

Dual Currency Deposit (DCD)

Rendement verhogend product met conversie risico voor een 'bandbreedte trading' situatie

Doelgroep

Dit product is met name interessant indien u een hoger rendement wilt op uw bestaande deposito, gebaseerd op uw valutavisie (vlak koersverloop). Echter, in tegenstelling tot bij een Tower Deposit, loopt u het risico dat uw hoofdsom wordt geconverteerd naar een andere valuta. In ruil voor dit hogere risico is het maximale rendement ook hoger. Dit product is alleen geschikt voor u als u over een ruime ervaring beschikt met betrekking tot de handel in valutaderivaten.

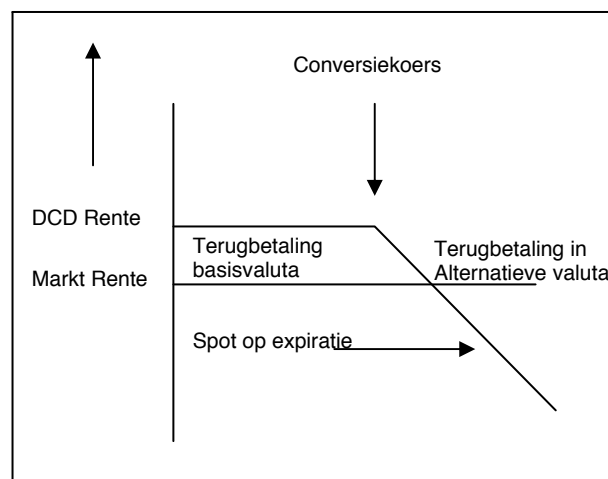
* *Gelieve uw Private Banker of Beleggingsadviseur te raadplegen met betrekking tot uw beleggingsprofiel.*

Product beschrijving

Een Dual Currency Deposit of DCD is een gestructureerd maatwerk product, dat een traditioneel deposito combineert met de verkoop van een valutaoptie. DCD's maken het investeerders mogelijk hun rendement substantieel te verhogen door de optie te verkopen op een vooraf afgesproken wisselkoers. Het traditionele deposito wordt geplaatst bij ABN Amro Bank NV. Een DCD is interessant indien de investeerder verwacht dat de wisselkoers niet sterk zal stijgen of dalen voor het einde van de looptijd en hij het niet erg zou vinden indien de hoofdsom geconverteerd wordt naar een alternatieve valuta. Hoe meer risico de investeerder bereid is te nemen, hoe hoger de rendementskansen die hier tegenover staan. Het rendement is afhankelijk van meerdere variabelen zoals onder andere: looptijd (maatwerk), marktrente en volatiliteit van het valutapaar. Indien de wisselkoers op expiratie onder (up-variant) of boven (down-variant) de conversiekoers staat wordt de hoofdsom in de basisvaluta terug betaald. Indien de wisselkoers op expiratie boven (up-variant) of onder (down-variant) de conversiekoers staat wordt de hoofdsom in de alternatieve valuta terug betaald. De belegger gaat akkoord met een in overleg vastgestelde conversiekoers op een alternatieve valuta. De expiratedatum is twee werkdagen voor het aflopen van het deposito om 10.00 uur a.m. New York Time (om 09.30 uur a.m. New York time voor edelmetaal).

Graph 1: DCD up variant

DCD 'Up Variant' Yield Profile, indien hoofdsom wordt geconverteerd naar de alternatieve valuta/edelmetaal.



Marktrente: 3.75%

DCD rente: 6.00%

Spotkoers: EUR/USD 1.3600

Conversiekoers: EUR/USD 1.3750

Voorbeeld: DCD up variant

- Voorbeeld: Geïnvesteerde valuta en basis valuta is EUR (in EUR/USD)
- De conversiekoers wordt geplaatst boven de huidige spot koers.
- Indien de spotkoers op expiratie boven de vooraf afgesproken conversiekoers ligt wordt de hoofdsom (niet de rente) geconverteerd naar de alternatieve valuta tegen de vooraf afgesproken conversiekoers.
- Indien de spotkoers op expiratie op of onder de vooraf afgesproken conversiekoers ligt ontvangt u de geïnvesteerde hoofdsom retour



Basis parameters:

- Minimale hoofdsom 250.000 EUR, USD, GBP of de tegenwaarde daarvan in een andere valuta of op een edelmetaal.
- Minimale looptijd is 2 weken
- Maximale looptijd is 1 jaar
- Mogelijkheid tot renteconversie
- Settlement bij afloop van het deposito
- DCD's kunnen niet tussentijds afgebroken worden
- DCD's kunnen niet tussentijds verhandeld worden
- DCD's kunnen niet overgeboekt worden naar andere rekeningen, al dan niet bij andere banken

Voordelen

Een DCD biedt de investeerder de kans om te profiteren van wisselkoers verwachtingen door aanzienlijk hogere rentetarieven te bieden dan bij een traditioneel deposito indien de verwachtingen uit blijken te komen.

Risico's

De investeerder loopt het risico dat het rendement op het geïnvesteerde vermogen nihil is of zelfs negatief indien de verwachte marktontwikkelingen niet uit komen. Verder is een DCD niet tussentijds verhandelbaar en daarmee ook niet vervroegd af te lossen. Let op: Direct na afsluiten wordt de hoofdsom aan uw rekening onttrokken en telt gedurende de looptijd niet mee bij de bepaling van uw bestedingsruimte. Dit betekent ondermeer dat het DCD niet kan dienen als dekking voor bijvoorbeeld margin verplichtingen. De hoofdsom is niet gegarandeerd.

Kosten van het product

De kosten van het product zijn afhankelijk van de omvang, de complexiteit, het valutapaar en de looptijd van de transactie. Deze kosten zijn in de productprijs verwerkt. Bij een DCD zal dit gemiddeld liggen tussen 1% en 2% per jaar. Als minimale kosten hanteren wij een bedrag van EUR 250,-. Er worden daarnaast geen separate aan- en verkoopkosten in rekening gebracht. Uw adviseur kan u hierover nader informeren.

Disclaimer.

© Copyright 2007 ABN AMRO Bank N.V. en verbonden maatschappijen ("ABN AMRO"). Alle rechten voorbehouden.

Dit materiaal is opgesteld door ABN AMRO. ABN AMRO Bank N.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Dit materiaal wordt uitsluitend ter informatie beschikbaar gesteld en vormt geen uitnodiging of aanbod tot het kopen of verkopen van effecten of andere financiële instrumenten. Hoewel dit materiaal is gebaseerd op informatie die betrouwbaar wordt geacht, geven wij geen garantie aangaande de juistheid of volledigheid hiervan. Hoewel wij ernaar streven de opgenomen informatie en opinies naar redelijkheid te actualiseren, kan dit door regelgeving, compliancevoorschriften of andere oorzaken niet mogelijk zijn. De in dit materiaal opgenomen opinies, prognoses, aannames, schattingen, afgeleide waarderingen en koersen en koersdoel(en) gelden per de aangegeven datum en zijn te allen tijde onderhevig aan verandering, zonder voorafgaande kennisgeving. De beleggingen waarnaar wordt verwezen, sluiten mogelijk niet aan bij de specifieke beleggingsdoelstellingen, de financiële situatie of de individuele behoeften van de verkrijgers van dit materiaal en de informatie in dit materiaal dient niet te worden gebruikt in plaats van een onafhankelijk oordeel. ABN AMRO of haar functionarissen, directeuren, employee benefit programma's of medewerkers, waaronder personen die zijn betrokken bij het opstellen of de uitgifte van dit materiaal, kunnen van tijd tot tijd een long- of short-positie aanhouden in effecten, warrants, futures, opties, derivaten of andere financiële instrumenten waarnaar in dit materiaal wordt verwezen. ABN AMRO kan te allen tijde investment banking-, commercial banking-, krediet-, advies- en andere diensten aanbieden of verlenen aan de emittent van enig effect waarnaar in dit materiaal wordt verwezen. Uit hoofde hiervan kan ABN AMRO beschikken over informatie die niet wordt weergegeven in dit materiaal en kan ABN AMRO voorafgaand aan of direct na de publicatie hiervan hebben gehandeld op basis van dergelijke informatie of daarvan gebruik hebben gemaakt. ABN AMRO kan ook in de afgelopen drie jaar hebben opgetreden als manager of co-manager voor een openbare emissie van effecten van emittenten die worden genoemd in dit materiaal. De vermelde koersen van in dit materiaal genoemde effecten of valuta gelden per de aangegeven datum en vormen geen garantie dat tegen deze koers transacties kunnen worden uitgevoerd. Noch ABN AMRO noch andere personen kunnen aansprakelijk worden gehouden voor directe, indirecte, speciale of incidentele schade, gevolgschade of punitieve of exemplarische schade, met inbegrip van gedeelde winst, die op enigerlei wijze het gevolg is van de in dit materiaal opgenomen informatie. Dit materiaal is uitsluitend bedoeld voor gebruik door de beoogde verkrijgers hiervan en de inhoud mag noch geheel noch gedeeltelijk voor enig doel worden vermenigvuldigd, opnieuw worden verspreid of gekopieerd zonder de uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van ABN AMRO. Dit document is uitsluitend bedoeld voor verspreiding onder particuliere beleggers. Verspreiding is niet toegestaan in rechtsgebieden waar voor de verspreiding aan particuliere klanten een registratie of vergunning is vereist die de distributeur momenteel niet bezit. Met materiaal bedoelen wij alle researchinformatie in welke vorm dan ook, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, gedrukte of elektronische documenten, presentaties, e-mail, SMS of WAP.

US PERSON DISCLAIMER BELEGGEN: ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") is niet geregistreerd als broker-dealer en investment adviser zoals bedoeld in respectievelijk de Amerikaanse Securities Exchange Act van 1934 en de Amerikaanse Investment Advisers Act van 1940, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, noch in de zin van andere toepasselijke wet- en regelgeving van de afzonderlijke staten van de Verenigde Staten van Amerika. Tenzij zich op grond van de hiervoor genoemde wetten een uitzondering voordoet, is de effectendienstverlening van ABN AMRO inclusief (maar niet beperkt tot) de hierin omschreven producten en diensten, alsmede de advisering daaromtrent niet bestemd voor Amerikaanse ingezetenen ["US Persons" in de zin van vorenbedoelde wet- en regelgeving]. Dit document of kopieën daarvan mogen niet worden verzonden of meegebracht naar de Verenigde Staten van Amerika of worden verstrekt aan Amerikaanse ingezetenen. Onverminderd het voorgaande is het niet de intentie de in dit document beschreven diensten en/of producten te verkopen of te distribueren of aan te bieden aan personen in landen waar dat ABN AMRO op grond van enig wettelijk voorschrift niet is toegestaan. Een ieder die beschikt over dit document of kopieën daarvan dient zelf na te gaan of er wettelijke beperkingen bestaan tegen de openbaarmaking en verspreiding van dit document en/of het afnemen van de in dit document beschreven diensten en/of producten en zodanige beperkingen in acht te nemen. ABN AMRO is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van diensten en/of producten die in strijd met de hiervoor bedoelde beperkingen zijn afgenomen.

US PERSON DISCLAIMER ALGEMEEN: ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") is geen geregistreeerde verzekerings- of bankinstelling zoals bedoeld in de federale wetgeving en de wet- en regelgeving van de afzonderlijke staten van de Verenigde Staten van Amerika. Het is ABN AMRO daarom niet toegestaan financiële diensten en/of producten, waaronder diensten en/of producten op het gebied van betalingsverkeer (waaronder het accepteren of het aanbieden tot het doen van stortingen), leningen, verzekeringen, hypotheeklen of creditcards aan te bieden aan Amerikaanse ingezetenen ("US Persons" in de zin van voren bedoelde wet- en regelgeving). Dit document of kopieën daarvan mogen niet worden verzonden of meegebracht naar de Verenigde Staten van Amerika of worden verstrekt aan Amerikaanse ingezetenen. Onverminderd het voorgaande is het niet de intentie de in dit document beschreven diensten en/of producten te verkopen of te distribueren of aan te bieden aan personen in landen waar dat ABN AMRO op grond van enig wettelijk voorschrift niet is toegestaan. Een ieder die beschikt over dit document of kopieën daarvan dient zelf na te gaan of er wettelijke beperkingen bestaan tegen de openbaarmaking en verspreiding van dit document en/of het afnemen van de in dit document beschreven diensten en/of producten en zodanige beperkingen in acht te nemen. ABN AMRO is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van diensten en/of producten die in strijd met de hiervoor bedoelde beperkingen zijn afgenomen.