

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT (INDEXOPTIES – CALLOPTIES)

Doel: In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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 u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product: ICE Endex ("ENDEX") - Callopties op Indices - <https://www.theice.com/Endex>

AEX INDEX

Bel: +31 (0)20 305 5190 voor meer informatie of email: equities@theice.com

ENDEX is een gereguleerde markt onder supervisie van de AFM.

Publicatiedatum EID: 14 oktober 2019

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

Wat is dit voor een product?

Soort: Derivatenscontract. **Callopties op Indices** worden geclassificeerd als derivatencontracten onder Bijlage I, Deel C van (richtlijn betreffende financiële markten) **MiFID II-Richtlijn 2014/65/EU**.

Doelstellingen:

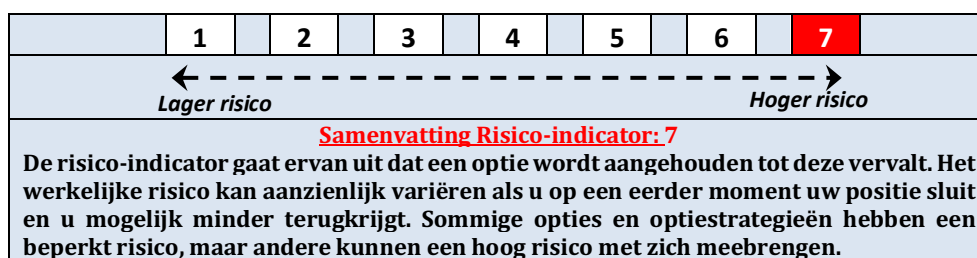
Callopties op Indices zijn derivaten die in contanten worden afgewikkeld. Een Calloptie geeft de koper het recht, maar niet de verplichting, om gedurende de in de contractvoorwaarden vermelde vaste periode de onderliggende Index te kopen tegen een vooraf bepaalde prijs (uitoefenprijs). **Verkopers** (schrijvers) van een Calloptie nemen de verplichting op zich om het contante afwikkelingsbedrag te leveren dat het bedrag is waarmee de Exchange Delivery Settlement Price ("EDSP") de uitoefenprijs overschrijdt, indien de Calloptie door de koper wordt uitgeoefend. ENDEX-Calopties op Indices zijn in Europese stijl. Elke optiereeks heeft een vervaldatum ("**Laatste Handelsdag**"), waarna het product komt te vervallen. U kunt uw positie op elke handelsdag tot en met de Laatste Handelsdag sluiten. Als u (als koper) een positie hebt 'geopend' door een Calloptie te kopen, kunt u uw positie 'sluiten' door hetzelfde contract te verkopen. Als u (als verkoper) een positie hebt 'geopend' door een Call-optie te verkopen, kunt u uw positie 'sluiten' door hetzelfde contract te kopen. Factoren die de waarde van een Calloptie beïnvloeden zijn onder andere de uitoefenprijs, de tijd tot de vervaldag en de waarde van de onderliggende index. ENDEX kan in bepaalde omstandigheden de ENDEX-Calopties eenzijdig beëindigen en ICE Clear Netherlands ("**ICNL**") kan deze beëindigen na een ingebrekestelling van een Clearing Member of terug factureren (zie hieronder "Wat gebeurt er als IFNL niet kan uitbetalen?"). Callopties vervallen automatisch op de vervaldatum (tenzij u ervoor kiest om de positie eerder te sluiten).

Beoogde retailbeleggers:

Dit product is niet ontworpen om te worden verkocht aan een specifiek type belegger of om een specifieke beleggingsdoelstelling of beleggingsstrategie te realiseren. Een retailbelegger moet zich op de hoogte stellen van de kenmerken van dit product om een weloverwogen beslissing te kunnen nemen of dit product al dan niet aan zijn beleggingsbehoeften voldoet. In geval van twijfel dient een retailbelegger contact op te nemen met zijn tussenpersoon of beleggingsadviseur voor beleggingsadvies.

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

Risico-indicator:



- De samenvattende risico-indicator is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen. We hebben dit product geclassificeerd als **7 uit 7**, dat is de hoogste risicoklasse. De potentiële verliezen door toekomstige resultaten worden als zeer hoog ingeschat.
- In sommige gevallen kan het voorkomen dat u additionele betalingen moet doen om de verliezen te compenseren. **Uw totale verlies kan aanzienlijk hoger zijn dan het geïnvesteerde bedrag.**
- Omdat dit product geen bescherming biedt tegen toekomstige marktontwikkelingen, kunt u uw initiële inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Als ICNL of een tussenpersoon u niet kunnen betalen wat zij u verschuldigd zijn, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen (zie hieronder "Wat gebeurt er als ENDEX niet kan uitbetalen?").

Het risico- en rendementsprofiel van een Calloptie hangt af van de voorwaarden ervan, maar houdt de volgende overwegingen in: Kopers van Callopties kunnen een maximaal verlies oplopen gelijk aan de betaalde optiepremie, plus eventuele transactiekosten. **Verkopers** (schrijvers) van Callopties nemen de verplichting op zich om het contante afwikkelingsbedrag te leveren, dat is het bedrag waarmee de EDSP de uitoefenprijs op de laatste handelsdag overschrijdt, vermenigvuldigd met de contractvermenigvuldiger, als de Call-Optie wordt uitgeoefend. Verkopers kunnen onbeperkte verliezen lijden. **Het verkopen van opties kan een hoog risico met zich meebrengen en vereist uitgebreide productkennis.** Het winst- of verliespotentieel van

een Calloptie op de vervaldatum is afhankelijk van de uitoefenprijs en van de optiepremie die is betaald door een koper of de optiepremie die is ontvangen door een verkoper en de prijs van de onderliggende waarde. De prijs van de Calloptiepremie is afhankelijk van, maar niet beperkt tot, verschillende factoren, zoals de uitoefenprijs, prijsbeweging van de onderliggende Index, dividenden, rentetarieven, resterende tijd tot vervaldatum en de marktverwachtingen ten aanzien van de volatiliteit. Daarnaast hangt het winst- of verliespotentieel van een Calloptiepositie sterk af van de wijze waarop de positie wordt gebruikt, Callopties kunnen worden gebruikt als hulpmiddel om risico's af te dekken die gepaard gaan met andere beleggingen, of als zelfstandige belegging.

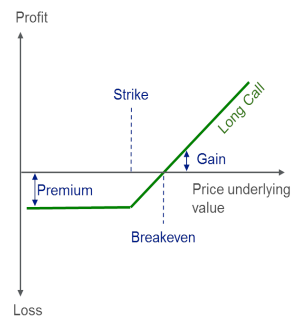
- Dit product kan een retailbelegger in bepaalde omstandigheden blootstellen aan onbeperkte verliezen en kan voor verschillende doeleinden worden gebruikt, bijvoorbeeld voor hedging / risicobeheer of als een zelfstandig instrument. Dit is een complex product en is waarschijnlijk alleen geschikt voor de meest ervaren, onderlegde en goed geïnformeerde belegger.

Prestatiescenario's:

Deze grafiek laat zien hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt deze vergelijken met resultaatgrafieken van andere derivaatproducten in andere Essentiële-Informatiedocumenten.

De gepresenteerde grafieken geven een scala aan mogelijke resultaten en zijn geen exacte indicatie van wat u mogelijk terugkrijgt. Wat u krijgt, is afhankelijk van de ontwikkeling van het onderliggende product. De grafieken laten voor elke waarde van het onderliggende product zien wat de winst of het verlies van het product zou zijn. De horizontale as toont de verschillende mogelijke waardes van het onderliggende product op de vervaldatum en de verticale as toont de winst of het verlies.

Kopen van een Calloptie:



Transactie: Kopen van een Calloptie.

Investing: Calloptiepremie.

Margin: Niet vereist - een premie die betaald moet worden op de volgende werkdag.

Marktverwachting: Stijgende markt. Als u dit product koopt, verwacht u dat de prijs van de onderliggende Index zal stijgen.

Winst- en verliesberekening: De winst of het verlies bij afloop wordt als volgt berekend:

Stap één: Neem de prijs van de onderliggende Index minus de uitoefenprijs van de Calloptie. Wanneer het resultaat van deze berekening een negatief getal is, wordt het resultaat op nul gezet.

Stap twee: Neem het resultaat van Stap één en trek de premie af die betaald is om de Calloptie te kopen.

Stap drie: De vorige berekening bepaalt het resultaat per eenheid van de onderliggende waarde, echter de totale winst of het verlies van een Calloptiecontract is afhankelijk van de contractvermenigvuldiger. De totale winst of het verlies van een Calloptie wordt daarom berekend door het resultaat van stap twee te vermenigvuldigen met de contractvermenigvuldiger.

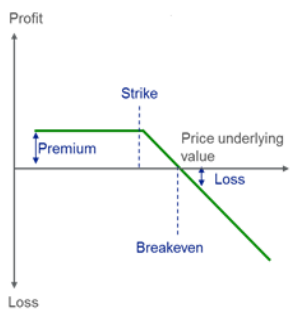
Winst- en verlieskenmerken:

Winst: Onbeperkt in een stijgende markt.

Verlies: Uw maximale verlies is uw gehele investering (de betaalde premie) plus de transactiekosten.

Break-even: Wordt bereikt wanneer de onderliggende Index met hetzelfde bedrag boven de uitoefenprijs stijgt als de hoogte van premie die is betaald om tot de positie te komen.

Verkopen Calloptie:



Transactie: Verkopen van een Calloptie.

Investing: Geen, maar er is wel margin vereist.

Margin: Vereist voor geclearde transacties.

Marktverwachting: Dalende markt. Als u dit product verkoopt, verwacht u dat de prijs van de onderliggende Index zal dalen.

Winst- en verliesberekening: De winst of het verlies bij afloop wordt als volgt berekend:

Stap één: Neem de prijs van de onderliggende Index minus de uitoefenprijs van de Calloptie. Wanneer het resultaat van deze berekening een negatief getal is, wordt het resultaat op nul gezet.

Stap twee: Neem de ontvangen premie en trek hier het resultaat van stap één af.

Stap drie: De vorige berekening bepaalt het resultaat per eenheid van de onderliggende waarde, echter de totale winst of het verlies van een Calloptiecontract is afhankelijk van de contractvermenigvuldiger. De totale winst of het verlies van een Calloptie wordt daarom berekend door de waarde van stap twee te vermenigvuldigen met de contractvermenigvuldiger.

Winst- en verlieskenmerken:

Winst: Beperkt tot de ontvangen premie bij verkoop van de Calloptie.

Verlies: In een stijgende markt is uw maximale verlies onbeperkt en u kunt uw betaalde margin verliezen en worden verplicht om extra betalingen te doen.

Break-even: Wordt bereikt wanneer de onderliggende Index met hetzelfde bedrag stijgt als de premie die is ontvangen door de verkoop van de Calloptie.

De weergegeven scenario's omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De getallen houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als ENDEX niet kan uitbetalen?

ENDEX is niet verantwoordelijk voor het uitbetalen van de investering. Alle derivaten die worden verhandeld op ENDEX worden centraal gecleard door ICNL. ENDEX en ICNL vallen niet onder het Nederlandse beleggerscompensatiestelsel. In geval van wanbetaling door ICNL of uw tussenpersoon kan uw positie worden onderworpen aan de standaardprocedures van ICNL in overeenstemming met de verrekeningsregels, die u uiteindelijk kunnen blootstellen aan het risico op financieel verlies. Het is mogelijk dat u wordt opgenomen in een andere compensatieregeling, afhankelijk van de deelnemer / het lid van de beurshandel, clearing lid of andere tussenpersoon die

betrokken is bij een transactie met derivaten in de retailbeleggingshandel met betrekking tot dit product. Als u twijfelt over uw positie, win dan onafhankelijk professioneel advies in.

Wat zijn de kosten?

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

ENDEX brengt kosten in rekening aan de Clearing Members. Het volledige tariefschema is beschikbaar op onze website (<https://www.theice.com/fees>). De persoon die u dit product verkoopt of u adviseert over dit product, kan ENDEX- en ICNL-kosten doorberekenen en daarnaast andere kosten in rekening brengen. Als dit het geval is, geeft deze persoon u informatie over deze kosten en toont hij u de impact die alle kosten in de loop der tijd hebben op uw investering. Verdere of bijbehorende kosten kunnen in rekening worden gebracht aan retailbeleggers door de deelnemer / het lid van de beurshandel andere tussenpersonen die betrokken zijn bij een retailderivatentransactie.

Hoe lang moet ik de positie aanhouden en kan ik er eerder geld uithalen?

Er is geen aanbevolen periode om dit product aan te houden. ENDEX-Indexcallopties kunnen gehouden worden tot de vervaldatum. ENDEX-Indexcallopties zijn in Europese stijl, dus de koper kan de Calloptie alleen op de laatste handelsdag om 18.30 uur Nederlandse tijd uitoefenen. Callopties vervallen op de bijbehorende vervaldatum.

Of retailbeleggers hiervoor kiezen, hangt af van hun beleggingsstrategie en risicoprofiel.

- ✓ Een zogeheten 'short' calloptiepositie (dat wil zeggen, een positie die wordt geopend door een calloptie te verkopen) kan worden gesloten door een kooporder in te voeren op de markt op elke handelsdag tot en met de Laatste Handelsdag (bijvoorbeeld door uw tussenpersoon te instrueren met de juiste gegevens).
- ✓ Een zogeheten 'long' calloptiepositie (dat wil zeggen, een positie die wordt geopend door een calloptie te kopen) kan worden gesloten door een verkooporder in te voeren op de markt op elke handelsdag tot en met de Laatste Handelsdag (bijvoorbeeld door uw tussenpersoon te instrueren met de juiste gegevens).

Hoe kan ik een klacht indienen?

Retailbeleggers kunnen hun klachten indienen bij de tussenpersoon met wie de belegger een contractuele relatie heeft met betrekking tot dit product of bij de ENDEX-Klachtenfunctionaris. Klachten moeten schriftelijk worden ingediend bij: De Compliance Officer, ICE Endex Markets B.V., Hoogoorddreef 7, 1101 BA Amsterdam, of kunnen per e-mail worden verzonden naar: Compliance-ICEENDEX-Complaints@theice.com. Zie <https://www.theice.com/Endex/regulation> voor volledige informatie over de klachtenprocedures van ENDEX).

Overige belangrijke informatie

Contractspecificaties met belangrijke details van alle ENDEX Index-Calopties die op onze markten worden verhandeld zijn te vinden op de website van ENDEX:

ENDEX heeft dit document opgesteld om op efficiëntere wijze naleving te waarborgen van Verordening (EU) nr. 1286/2014 (de "**PRIIPs-verordening**") voor deelnemers / leden van de effectenhandel. Voor zover toegestaan onder de PRIIPs-verordening, aanvaardt ENDEX geen zorgplicht voor de inhoud van dit document en geeft geen garantie, verklaring of toezegging met betrekking tot de juistheid ervan. ENDEX heeft geen rekening gehouden met de specifieke omstandigheden van een 'retailbelegger' (zoals die term is gedefinieerd in de PRIIPs-verordening) ("**EER-retailbeleggers**"). EER-retailbeleggers dienen uitsluitend in dit product te handelen op basis van hun eigen inschatting van de risico's en dienen hun eigen financieel, fiscaal en juridisch advies in te winnen. Elke persoon die producten waarop dit document betrekking heeft, ter beschikking stelt aan een EER-retailbelegger, is verantwoordelijk voor het verifiëren of dit document voldoende is voor hun eigen doeleinden of de doeleinden van hun klanten, voor het toevoegen van verdere informatie die nodig is voor hun klanten en voor het beoordelen van de geschiktheid en passendheid van producten die worden verhandeld op ENDEX voor hun klanten. ENDEX staat geen leden toe die EER-retailbeleggers zijn en dit document is alleen relevant voor u als u is aangeboden om te handelen in producten die op ENDEX worden verhandeld door een derde partij. ENDEX is niet verantwoordelijk voor de acties van dergelijke derden, en voor zover mogelijk onder toepasselijk recht, sluit ENDEX alle aansprakelijkheid uit met betrekking tot door ENDEX verhandelde producten die door dergelijke derden aan EER-retailbeleggers worden aangeboden. ENDEX is geen 'PRIIP-fabrikant' (zoals die term is gedefinieerd in de PRIIPs-verordening) met betrekking tot enig aanbod aan EER-retailbeleggers in een andere EER-lidstaat dan die waarin Nederlands een officiële taal is of anderszins een vertaald essentiële-informatiedocument in een officiële taal van die EER-lidstaat wordt gepubliceerd op de website van ENDEX.