

BASISINFORMATIONENBLATT (BAR ABGEWICKELTE WÄHRUNGS-FUTURES)

Zweck: In diesem Dokument sind Basisinformationen über dieses Anlageprodukt enthalten. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Bereitstellung dieser Informationen ist ein gesetzliches Erfordernis, um zu Ihrem Verständnis der Art, des Risikos, der Kosten sowie potenzieller Gewinne und Verluste dieses Produkts beizutragen und um Ihnen die Möglichkeit zu geben, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt: ICE Futures U.S. („IFUS“) – Bar abgewickelte Währungs-Futures

Details zu den spezifischen, bar abgewickelten Währungs-Futures, die an der IFUS gehandelt werden, finden Sie unter:

https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/26_Cash_Settled_Currency_Futures.pdf

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Rufnummer +1 (770) 738-2101 oder per E-Mail unter ICEhelpdesk@theice.com

IFUS ist ein durch die U.S. Commodity Futures Trading Commission regulierter designierter Kontraktmarkt.

Veröffentlicht: 1. Januar 2018

Achtung: Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und schwer verständlich sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ: Derivat. **Bar abgewickelte Währungs-Futures** gelten laut Anhang I, Abschnitt C der Richtlinie **MiFID 2014/65/EU** als Derivate.

Ziele:

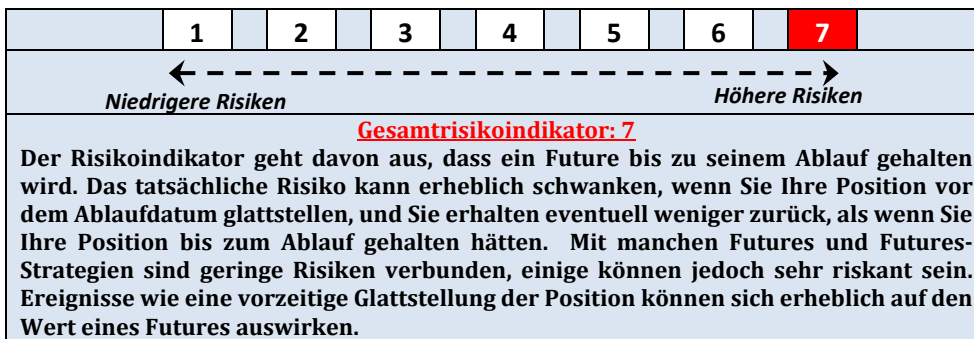
Ein bar abgewickelter Währungs-Futures-Kontrakt ist ein bar abgewickelter Derivat-Kontrakt für den Kauf („Long-Position“) oder Verkauf („Short-Position“) des Wertes einer festgelegten Menge einer bestimmten Währung (der „Basiswährung“) im Vergleich zu einer zweiten Währung (der „quotierten Währung“) zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft („letzter Handelstag“) zu einem bestimmten Wechselkurs („Kontraktkurs“). Jeder bar abgewickelte Währungs-Futures-Kontrakt hat seinen eigenen letzten Handelstag, an dem das Produkt automatisch abläuft und der Barausgleich stattfindet. Der Barausgleich findet in der quotierten Währung statt. Je nach den Marktbedingungen können Sie Ihre Position an jedem Handelstag bis zu und einschließlich des letzten Handelstags glattstellen. Wenn Sie durch den Kauf eines bar abgewickelten Währungs-Futures-Kontrakts eine Position „eröffnet“ haben („Long-Position“), verkaufen Sie denselben Kontrakt, um Ihre Position „glattzustellen“. Wenn Sie durch den Verkauf eines bar abgewickelten Währungs-Futures-Kontrakts eine Position „eröffnet“ haben („Short-Position“), kaufen Sie denselben Kontrakt, um Ihre Position „glattzustellen“. Wenn am letzten Handelstag der Abwicklungskurs den Kontraktkurs überschreitet, hat der Käufer einen Gewinn erzielt und der Verkäufer einen Verlust erlitten. Wenn umgekehrt am letzten Handelstag der Abwicklungskurs den Kontraktkurs unterschreitet, hat der Verkäufer einen Gewinn erzielt und der Käufer einen Verlust erlitten. In beiden Fällen ist die Höhe des Gewinns oder Verlusts die Differenz zwischen dem Abrechnungskurs und dem Kontraktkurs, multipliziert mit dem Kontrakt-Multiplikator, der in den Vertragsspezifikationen für den betreffenden Kontrakt festgelegt ist. Ein bar abgewickelter Währungs-Future kann unter bestimmten Umständen von der IFUS einseitig gekündigt werden und im Anschluss an einen Verzugsfall seitens eines Clearing-Mitglieds der Kündigung unterliegen (siehe „Was geschieht, wenn die IFUS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?“ weiter unten).

Zielgruppe - Kleinanleger:

Es ist nicht geplant, dieses Produkt an einen bestimmten Anlegertyp zu vermarkten oder bestimmte Anlageziele oder Anlagestrategien zu verfolgen. Kleinanleger sollten sich mit den Eigenschaften dieses Produkts vertraut machen, um eine auf Informationen basierende Entscheidung treffen zu können, ob dieses Produkt ihren Anlagewünschen entspricht oder nicht. Im Zweifelsfall sollten sich Kleinanleger an ihren Makler oder Anlageberater wenden und sich beraten lassen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator:



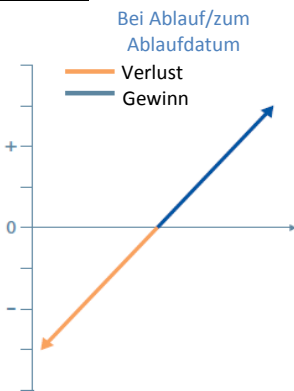
- Der Gesamtrisikoindikator ist eine Darstellung der Höhe des Risikos dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Dadurch wird aufgezeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen Geld verliert. Dieses Produkt wird auf einer Skala von **7 bis 7** in die Risikoklasse 7 eingestuft - der höchsten Risikoklasse. Das heißt, potenzielle Verluste aufgrund der künftigen Performance werden als sehr hoch bewertet.
- Unter bestimmten Umständen können für einen Kleinanleger durch dieses Produkt unbeschränkte Haftpflichten entstehen. Es handelt sich hierbei um ein komplexes Produkt, das wahrscheinlich nur für sehr erfahrene und kundige Anleger geeignet ist.
- Ggf. müssen Sie unter bestimmten Umständen weitere Zahlungen vornehmen, um für Verluste zu bezahlen. **Der Ihnen ggf. entstehende Gesamtverlust kann erheblich über dem investierten Betrag liegen.**
- Mit diesem Produkt ist kein Schutz hinsichtlich künftiger Marktperformance verbunden, so dass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.

- Wenn die Clearing-Stelle oder ein Intermediär nicht in der Lage ist, Ihnen den geschuldeten Betrag zu bezahlen, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.
- **Das Risiko-Rendite-Profil eines Futures hängt von dessen Bedingungen ab, beinhaltet jedoch folgende Gesichtspunkte:**
- **Käufer** – Einem Käufer eines bar abgewickelten Währungs-Futures können unbegrenzte Verluste entstehen, die bis zu einem Wechselkurs von Null gehen können. Der Verlust entspricht dem Kaufkurs abzüglich des Schlussverkaufskurses (oder dem endgültigen Abwicklungskurs), zuzüglich Transaktionskosten.
- **Verkäufer** – Einem Verkäufer eines bar abgewickelten Währungs-Futures können in einem Markt steigender Kurse unbegrenzte Verluste entstehen. Der Verlust entspricht dem Schlusskaufkurs (oder dem endgültigen Abwicklungskurs) abzüglich des Verkaufskurses, zuzüglich Transaktionskosten.
- **Der Kauf oder Verkauf von Futures erfordert umfassende Produktkenntnisse.**
- Transaktionen mit bar abgewickelten Währungs-Futures können mit einer starken Hebelwirkung einhergehen, da die zum Öffnen einer Position erforderliche Anfangsmarge im Verhältnis zum Wert des Kontrakts gering ist. Eine relativ geringfügige Marktbewegung kann sich daher erheblich auf die von Ihnen bereitgestellte Marge auswirken. Wenn sich der Markt gegen Ihre Position bewegt, müssen Sie eventuell mindestens täglich weitere Mittel als Schwankungsmarge einschießen. Infolge von Marktbewegungen können Sie Ihre Anfangsmarge und die Schwankungsmarge teilweise oder insgesamt verlieren. Wenn Sie einer Forderung nach einer Nachschussmarge bis zum Fälligkeitstermin nicht nachkommen, kann außerdem Ihre Position zu Ihren Kosten und mit Verlust für Sie liquidiert werden.
- Positionen in bar abgewickelten Währungs-Futures unterliegen Liquiditätsrisiken, da Ihre Fähigkeit, eine Position am oder vor dem letzten Handelstag glattzustellen, davon abhängt, ob Sie zu diesem Zeitpunkt mit anderen Marktteilnehmern ein gegenläufiges Geschäft abschließen können. Die Börse oder andere Personen sind nicht zum Eingang von Gegenkontrakten verpflichtet; außerdem stehen solche Glattstellungstransaktionen gegebenenfalls zu dem gewünschten Zeitpunkt oder zu günstigen Preisen nicht zur Verfügung.
- Der Kurs des bar abgewickelten Währungs-Futures (sowie mögliche Gewinne oder Verluste) hängt von mehreren Faktoren ab, z. B. den Bewegungen der Wechselkurse für die Basiswährungen, Zinssätzen und Inflationsraten, wirtschaftlichen Bedingungen in den für diese Währungen maßgeblichen Ländern sowie makroökonomischen und geopolitischen Bedingungen insgesamt.

Performance-Szenarien:

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Auszahlungsgrafiken anderer Derivateprodukte in verschiedenen Basisinformationsblättern vergleichen. Das dargestellte Diagramm zeigt verschiedene mögliche Ergebnisse und ist kein exakter Indikator dafür, wie viel Sie zurückerhalten. Wie viel Sie zurückerhalten, hängt davon ab, wie sich der zugrunde liegende Wert entwickelt. Das Diagramm zeigt für jede Höhe des Basiswertes, wie hoch der Gewinn oder Verlust des Produkts ausfallen würde. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Kurse des Basiswertes zum Ablaufdatum und die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust.

Long-Position von bar abgewickelten Währungs-Futures:



Transaktion: Bar abgewickelten Währungs-Future kaufen:

Investment: Keines, jedoch Margen erforderlich

Margen: Anfangsmarge (ca. 3 % des Kontraktwertes insgesamt) zuzüglich laufender Schwankungsmarge

Markterwartung: Markt nach oben tendierend. Durch den Kauf dieses Produkts wird deutlich, dass der Wechselkurs Ihrer Meinung nach steigen wird.

Gewinn-/Verlustberechnung: Der Gewinn oder Verlust beim Ablauf wird wie folgt berechnet:

Schritt eins: Abrechnungskurs zum Ablaufdatum abzüglich Kontraktkurs, multipliziert mit der Kontraktgröße in der Basiswährung.

Schritt 2: Wenn das Ergebnis aus Schritt eins positiv ist, hat der Käufer einen Gewinn erzielt. Wenn das Ergebnis aus Schritt eins negativ ist, hat der Käufer einen Verlust gemacht.

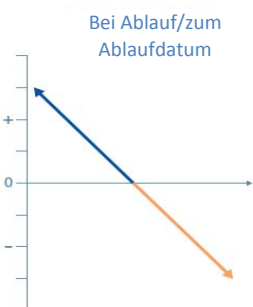
Gewinn- und Verlusteigenschaften:

Gewinn: Unbegrenzt in einem nach oben tendierenden Markt (abzüglich Transaktionskosten).

Verlust: Ihr maximaler Verlust ist bis hin zu einem Wechselkurs von Null unbegrenzt (zuzüglich Transaktionskosten). Sie können Ihr gesamtes Investment verlieren und müssen eventuell weitere Zahlungen leisten, die die Anfangsmargenzahlung erheblich übersteigen.

Gewinnschwelle: Erreicht, wenn der Kontraktkurs und der Abrechnungskurs zum Ablaufdatum unter Berücksichtigung der Transaktionskosten gleich sind.

Short-Position von bar abgewickelten Währungs-Futures:



Transaktion: Bar abgewickelten Währungs-Future verkaufen:

Investment: Keines, jedoch Margen erforderlich

Margen: Anfangsmarge (ca. 3 % des Kontraktwertes insgesamt) zuzüglich laufender Schwankungsmarge

Markterwartung: Nach unten tendierender Markt. Durch den Verkauf dieses Produkts wird deutlich, dass der Wechselkurs Ihrer Meinung nach fallen wird.

Gewinn-/Verlustberechnung: Der Gewinn oder Verlust beim Ablauf wird wie folgt berechnet:

Schritt eins: Kontraktkurs abzüglich Abrechnungskurs zum Ablaufdatum, multipliziert mit der Kontraktgröße in der Basiswährung.

Schritt 2: Wenn das Ergebnis aus Schritt eins positiv ist, hat der Verkäufer einen Gewinn erzielt. Wenn das Ergebnis aus Schritt eins negativ ist, hat der Verkäufer einen Verlust gemacht.

Gewinn- und Verlusteigenschaften:

Gewinn: Bis zu einem Wechselkurs von Null hin unbegrenzt in einem nach unten tendierenden Markt (abzüglich Transaktionskosten)

Verlust: Ihr Verlust ist in einem nach oben tendierenden Markt unbegrenzt (zuzüglich Transaktionskosten). Sie können Ihr gesamtes Investment verlieren und müssen eventuell weitere

Zahlungen leisten, die die Anfangsmargenzahlung erheblich übersteigen.
Gewinnschwelle: Erreicht, wenn der Kontraktkurs und der Abrechnungskurs zum Ablaufdatum unter Berücksichtigung der Transaktionskosten gleich sind.

Die aufgezeigten Szenarien enthalten gegebenenfalls nicht alle Kosten, die Sie Ihrem Berater oder Makler bezahlen. Bei den Szenarien ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn IFUS nicht in der Lage ist, eine Auszahlung vorzunehmen?

ICE Futures U.S. ist nicht für Auszahlungen im Zusammenhang mit dem Investment verantwortlich. An der ICE Futures U.S. gehandelte bar abgewickelte Währungs-Futures werden von der ICE Clear US, Inc. zentral gecleart. Weder die ICE Futures U.S. noch die ICE Clear US unterliegt in der EU der Gerichtsbarkeit irgendeines Financial Services Compensation Scheme (Fonds zur Entschädigung der Kunden von Finanzdienstleistungsunternehmen). Im Verzugsfall seitens der ICE Clear US oder Ihres Clearing-Intermediärs kann Ihre Position gemäß den ICE Clear US- oder den ICE Futures U.S.-Vorschriften Gegenstand eines Verzugsverfahrens werden (einschließlich Kündigung), und für Sie entsteht das Risiko finanzieller Verluste.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf und Zusammensetzung der Kosten:

Bei Transaktionen (u. a. Öffnungs- und Glattstellungstransaktionen) mit bar abgewickelten Währungs-Futures fallen Börsen-, Clearing- und Abwicklungsgebühren an, die Clearing-Mitgliedern in Rechnung gestellt werden und die Clearing-Mitglieder wiederum Anlegern in Rechnung stellen können. Die Gebührenstruktur finden Sie auf unserer Website <https://www.theice.com/fees>. Makler oder andere Intermediäre, die mit einem Derivatgeschäft für Kleinanleger befasst sind, können Kleinanlegern weitere oder damit verbundene Kosten in Rechnung stellen. Für dieses Produkt gibt es keine wiederkehrenden Kosten.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Für dieses Produkt gibt es keine empfohlene Haltedauer. Vorbehaltlich der Marktbedingungen können Futures bis zum Ablaufdatum (dem letzten Handelstag) gehalten werden, oder Positionen können an jedem Handelstag bis einschließlich dem letzten Handelstag glattgestellt werden. Ob Kleinanleger dies tun oder nicht, hängt von deren Anlagestrategie und Risikoprofil ab.

- ✓ Eine Long-Position kann durch Abgabe einer Verkaufsofder auf dem Markt an jedem Handelstag während der Laufzeit des Futures-Kontrakts glattgestellt werden.
- ✓ Eine Short-Position kann durch Abgabe einer Kauforder auf dem Markt an jedem Handelstag während der Laufzeit des Futures-Kontrakts glattgestellt werden.

Anleger, die auch nach dem letzten Handelstag weiterhin eine Position in den maßgeblichen Währungen halten möchten, müssen ihre bestehende Position am oder vor dem letzten Handelstag glattstellen und neue Futures-Positionen mit einem späteren Ablaufdatum eröffnen. Dieser Prozess wird auch als „Rollen“ bezeichnet. „Rollende“ Futures-Positionen können je nach den zu diesem Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen mit Kosten und Verlustrisiken verbunden sein.

Wie kann ich mich beschweren?

Kleinanleger können Beschwerden an den Makler oder Intermediär richten, mit dem der Anleger bezüglich dieses Produkts eine Vertragsbeziehung hat, oder an die ICE Futures U.S. Market Regulation Department unter Compliance-US@theice.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

IFUS hat dieses Basisinformationsblatt zusammengestellt, um eine effizientere Basis für die Compliance mit Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die „**PRIIP-Verordnung**“) für an der Börse handelnde Teilnehmer/Mitglieder zu schaffen. Soweit dies gemäß der PRIIP-Verordnung zulässig ist, übernimmt IFUS für den Inhalt dieses Informationsblatts keine Sorgfaltspflicht und gibt diesbezüglich keine Gewährleistungen, Erklärungen oder Zusicherungen hinsichtlich seiner Richtigkeit ab. IFUS hat die jeweiligen Umstände von ‚Kleinanlegern‘ (gemäß Definition dieses Begriffs in der PRIIP-Verordnung) („**EWR-Kleinanleger**“) nicht berücksichtigt. EWR-Kleinanleger sollten mit diesem Produkt nur aufgrund ihrer eigenen Einschätzung der Risiken handeln und ihre eigene Finanz-, Steuer- und Rechtsberatung einholen. Personen, die EWR-Kleinanlegern Produkte, auf die sich dieses Informationsblatt bezieht, zugänglich machen, sind dafür verantwortlich zu prüfen, ob dieses Informationsblatt für ihre Zwecke oder die ihrer Kunden ausreicht, weitere, für ihre Kunden ggf. erforderliche Offenlegungen aufzunehmen und die Eignung und Angemessenheit für ihre Kunden aller auf IFUS gehandelten Produkte zu prüfen. Die IFUS ist nicht für Handlungen Dritter verantwortlich, die den Handel mit IFUS-Produkten anbieten. Soweit nach geltendem Recht zulässig, schließt die IFUS sämtliche Haftpflichten in Bezug auf IFUS-gehandelte Produkte aus, die EWR-Kleinanlegern von diesen Dritten angeboten werden. IFUS ist kein ‚PRIIP-Hersteller‘ (gemäß Definition dieses Begriffs in der PRIIP-Verordnung) in Bezug auf Angebote an EWR-Kleinanleger in EWR-Mitgliedstaaten, abgesehen von denjenigen, deren Landessprache Englisch ist, oder wenn auf der IFUS-Website eine Übersetzung des Basisinformationsblatts in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaats bereitgestellt wird.