

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit financieel instrument. 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.

Product

Naam van het product: FX Forward EUR/USD

Naam van de PRIIP-ontwikkelaar: Belfius Bank S.A.

Contactgegevens van de PRIIP-ontwikkelaar: www.belfius.be - 00 32 (0)2 222 11 11

Bevoegde autoriteit van de PRIIP-ontwikkelaar met betrekking tot het essentiële-informatiedocument : Financial Services and Markets Authority (FSMA)

Datum van productie van het essentiële-informatiedocument 01/01/2018

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

Productbeschrijving

Soort : Over the Counter Derivative (OTC) contract – Foreign Exchange Instrument

Doelstellingen : Een valutatermijncontract ("Forex Forward"), ook wel bekend als Outright Forward, is een contractueel bindende overeenkomst tussen twee tegenpartijen die de wisselkoers (de termijnkoers) vastlegt voor de aankoop of verkoop, op een overeengekomen toekomstige datum (de afwikkelingsdatum), van een vooraf overeengekomen bedrag (het nominale bedrag) in een courante converteerbare valuta.

Een valutatermijncontract is een OTC (over-the-counter) product aanpasbaar voor een bepaald nominaal bedrag en een bepaalde leveringsdatum. De afwikkeling vindt plaats op basis van een betaling tegen levering.

De termijnkoers wordt bepaald op het moment dat de overeenkomst wordt gesloten op basis van de spot wisselkoers en het renteververschil tussen beide valuta's voor de beoogde periode, gecorrigeerd voor de marktomstandigheden. Hierdoor kan de termijnkoers lager (een deport) of hoger (een report) zijn dan de spot wisselkoers.

In dit document gebruiken we de volgende parameters als voorbeeld :

Client koopt USD, verkoopt EUR

Nominaal bedrag : 10 000 USD

Termijn: 3 maanden

Startdatum : spot datum

Einddatum : spot datum + 3 maanden

Beoogde Dit product richt zich tot beleggers die :

Retailbelegger:

- Wensen hun wisselkoers risico in te dekken;
- De voordelen en risico's kunnen inschatten van een transactie in dit product.
- Een, in dit voorbeeld, indekkingshorizon hebben van ten minste 3 maanden (de horizon kan gedefinieerd en overeengekomen worden overeenstemmend met de noden van de klant).

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

1	2	3	4	5	6	7
Lager risico			Hoger risico			
Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 maanden. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium het product wenst ten gelde <u>te</u> maken en kunt bijgevolg minder terugkrijgen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vervroegd het product te beëindigen. U zult niet in staat zijn uw product gemakkelijk (vervroegd) te beëindigen) of u kunt zich genooddaakt zien het (vervroegd) te beëindigen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op de performantie van het product.						

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers geld verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in categorie 7 van 7, dat is de hoogste risikoklasse.

Het product werd dit risico niveau toebedeeld, gezien de product ontwikkelaar een medium tot laag krediet risico heeft en het product hoog risico loopt om verlies te lijden. Dit product wordt dan ook beschouwd als erg hoog risico voor retail investeerders.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktbevingen, kunt u belangrijke verliezen lijden. Als wij u niet kunnen betalen wat we verschuldigd zijn aan u, kan u belangrijke verliezen lijden.

Nominaalbedrag 10 000 USD		
Scenario's		3 maanden (Aanbevolen termijn)
Stress scenario	Wat u kan terugkrijgen of dient te betalen na kosten	-1210.39 €
	Gemiddeld rendement/verlies per jaar	- 48.42%
Ongunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen of dient te betalen na kosten	-343.5€
	Gemiddeld rendement/verlies per jaar	-13.74%
Gematigd scenario	Wat u kan terugkrijgen of dient te betalen na kosten	150.5 €
	Gemiddeld rendement/verliesper jaar	6.02%
Gunstig scenario	Wat u kan terugkrijgen of dient te betalen na kosten	630.46 €
	Gemiddeld rendement/verliesper jaar	25.22%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen of dienen te betalen gedurende de aanbevolen termijn, onder verschillende scenario's, bij de veronderstelling van een nominaal bedrag van 10.000 USD.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw product. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten .

De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

Dit product kan niet (eenvoudig) vervroegd worden beëindigd. Dit betekent dat het moeilijk is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot een beëindiging, voor het einde van de aanbevolen termijn, over te gaan. Het kan in bepaalde gevallen onmogelijk zijn het product vervroegd te beëindigen of, indien dit wel mogelijk is, kunnen hoge kosten worden aangerekend en is een groot verlies mogelijk.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten van uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Belfius Bank niet kan uitbetalen ?

Ingeval van in gebreke blijven van de product ontwikkelaar of de garant (bv. als gevolg van faillissement), bestaat het risico dat u niet terugkrijgt waar u recht op heeft en uw geïnvesteerd kapitaal verliest.

Wat zijn de kosten ?

De verlaging van het rendement ("Reduction in Yield (RIY)") laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke productrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De weergegeven bedragen, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor 1 termijn. Potentiele uitstapkosten zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling van een nominaal bedrag van 10 000 USD. De bedragen zijn inschattingen en kunnen wijzigen doorheen de tijd.

Kosten gedurende de looptijd

De persoon die u dit product verkoopt of adviseert, kan mogelijk andere kosten in rekening brengen. In dit geval zal deze persoon u informatie geven over de desbetreffende kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten op uw product zullen hebben gedurende de looptijd.

Nominaal bedrag 10 000 USD		Indien u beëindigt na 3 maanden
Totale kosten		120.92
Effect op het jaarlijks rendement (RIY)		2.19 %

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer :

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op de performantie van het product aan het einde van de aanbevolen termijn.
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

Eenmalige kosten	Instapkosten	0.00 %	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. Het effect van de reeds in de prijs opgenomen kosten. Dit omvat de kosten voor de distributie van uw product.
	Uitstapkosten	0.00 %	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw product vervalt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0.00 %	Het effect van de kosten als wij onderliggende producten voor het product aankopen of verkopen.
	Andere lopende kosten	2.19 %	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw producten en de in deel II gepresenteerde kosten.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0.00 %	Het effect van de prestatievergoeding. Wij nemen deze kosten af van uw product indien het product beter presteert dan zijn benchmark.

	Carried interests	0.00 %	Het effect van carried interests.
--	-------------------	--------	-----------------------------------

Hoe lang moet ik het product aanhouden en kan ik er eerder mijn geld uit halen ?

Aanbevolen minimum looptijd: 3 maanden

De hierboven vermelde periode werd vastgesteld in overeenstemming met de productkenmerken, inclusief het risico- en rendementsprofiel.

In geval van een vervroegde liquidatie van een FX Forward zal de oorspronkelijke termijenkoers worden aangepast in functie van het renteverskil (= swap points) tussen beide valuta voor de periode van de anticipatiedatum tot de initiële vervaldatum van het contract.

Hoe kan ik een klacht indienen ?

Ingeval van een klacht kan u contact opnemen met uw agentschap, uw financieel adviseur of onze klachtendienst.

Pachécolaan 44, 1000 Brussel

www.belfius.be/klachten

claim@belfius.be

We behandelen uw vraag en bezorgen u zo snel mogelijk een antwoord.

Andere nuttige informatie