten.		

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik er vervroegd geld uithalen?

CFD's zijn bedoeld voor handel op korte termijn, in sommige gevallen intraday, en zijn over het algemeen niet geschikt voor langetermijnbeleggingen. Er is geen aanbevolen aanhoudingsperiode, geen annuleringstermijn en dus ook geen annuleringskosten. U kunt een CFD op een obligatie openen en sluiten op elk moment tijdens de handelsuren.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, kunt u contact opnemen met ons Client Management Team op +357 22090062, per e-mail via support.en@forex.com of schriftelijk aan StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Raadpleeg voor meer informatie het klachtenbehandelingsbeleid van SEL, dat is vermeld op de website van de onderneming Als u van mening bent dat uw klacht niet naar tevredenheid is afgehandeld, kunt u uw klacht voorleggen aan de Financial Ombudsman ("FO"). Zie www.forex.com/ie.http://www.financialombudsman.gov.cy voor meer informatie. Als uw klacht betrekking heeft op een adviserende of discretionaire beheerder die voor uw rekening optreedt, neem dan contact op met de onderneming die de dienst verleent. U kunt zich ook wenden tot het Online Dispute Resolution Platform van de Europese Commissie, maar waarschijnlijk wordt u doorverwezen naar de FO.

Andere relevante informatie

Als er tijd verstrijkt tussen het moment waarop u uw order plaatst en het moment waarop deze wordt uitgevoerd, wordt uw order mogelijk niet uitgevoerd tegen de prijs die u verwachtte. Zorg ervoor dat uw internetsignaal sterk genoeg is voordat u handelt.

De rubriek Voorwaarden en beleid van onze website www.forex.com/ie bevat belangrijke informatie over uw rekening. **Zorg ervoor dat u bekend bent met alle voorwaarden en beleidsregels die op uw rekening van toepassing zijn.**

Onze marktinformatiebladen bevatten aanvullende informatie over het verhandelen van een CFD op een onderliggende obligatie. Deze zijn te vinden op het handelsplatform.

Voor niet-professionele cliënten geldt een margin-close-outregel op rekeningniveau. Dit betekent dat wanneer de waarde van de rekening daalt tot onder 50% van de initiële margevereiste (die is betaald om alle open CFD-posities op enig moment aan te gaan), een of meer CFD-posities worden gesloten. Wij kunnen een hoger percentage dan 50% vaststellen.