

DOCUMENT MET BELANGRIJKE INFORMATIE **FX SWAP**

DOEL

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

PRODUCT

De fabrikant van dit product is Saxo Bank A/S. Voor meer informatie kunt u contact met ons opnemen op telefoonnummer +45 3977 4000. Saxo Bank A/S staat onder toezicht van de Deense toezichthouder FSA (Financial Services Authority). Dit document met belangrijke informatie is gepubliceerd op 19 november 2018.

WAARSCHUWING

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

WAT IS DIT PRODUCT?

TYPE

Een FX Swap is een gelijktijdige aankoop en verkoop, of vice versa, van één valuta voor een andere valuta met twee verschillende valutadatums; twee partijen komen op een bepaalde dag een valuta-uitwisseling overeen en komen tezelfdertijd overeen om de betreffende transactie in omgekeerde zin uit te voeren op een bepaalde datum in de toekomst. Een FX Swap heeft geen, of zeer weinig, blootstelling aan schommelingen in de geldende spotprijs tot gevolg. Bezoek home.saxo voor meer informatie met betrekking tot de beschikbare, onderliggende valutaparen.

DOELEN

Een FX Swap wordt doorgaans gebruikt voor het hedgen van blootstelling aan valutarisico of om de waardedatum van een openstaande FX Spot- of FX Forward Outright-positie te wijzigen. Het doel van deelname aan dit product is speculatie of hedging. De handel vindt vaak plaats op margebasis. Marge verwijst naar het gebruik van een kleine hoeveelheid kapitaal om een investering in een grotere positie te ondersteunen. Margehandel vereist extra voorzichtigheid omdat u grote winsten kunt maken als de prijs zich in een voor u gunstige richting ontwikkelt, maar ook grote verliezen riskeert als de prijs zich in een voor u ongunstige richting ontwikkelt.

BEOOGDE PARTICULIERE BELEGGER

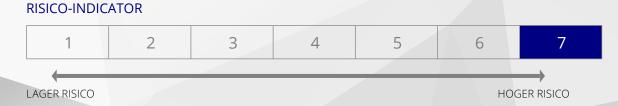
Handel in dit product is niet voor iedereen geschikt. Dit product wordt vooral gebruikt door personen die over het algemeen kort lopende posities in financiële instrumenten/markten willen verwerven; gebruikmaken van (handelen met) geld dat ze zich kunnen veroorloven te verliezen; over een gediversifieerde portfolio met beleggingen en spaartegoeden beschikken; een hoge risicotolerantie kennen en die het effect en de risico's van margehandel begrijpen.

TERMIIN

Een FX Swap is een "execution only"-product en heeft daarom in het algemeen geen aanbevolen deelnemingsperiode. Een FX Swap heeft verhandelbare trends van Spot ("T+2") tot 12 maanden. Een FX Swap wordt geboekt als twee afzonderlijke posities; als een combinatie van een Spot- en een Forward Outright-positie, of als twee Forward Outright-posities. Transacties in FX Forward Outrights worden niet vereffend. In plaats daarvan wordt een openstaande FX Forward Outright-positie, wanneer de waardedatum hiervan overeenkomt met de waardedatum van de huidige spot, behandeld als een normale Rolling FX-spotpositie. Vanaf dat punt worden posities die worden aangehouden aan het einde van een handelsdag, geprolongeerd naar de volgende beschikbare werkdag.

Specifieke informatie over elke onderliggende beleggingsoptie vindt u hier.

WAT ZIIN DE RISICO'S EN WAT KRIJG IK ERVOOR TERUG?





DOCUMENT MET BELANGRIJKE INFORMATIE

De risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De risico-indicator laat zien hoe waarschijnlijk het is dat u zult verliezen op het product vanwege de marktbewegingen of omdat we u niet kunnen betalen. We hebben dit product geclassificeerd als 7 uit 7, de hoogste risicoklasse. Daarmee taxeren we de kans op verliezen op toekomstig resultaat als zeer groot. U dient zich bewust te zijn van valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u mag verwachten, is afhankelijk van de wisselkoers van de beide valuta.

Dit risico wordt niet meegenomen in de bovenstaande indicator. In sommige omstandigheden zijn er extra betalingen vereist om verliezen te compenseren. Handelsrisico´s worden vergroot door de hefboomwerking: het totale verlies dat u lijdt, kan aanzienlijk groter zijn dan het geïnvesteerde bedrag. Waarden kunnen aanzienlijk fluctueren in tijden van hoge volatiliteit of grote economische of marktonzekerheid; dergelijke schommelingen kunnen een negatief effect hebben op uw posities en kunnen nog aanzienlijker zijn bij posities met hefboomwerking. Als gevolg daarvan kunt u met snelle of frequente margin calls worden geconfronteerd. Als u in gebreke blijft, zal Saxo overgaan tot onmiddellijke beëindiging, annulering of close-out van alle of een deel van uw uitstaande posities. Handel alleen nadat u de risico's hebt onderkend en geaccepteerd. U dient zorgvuldig te overwegen of handel in producten met een hefboomwerking geschikt is voor u.

PRESTATIESCENARIO'S

Er is een aantal typen handelsrisico´s, waaronder risico´s verbonden aan hefboomwerking, waarvan u zich bewust moet zijn voordat u met handelen begint. U vindt hier gedetailleerde informatie over factoren die invloed hebben op de prestaties van uw product, met inbegrip van, maar niet beperkt tot:

- Hefboomrisico
- Risico van onbeperkt verlies
- Margerisico
- Wisselkoersrisico
- Marktrisico

- Risico ongereguleerde markt
- Risico op marktverstoring
- Risico van wederpartij
- Risico's van online handelsplatform en IT
- Belangenverstrengeling

Specifieke voorbeelden van handel in dit product vindt u hier.

WAT GEBEURT ER ALS SAXO NIET KAN UITBETALEN?

Saxo Bank A/S is een volledig geaccrediteerde Europese bank en is lid van het Guarantee Fund for Depositors and Investors (garantiefonds voor beleggers) (www.gii.dk); een instelling die is opgericht door het Deense parlement en die onder toezicht staat van het Ministerie van Financiën in Denemarken. In het onwaarschijnlijke geval van een faillissement van de Saxo Bank dekt het garantiefonds contante deposito's tot EUR 100.000. Effecten, zoals aandelen, die op een persoonlijke effectenrekening worden bewaard, worden aan de eigenaar geretourneerd, ongeacht een eventueel liquidatiebevel. In het onwaarschijnlijke geval dat Saxo Bank de in bewaring gegeven of beheerde effecten niet kan teruggeven, garandeert het garantiefonds als regel een dekking tot maximaal EUR 20.000 per belegger. Voor meer informatie kunt u de Deense Financial Supervisory Authority (FSA) bezoeken op www.finanstilsynet.dk.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

Voordat u begint te handelen in een FX Swap, moet u zichzelf vertrouwd maken met alle commissies en alle andere kosten waarvoor u aansprakelijk bent. Deze kosten reduceren uw nettowinst of vergroten uw verliezen. Voor meer informatie bezoekt u onze website.

LIJST VAN MOGELIJKE KOSTEN IN VERBAND MET ROLLING FX-SPOT		
Eenmalige kosten	Spread	Het verschil tussen de bied- of verkoopprijs en de vraag- of laatprijs. Spread is afhankelijk van veel verschillende factoren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de onderliggende liquiditeit en volatiliteit, het tijdstip van de dag en de nominale transactieomvang.
	Commissie	De kosten voor de service van het uitvoeren van de transactie, onderhevig aan een minimumbedrag voor kleine nominale handelsvolumes.
	Valutaconversie winst/verlies	De kosten voor het converteren van gerealiseerde winsten/verliezen uit de instrumentvaluta naar de rekeningvaluta.
Doorlopende kosten	Tom/Next swappunten (Forward-prijs)	De gebruikte swappunten worden berekend op basis van de Tom/Next- swapfeeds van Tier-1-banken, plus/minus een toeslag.
	Financiering van niet- gerealiseerde winsten/verliezen (financieringsrente)	Eventuele niet-gerealiseerde winsten/verliezen zijn onderhevig aan een rentecredit of -debet.



DOCUMENT MET BELANGRIJKE INFORMATIE

HOE LANG MOET IK ZE VASTHOUDEN EN KAN IK ZE VOORTIJDIG INCASSEREN?

Aanbevolen deelnemingsperiode: GEEN AANBEVOLEN DEELNEMINGSPERIODE

Voor een FX Swap geldt geen aanbevolen deelnemingsperiode. Binnen de tijden dat Saxo geopend is voor handel, kunt u posities openen en afsluiten op elk gewenst moment.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u als klant of prospect van Saxo Bank A/S een vraag of een probleem onder de aandacht hebt gebracht van Saxo Bank A/S, bijvoorbeeld bij uw accountmanager of een andere medewerker van Saxo Bank A/S, zonder dat u een afdoende antwoord hebt ontvangen, kunt u een klacht indienen bij Saxo Bank A/S via onderstaande gegevens.

Als de persoon die u adviseert of aan u verkoopt niet Saxo Bank A/S zelf is, dient u rechtstreeks met de betreffende persoon contact op te nemen. Ter attentie van: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Denemarken U kunt ook een e-mail sturen naar complaints@saxobank.com

Als u niet tevreden bent met de reactie op uw klacht, kunt u een klacht indienen bij de Deense geschillencommissie voor bankservices: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Denemarken www.pengeinstitutankenævnet.dk

OVERIGE RELEVANTE INFORMATIE:

Bekijk onze website voor overige informatie.