

DOCUMENT MET ESSENTIËLE INFORMATIE (MATERIEEL AFGEWIKKELDE VALUTAFUTURES)

Doel: Dit document verschaft essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is bij wet verplicht om u de aard, risico's, potentiële winst en verlies van dit product te helpen begrijpen en om u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product: ICE Futures U.S. ("IFUS") materieel afgewikkelde valutafutures

Details over de specifieke op IFUS verhandelde materieel afgewikkelde valutafutures vindt u op:

https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/16_Currencies.pdf

Bel +1 (770) 738-2101 voor meer informatie of e-mail ICEhelpdesk@theice.com

IFUS is een contractmarkt die onder het toezicht staat van de U.S. Commodity Futures Trading Commission.

Gepubliceerd: 1 januari 2018

Waarschuwing: u staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en dat wellicht moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit product?

Type: derivaat. **Materieel afgewikkelde valutafutures** worden krachtens bijlage I, deel C van **MiFID 2014/65/EU** als derivaten beschouwd.

Doelstellingen:

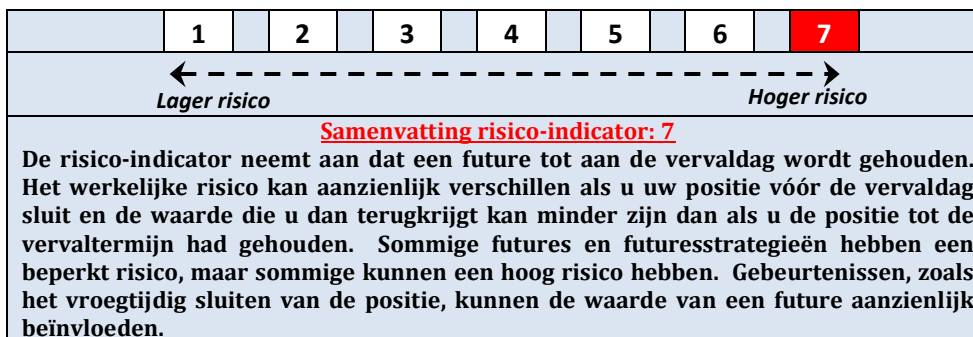
Een materieel afgewikkeld futurescontract op valuta is een materieel afgewikkeld derivatencontract voor het aankopen (long positie) of verkopen (short positie) van een specifieke hoeveelheid van een bepaalde valuta (de basisvaluta) voor een bedrag van een tweede valuta (de tegenvaluta) tegen een bepaalde prijs (de contractprijs) op een bepaalde dag (de leveringsdag) in de toekomst. Ieder futurescontract op valuta heeft een eigen laatste handelsdag, waarna het product vervalst. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunt u uw positie afsluiten op om het even welke handelsdag tot en met de laatste handelsdag. Als u een positie hebt 'geopend' door een futurescontract op valuta te kopen ('long gaan'), verkoopt u hetzelfde contract om uw positie te 'sluiten'. Als u een positie hebt 'geopend' door een futurescontract op valuta te verkopen ('short' gaan), koopt u hetzelfde contract om uw positie te 'sluiten'. Als uw positie niet op of vóór de laatste handelsdag werd gesloten, zult u de relevante valuta op de leveringsdag moeten leveren of in ontvangst nemen, conform de leveringsprocedures die in de contractspecificaties van het betreffende contract zijn vermeld. De clearingorganisatie wijst de verplichtingen inzake levering en ontvangst na verstrijking toe aan houders van long en short posities. Het is uw verantwoordelijkheid om alle noodzakelijke maatregelen te treffen zodat u in staat bent om de krachtens het contract voorziene levering te doen of in ontvangst te nemen. Als u het doen of in ontvangst nemen van de levering wilt vermijden, moet u uw positie op of vóór de laatste handelsdag afsluiten. Als op de vervaldag de op dat moment geldende afwikkelingskoers hoger is dan de contractprijs, dan heeft de koper winst gemaakt en lijdt de verkoper verlies. Omgekeerd, als de afwikkelingskoers op de vervaldag lager is dan de contractprijs, dan heeft de verkoper winst gemaakt en lijdt de koper verlies. In beide gevallen is het winst- of verliesbedrag het verschil tussen de afwikkelingskoers en de contractprijs vermenigvuldigd met de hoeveelheid van het contract. Een valutafuture kan in bepaalde gevallen eenzijdig door IFUS worden beëindigd en kan worden beëindigd na een geval van wanbetaling door een clearinglid (zie "Wat gebeurt er als IFUS niet in staat is uit te betalen?" hieronder).

Retailbelegger voor wie dit document is bestemd:

Dit product is niet bestemd om aan een specifiek soort belegger te worden verkocht of om een specifiek beleggingsdoel of specifieke beleggingsstrategie te realiseren. Een retailbelegger dient zich vertrouwd te maken met de kenmerken van dit product om met kennis van zaken te besluiten of dit product al dan niet aansluit bij zijn of haar beleggingsbehoeften. In geval van twijfel dienen retailbeleggers advies in te winnen bij hun makelaar of beleggingsadviseur.

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

Risico-indicator:



- De samenvatting risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product vergeleken met andere producten en geeft aan hoe groot de kans is dat het product geld zal verliezen als gevolg van bewegingen op de markten. Dit product is geclassificeerd als **7 op 7**, de hoogste risicoklasse. Dit schat het niveau van de potentiële verliezen van toekomstige prestaties zeer hoog.
- Dit product kan een retailbelegger in bepaalde omstandigheden aan onbeperkte schulden blootstellen. Dit is een complex product

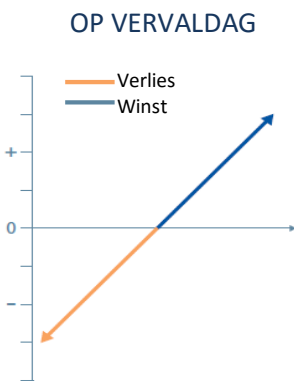
dat waarschijnlijk uitsluitend geschikt is voor de meest ervaren, gevorderde en deskundige beleggers.

- In bepaalde gevallen is het mogelijk dat u aanvullende betalingen zult moeten doen om verliezen te dekken. **Het totale verlies dat u kunt lijden kan aanzienlijk groter zijn dan het belegde bedrag.**
- Dit product omvat geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties zodat u een deel of zelfs uw gehele belegging kunt verliezen.
- Als de clearingorganisatie of een tussenpersoon het u verschuldigde bedrag niet kan betalen, kunt u uw gehele belegging verliezen.
- **Het risico-en-opbrengstprofiel van een future hangt af van de voorwaarden ervan, maar omvat de volgende overwegingen:**
- **Koper** – Een koper van een materieel afgewikkelde valutafuture kan onbeperkte verliezen lijden tot een wisselkoers van nul. Het verlies is gelijk aan de koopprijs minus de slotverkoopprijs (of de definitieve afwikkelingskoers), plus transactiekosten.
- **Verkoper** – Een verkoper van een materieel afgewikkelde valutafuture kan onbeperkte verliezen lijden in een stijgende markt. Het verlies is gelijk aan de slotaankoopprijs (of definitieve afwikkelingskoers) minus de verkoopprijs, plus transactiekosten.
- **Het kopen of verkopen van futures vereist uitgebreide productkennis.**
- Als u een positie hebt die niet gesloten is op of vóór de laatste handelsdag, **zult u krachtens het contract de levering moeten doen of in ontvangst nemen**. U zult met een andere marktdeelnemer worden verbonden om de levering af te ronden. U zult alle nodige maatregelen moeten treffen om de levering te doen of in ontvangst te nemen, en alle ermee verband houdende kosten en uitgaven dragen, inclusief bank- en overschrijvingskosten.
- Transacties in materieel afgewikkelde valutafutures kunnen een groot hefboomeffect hebben omdat het bedrag van de initiële marge die nodig is om een positie te openen, relatief klein is vergeleken met de waarde van het contract. Een relatief kleine marktbeweging kan dus een grote invloed hebben op de door u voorziene marge. Als de markt tegen uw positie in beweegt, is het mogelijk dat u minstens dagelijks bijkomende fondsen als variatiemarge zult moeten storten. Het is mogelijk dat u de initiële en variatiemarge gedeeltelijk of volledig verliest als gevolg van marktbewegingen. Als u tegen de deadline geen gevolg geeft aan een verzoek om een bijkomende marge, kan uw positie tegen verlies en op uw kosten worden geliquideerd.
- Posities in materieel afgewikkelde valutafutures houden liquiditeitsrisico's in omdat uw vermogen om een positie op of vóór de laatste handelsdag te sluiten afhangt van het aangaan van een afdekkingspositie in de markt met andere marktdeelnemers op dat moment. Er rust geen verbintenis op de beurs of enige andere persoon om dergelijke verrekeningstransacties aan te gaan en het is mogelijk dat dergelijke transacties op het gewenste moment niet beschikbaar zijn of niet tegen gunstige prijzen beschikbaar zijn.
- De prijs van een materieel afgewikkelde valutafuture (en potentiële winst of potentieel verlies) hangt af van verscheidene factoren, zoals schommelingen in wisselkoersen van de onderliggende valuta, rentevoeten en inflatie, economische omstandigheden in de relevante landen van die valuta, evenals macro-economische en geopolitieke omstandigheden.

Prestatiescenario's:

Deze grafieken illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt dit vergelijken met de afrekeningsgrafieken van andere derivaten in verschillende Documenten met essentiële informatie. De weergegeven grafieken tonen een reeks mogelijke resultaten en zijn geen precieze indicatie van wat u zou kunnen terugkrijgen. Wat u terugkrijgt, hangt af van de ontwikkeling van het onderliggende. De grafieken tonen voor iedere waarde van het onderliggende wat de winst of het verlies van het product zou zijn. De horizontale as geeft de verschillende mogelijke prijzen van het onderliggende op de vervaldatum weer en de verticale as geeft de winst of het verlies weer.

Long materieel afgewikkelde valutafuture:



Transactie: materieel afgewikkelde valutafuture kopen

Belegging: geen, maar marge is vereist

Marge: initiële marge (ongeveer 2% van totale contractwaarde) plus lopende variatiemarge

Marktverwachting: stijgende markt. U koopt dit product omdat u denkt dat de wisselkoers zal stijgen.

Winst-/verliesberekening: de winst of het verlies op de vervaltermijn wordt als volgt berekend:

Stap één: neem de afwikkelingskoers op de vervaltermijn minus de contractprijs en vermenigvuldig dit met de contracthoeveelheid in de basisvaluta.

Stap twee: als het resultaat van stap één positief is, dan heeft de koper winst gemaakt. Als het resultaat van stap één negatief is, dan heeft de koper verlies geleden.

Winst- en verlieskenmerken:

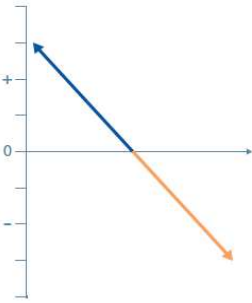
Winst: onbeperkt in een stijgende markt (minus transactiekosten)

Verlies: uw maximale verlies is onbeperkt tot een wisselkoers van nul (plus transactiekosten). U kunt uw belegging geheel verliezen en het is mogelijk dat u aanvullende betalingen moet doen die de betaalde initiële marge aanzienlijk overschrijden.

Break-even: wordt bereikt wanneer de contractprijs en de afwikkelingskoers op de vervaltermijn gelijk zijn, rekening houdend met transactiekosten.

Short materieel afgewikkelde valutafuture:

OP VERVALDAG



Transactie: materieel afgewikkelde valutafuture verkopen

Belegging: geen, maar marge is vereist

Marge: initiële marge (ongeveer 2% van totale contractwaarde) plus lopende variatiemarge

Marktverwachting: dalende markt. U verkoopt dit product omdat u denkt dat de wisselkoers zal dalen.

Winst-/verliesberekening: de winst of het verlies op de vervaltermijn wordt als volgt berekend:

Stap één: neem de afwikkelingskoers minus de contractprijs op de vervaltermijn en vermenigvuldig dit met de hoeveelheid van het contract in de basisvaluta.

Stap twee: als het resultaat van stap één positief is, dan heeft de verkoper winst gemaakt. Als het resultaat van stap één negatief is, dan heeft de verkoper verlies geleden.

Winst- en verlieskenmerken:

Winst: onbeperkt, tot een wisselkoers van nul in een dalende markt (minus transactiekosten)

Verlies: uw verlies is onbeperkt in een stijgende markt (minus transactiekosten) U kunt uw belegging geheel verliezen en het is mogelijk dat u aanvullende betalingen moet doen die de betaalde initiële marge aanzienlijk overschrijden.

Break-even: bereikt wanneer de contractprijs en de afwikkelingskoers op de vervaltermijn gelijk zijn, rekening houdend met transactiekosten

Het is mogelijk dat de getoonde scenario's niet alle kosten omvatten die u aan uw adviseur of makelaar betaalt. De scenario's houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie die ook van invloed kan zijn op uw winst.

Wat gebeurt er als IFUS niet in staat is om uit te betalen?

ICE Futures U.S. is niet verantwoordelijk voor uitbetaling uit hoofde van de belegging. Op ICE Futures U.S. verhandelde materieel afgewikkelde valutafutures worden centraal gecleared door ICE Clear US, Inc. ICE Clear US is echter niet verantwoordelijk voor het verrichten of in ontvangst nemen van de levering van valuta uit hoofde van een contract, en is niet aansprakelijk voor het niet verrichten of in ontvangst nemen van een levering door een clearinglid of een andere persoon. ICE Futures U.S. en ICE Clear US vallen niet onder de jurisdictie van een financiële compensatieregeling in de EU. In geval van wanbetaling door ICE Clear US of uw clearingtussenpersoon kan uw positie onderworpen zijn aan wanbetalingsprocedures (inclusief beëindiging) krachtens de ICE Clear US of ICE Futures U.S. voorschriften, en stelt u zich bloot aan een risico van financieel verlies. Bovendien dient u, als een partij met wie u wordt verbonden met betrekking tot de levering, niet overgaat tot het doen of in ontvangst nemen van de levering uit hoofde van het contract, tegen die partij verhaal te zoeken voor dat verzuim conform de IFUS-voorschriften en toepasselijk recht, en wordt u als gevolg van dat verzuim blootgesteld aan een risico van financieel verlies.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop der tijd en samenstelling van de kosten:

Op transacties (zowel openen als sluiten) in materieel afgewikkelde valutafutures worden wissel-, clearing- en afwikkelingskosten geheven die aan de clearingleden worden aangerekend en die clearingleden aan beleggers kunnen factureren. Het volledige kostenoverzicht vindt u op onze website <https://www.theice.com/fees>. Retailbeleggers die van plan zijn een levering te doen of in ontvangst te nemen, zijn eveneens verantwoordelijk voor alle kosten en uitgaven, inclusief bank- en overschrijvingskosten, die derden kunnen opleggen. Aanvullende of gerelateerde kosten kunnen aan retailbeleggers worden aangerekend door makelaars of andere personen die betrokken zijn bij particuliere transacties in derivaten. Er zijn geen terugkerende kosten voor dit product.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik vroegtijdig geld uitnemen?

Er is geen aanbevolen houdperiode voor dit product. Futures kunnen worden aangehouden tot de vervaltermijn (laatste handelsdag) of posities kunnen worden afgesloten op om het even welke handelsdag tot en met de laatste handelsdag, afhankelijk van marktomstandigheden. Of de retailbeleggers dit al dan niet doen, hangt af van hun beleggingsstrategie en risicoprofiel.

- ✓ Een long positie kan worden gesloten door op een handelsdag tijdens de looptijd van het futurescontract een verkooporder op de markt te plaatsen.
- ✓ Een short positie kan worden gesloten door op een handelsdag tijdens de looptijd van het futurescontract een kooporder op de markt te plaatsen.

Beleggers die hun economische blootstelling aan de relevante valuta ook na de laatste handelsdag wensen te behouden, moeten hun bestaande positie op of vóór de laatste handelsdag afsluiten en nieuwe posities aangaan in futures met een latere vervaltermijn, een proces dat bekend staat als rolling. Rolling futuresposities kunnen kosten en risico's van verlies met zich meebrengen, afhankelijk van de marktomstandigheden op dat moment.

Hoe kan ik klacht indienen?

Retailbeleggers dienen klachten te richten aan de makelaar of tussenpersoon met wie de belegger een contractuele relatie heeft met betrekking tot dit product, of aan de ICE Futures U.S. Market Regulation Department op Compliance-US@theice.com.

Andere relevante informatie

IFUS heeft dit document opgemaakt om een efficiëntere basis te verschaffen voor naleving van EU-verordening nr. 1286/2014 (de "PRIIPs-verordening") voor personen betrokken bij beurshandel. Voor zover de PRIIPs-verordening dit toestaat, verbindt IFUS zich tot

geen zorgplicht met betrekking tot de inhoud van dit document en geeft evenmin geen enkele garantie, verklaring of toezegging met betrekking tot de juistheid ervan. IFUS heeft de specifieke omstandigheden van een 'retailbelegger' niet overwogen (volgens de definitie van deze term in de PRIIPs-verordening) ("**retailbeleggers in de EER**"). Retailbeleggers in de EER dienen dit product uitsluitend te verhandelen op grond van hun eigen beoordeling van de risico's en dienen hun eigen financieel, fiscaal en juridisch advies in te winnen. Personen die producten vervaardigen waarop dit document betrekking heeft en die een retailbelegger in de EER kan verkrijgen, dienen zelf na te gaan of dit document volstaat voor hun doeleinden of voor de doeleinden van hun klanten, dienen andere bekendmakingen toe te voegen die mogelijk vereist zijn voor hun klanten, en dienen de geschiktheid en gepastheid van op de IFUS verhandelde producten te evalueren. IFUS is niet verantwoordelijk voor handelingen van derden die op IFUS verhandelde producten aanbieden en in de mate toegestaan door toepasselijk recht sluit IFUS alle aansprakelijkheid uit met betrekking tot op IFUS verhandelde producten die door die derden aan retailbeleggers in de EER worden aangeboden. IFUS is geen 'PRIIP-fabrikant' (volgens de definitie in de PRIIPs-verordening) met betrekking tot aanbiedingen aan EER-retailbeleggers in een andere EER-lidstaat dan die waar Engels een officiële taal is, of anderszins waar een vertaald document met essentiële informatie in een andere officiële taal van die EER-lidstaat op de website van IFUS is geplaatst.