

Zweck

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es ist kein Marketingmaterial. Das Übermitteln dieser Informationen ist gesetzlich vorgeschrieben, um zu gewährleisten, dass Sie sich über die Eigenschaften, Risiken und Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste bei diesem Produkt im Klaren sind, und damit Sie es mit anderen Produkten vergleichen können.

Der Differenzkontrakt („Contract for Difference“ – CFD) für eine Anleihe wird angeboten von **StoneX Europe Ltd** („SEL“, „wir“ oder „uns“), einem in Zypern registrierten Unternehmen, eingetragen unter der Nummer HE 409708. StoneX Europe Ltd ist zugelassen von und steht unter der Aufsicht der Cyprus Securities and Exchange Commission in Zypern. Tätigen Sie einen Anruf an die Telefonnummer +357 22090062 oder besuchen Sie www.FOREX.com/ie für weitere Informationen.

Dieses Dokument wurde zuletzt aktualisiert am 15. April 2021.



Sie stehen vor dem Erwerb eines Produkts, das in seinem Wesen komplex und aus diesem Grund möglicherweise schwer zu verstehen ist.

Was genau ist dieses Produkt?

Art

Ein Differenzkontrakt („Contract for Difference“ – CFD) ist ein im gemeinsamen Verständnis mit SEL eingegangener Finanzkontrakt mit Hebelwirkung. Diese Art von Finanzkontrakt ermöglicht es Anlegern, auf den Anstieg bzw. den Fall des Preises der zugrunde liegenden Anleihe zu spekulieren.

Ein Anleger hat die Möglichkeit, den CFD zu kaufen (auch bekannt als „Eingehen einer Long-Position“), um vom Anstieg des Anleihepreises zu profitieren; er hat auch die Möglichkeit, den CFD zu verkaufen (auch bekannt als „Eingehen einer Short-Position“), um vom Fall des Anleihepreises zu profitieren. Der Preis des CFD ergibt sich aus dem Terminkontrakt der zugrunde liegenden Anleihe. Ein Beispiel: Wenn ein Anleger eine Long-Position für den German Bund CFD eingeht und der Preis des Terminkontraktes der zugrunde liegenden Anleihe ansteigt, dann steigt auch der Preis des CFD – am Fälligkeitsdatum für den Kontrakt wird SEL die Differenz zwischen dem Abschlusspreis des Kontraktes und dem Eröffnungspreis des Kontraktes ausbezahlen. Dasselbe funktioniert umgekehrt: Wenn ein Anleger eine Long-Position eingeht und der Preis des Terminkontraktes der zugrunde liegenden Anleihe fällt, dann fällt auch der Preis des CFD – am Fälligkeitsdatum für den Kontrakt muss der Anleger die Differenz zwischen dem Abschlusspreis des Kontraktes und dem Eröffnungspreis des Kontraktes an SEL bezahlen. Ein CFD, der auf dem zugrunde liegenden Terminpreis basiert, funktioniert genauso, allerdings haben solche Kontrakte ein festgelegtes Ablaufdatum – an diesem Datum verfällt der Kontrakt entweder automatisch oder muss für die nächste Handelsperiode verlängert werden. Der Hebeleffekt, der in alle CFDs integriert ist, erhöht sowohl die Gewinne als auch die Verluste.

Sinn und Zweck

Der Zweck des CFD besteht darin, einem Anleger die Möglichkeit zu geben, durch den Hebeleffekt verstärkt von der Preisbewegung (sowohl nach oben als auch nach unten) des Terminkontraktes der zugrunde liegenden Anleihe zu profitieren, ohne den zugrunde liegenden Terminkontrakt oder das zugrunde liegende Wertpapier tatsächlich kaufen zu müssen. Das Engagement wird durch den Hebeleffekt verstärkt, da für den CFD lediglich ein relativ kleiner Teil des Nominalwertes des Kontrakts im Voraus als Sicherheitenmarge hinterlegt werden muss. Dies ist eines der Hauptmerkmale des CFD-Trading. Ein Beispiel: Wenn ein Anleger 1 CFD in einer Auftragsgröße von 1 € und einer Sicherheitenmarge von 20 % bei einem zugrunde liegenden Anleihepreis von 16.000 kauft, dann ergibt sich ein anfänglicher Investitionsbetrag von 3.200,00 € (20 % x 16.000 x 1 €). Aufgrund des Hebeleffekts – in diesem Fall 5:1 (1/0,2 %) – hat der Kontrakt einen Nominalwert von 16.000 € (3.200 x 5). Das bedeutet, dass 1 Punktveränderung des Preises des zugrunde liegenden Wertpapiers zu einer Veränderung des CFD-Preises um 1 € führt. Ein Beispiel: Wenn der Anleger eine Long-Position eingeht und das zugrunde liegende Wertpapier an Wert gewinnt, dann macht der Anleger 1 € Gewinn pro 1 Punktanstieg des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers. Wenn das zugrunde liegende Wertpapier jedoch an Wert verliert, dann macht der Anleger 1 € Verlust für jede Punktreduzierung des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers. Dasselbe funktioniert umgekehrt: Wenn ein Anleger eine Short-Position eingeht, dann macht der Anleger einen entsprechenden Gewinn beim Fall des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers, und einen entsprechenden Verlust beim Anstieg des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers.

Ein Terminkontrakt-CFD für eine Anleihe hat ein festgelegtes Ablaufdatum. Es gibt keinen empfohlenen Haltezeitraum, und es liegt im eigenen Ermessen jedes einzelnen Anlegers, den für ihn angemessenen Haltezeitraum auf Basis seiner eigenen Trading-Strategie und Trading-Ziele festzulegen.

Wenn keine zusätzlichen Barmittel hinterlegt werden, um die Sicherheitenmarge nach einer negativen Kursbewegung zu erfüllen, dann wird die CFD-Position möglicherweise automatisch geschlossen. Dies findet statt, wenn die Verluste den anfänglich als Sicherheitenmarge hinterlegten Betrag übersteigen. Anleger erhalten die Möglichkeit, einen bestehenden Terminkontrakt-CFD für die nächste Handelsperiode zu verlängern – beispielsweise von einem Ablaufdatum im März auf ein Ablaufdatum im Juni. Eine Verlängerung liegt im eigenen Ermessen des Anlegers, doch ohne Verlängerung des Terminkontrakt-CFD wird die Position zum Ablaufdatum automatisch geschlossen. SEL behält sich auch das Recht vor, im eigenen Ermessen jeden CFD-Kontrakt aufzulösen, wenn der begründete Verdacht vorliegt, dass die Vertragsbedingungen für den Kontrakt gebrochen wurden.

Geeignete Privatanleger

CFDs sind gedacht für Anleger, die über Sachkenntnis oder Erfahrung in Bezug auf Finanzprodukte mit Hebelwirkung verfügen und eine kurzfristige Nutzung von Finanzinstrumenten anstreben. Geeignete Anleger sind sich darüber im Klaren, wie die Berechnung der Preise von CFDs funktioniert, und sind vertraut mit den Schlüsselkonzepten von Marge und Hebelwirkung/Leverage. Vor allem verfügen sie über ein Verständnis des Chancen-und-Risiken-Profiles des Produkts im Vergleich zum traditionellen Wertpapierhandel. Geeignete Anleger verfügen auch über ausreichend Kapital und sind in der Lage, Verluste zu tragen.

Was sind die Risiken, und was sind die Chancen und Möglichkeiten?

Risiken-Indikator



Der zusammenfassende Risiko-Indikator drückt das Gesamtrisiko für dieses Produkt im Vergleich zu anderen Produkten aus. Er stellt dar, wie wahrscheinlich es ist, dass die Verwendung des Produkts zu Geldverlusten aufgrund von Marktbewegungen oder einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits führt.

Wir klassifizieren dieses Produkt mit der Risikobewertung „7 von 7“ – die höchste Risiko-Klasse. Das bedeutet, dass sich die möglicherweise durch die künftige Wertentwicklung dieses Finanzprodukts ausgelösten Verluste auf einem sehr hohen Niveau bewegen können.

CFDs sind Finanzprodukte mit Hebeleffekt, die aufgrund der zugrunde liegenden Marktbewegungen sehr schnell zu Verlusten führen können. Es besteht kein Kapitalschutz gegenüber Marktrisiken, Kreditrisiken oder Liquiditätsrisiken. Auch wenn Sie erlittene Verluste tragen müssen, sind Sie als Privatanleger vor Minussaldo-Verlusten geschützt, d. h. Ihre Verluste können den von Ihnen investierten Geldbetrag nicht übersteigen.

Machen Sie sich bewusst, dass Währungsrisiken bestehen. Es ist möglich, CFDs für eine Anleihe in einer anderen Währung als der Basiswährung Ihres Kontos zu kaufen oder zu verkaufen. Ihr endgültiger möglicher Gewinn ist abhängig vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen. Dieses Risiko ist im obigen Indikator nicht berücksichtigt.

Aufgrund ungünstiger Marktbedingungen kann Ihre CFD-Trading-Position für eine Anleihe zu einem niedrigeren Kurs geschlossen werden, was sich maßgeblich auf den Geldbetrag auswirken kann, den Sie ausgezahlt bekommen. Wir werden eine Ihrer offenen CFD-Kontrakt-Positionen möglicherweise schließen, wenn Sie die minimal erforderliche Sicherheitenmarge nicht erfüllen, wenn Sie Schulden gegenüber SEL angehäuft haben, oder wenn Sie gegen Marktregulierungen verstoßen. Dieser Prozess kann automatisiert stattfinden. Dieses Finanzprodukt beinhaltet keinerlei Schutz gegenüber künftigen Marktentwicklungen, Sie könnten also den von Ihnen investierten Geldbetrag teilweise oder vollständig verlieren. Falls wir nicht in der Lage sind, den Ihnen zustehenden Geldbetrag auszuzahlen, könnten Sie den von Ihnen investierten Gesamtbetrag verlieren. Allerdings haben Sie Anspruch auf Schutz durch ein Verbraucherschutzprogramm (siehe Abschnitt „Was passiert, wenn wir Ihr Geld nicht ausbezahlen können“). Dieser Schutz ist im obigen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die dargelegten Szenarien zeigen, wie sich die Performance Ihrer Investition entwickeln könnte. Sie können diese Szenarien mit den Szenarien für andere Finanzprodukte vergleichen. Die hier beschriebenen Szenarien sind eine geschätzte Entwicklung künftiger Performance basierend auf Belegen aus der Vergangenheit dahingehend, wie sich die Wertentwicklung dieser Anlage verändern kann, und sind kein genauer Indikator. Das Ergebnis ist abhängig von der Marktentwicklung und dem Haltezeitraum der jeweiligen CFD-Position. Das Stress-Szenario zeigt, welche Ergebnisse bei extremen Marktverhältnissen eintreten können, und berücksichtigt nicht, dass wir möglicherweise nicht in der Lage sind, Ihr Geld auszubehalten.

Für die Szenarien in Tabelle 1 gelten die folgenden Annahmen:

| Index-CFD (Haltezeitraum untertätig) | | |
|---|-----------------------------|-----------|
| Eröffnungskurs der Anleihe: | P | 16000 |
| Handelsgröße (pro CFD): | TS | 1 |
| Marge in %: | M | 20% |
| Sicherheitenmarge/MR (in €): | $MR = P \times TS \times M$ | €3.200,00 |
| Nominalwert/TN der Trading-Position (in €): | $TN = MR/M$ | €16.000 |

Tabelle 1

| LONG-Position Performance- Szenario | Schlusskurs (mit Spread) | Kursbe- wegung | Gewinn/ Verlust | SHORT-Position Performance- Szenario | Schlusskurs (mit Spread) | Kursbe- wegung | Gewinn/ Verlust |
|---|-----------------------------|-------------------|--------------------|--|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| Positiv | 16240 | 1,5% | €240 | Positiv | 15760 | -1,5% | €240 |
| Moderat | 16080 | 0,5% | €80 | Moderat | 15920 | -0,5% | €80 |
| Negativ | 15760 | -1,5% | -€240 | Negativ | 16240 | 1,5% | -€240 |
| Stress | 15200 | -5,0% | -€800 | Stress | 16800 | 5,0% | -€800 |

Die angegebenen Zahlen beinhalten alle Kosten für das Produkt selbst. Wenn Ihnen dieses Produkt von einem Dritten verkauft wurde oder Sie von einem Dritten bezüglich dieses Produkts beraten werden, dann beinhalten diese Zahlen keine der Kosten, die Ihnen durch diese Dritten entstehen. Die angegebenen Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Geld Sie ausbezahlt bekommen.

Künftige Marktentwicklungen sind nicht zuverlässig vorhersehbar. Die hier beschriebenen Szenarien sind lediglich ein Anhaltspunkt für mögliche Ergebnisse basierend auf den Erträgen der jüngsten Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge können niedriger ausfallen.

Was passiert, wenn StoneX Europe Ltd nicht in der Lage ist, Ihr Geld auszubezahlen?

Falls SEL nicht in der Lage ist, seinen Zahlungsverpflichtungen Ihnen gegenüber nachzukommen, könnten Sie den von Ihnen investierten Gesamtbetrag verlieren. Allerdings trennt SEL alle Geldmittel von Privatanlegern von seinen eigenen Geldmitteln, im Einklang mit dem Regelwerk „CySEC Client Money Rules“. SEL ist außerdem Teilhaber des „Cyprus Investor Compensation Fund“ (ICF), der qualifizierte Investitionen in Höhe von bis zu 20.000 € pro Person und pro Unternehmen schützt. Siehe <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Welche Kosten fallen an?

Für eine CFD-Trading-Position für eine zugrunde liegende Anleihe fallen die folgenden Kosten an:

| | | |
|---|----------------------------|---|
| Einmalige Kosten zum Eröffnen oder Schließen | Spread | Die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Verkaufspreis wird bezeichnet als Spread. Diese Kosten fallen an bei jedem Eröffnen und Schließen einer Trading-Position. |
| | Währungsumrechnung | Sämtliche Barmittel, realisierte Gewinne und Verluste, Anpassungen, Gebühren und Zusatzkosten in einer anderen Währung als die Basiswährung Ihres Kontos werden in die Basiswährung Ihres Kontos umgerechnet, wofür eine Währungsumrechnungsgebühr für Ihr Konto anfällt. |
| Indirekte Kosten | Vermittlungsgebühr | Wir teilen von Zeit zu Zeit einen Anteil unserer Spreads, Provisionen und weiterer Konto-Gebühren mit anderen Personen, einschließlich möglicher Zwischenhändler, die Sie eventuell an uns vermittelt haben. |
| Weitere Kosten | Verlängerungskosten | Wir stellen Ihnen die Verlängerung eines Terminkontraktes für das nächste Monat oder das nächste Quartal in Rechnung, im Einklang mit dem entsprechenden Spread zum Eröffnen und Schließen einer Trading-Position. |

Wie bestimme ich den Haltezeitraum, und kann ich mein Geld vorzeitig ausbezahlt bekommen?

CFDs sind gedacht als kurzfristige – in einigen Fällen untertägige – Trading-Positionen, und eignen sich generell nicht als langfristige Anlageinstrumente. Es gibt keinen empfohlenen Haltezeitraum, keine Stornierungsfrist und deshalb keine Stornierungsgebühren. Sie können eine CFD-Position für eine Anleihe zu jedem Zeitpunkt während der Börsenzeiten eröffnen oder schließen.

Wie kann ich Beschwerden einreichen?

Wenn Sie eine Beschwerde einreichen möchten, kontaktieren Sie unser Client Management Team über die Telefonnummer +357 22090062 oder senden Sie eine E-Mail an support.en@forex.com oder senden Sie eine Postsendung an StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 – 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Zypern. Genauere Einzelheiten finden Sie in der SEL Beschwerderichtlinie („Complaints Handling Policy“) über die Unternehmenswebsite www.forex.com/ie. Wenn Sie der Meinung sind, dass Ihre Beschwerde nicht angemessen bearbeitet wurde, können Sie Ihre Beschwerde weiterleiten an den Bürgerbeauftragten-Dienst Financial Ombudsman Service („FOS“). Siehe <http://www.financialombudsman.gov.cy> für weitere Informationen. Wenn sich Ihre Beschwerde auf einen beratenden oder frei handelnden Manager, der Ihr Konto verwaltet, bezieht, dann wenden Sie sich bitte an das Unternehmen, das diesen Service bereitstellt. Sie können sich auch an die Online-Streitschlichtungsplattform der EU („European Commission’s Online Dispute Resolution Platform“) wenden, in diesem Fall ist es jedoch wahrscheinlich, dass Sie weitergeleitet werden zum FOS.

Weitere relevante Informationen

Besteht eine Zeitverzögerung zwischen dem Zeitpunkt, an dem Sie Ihre Trading-Order in Auftrag geben, und dem Zeitpunkt, zu dem sie ausgeführt wird, dann wird die Trading-Order möglicherweise nicht zu den von Ihnen erwarteten Preisverhältnissen ausgeführt. Vergewissern Sie sich, dass die Signalstärke Ihrer Internetverbindung ausreichend ist, bevor Sie Handelsgeschäfte in Auftrag geben. Der „Bedingungen und Richtlinien“-Abschnitt auf unserer Website www.forex.com/ie enthält wichtige Informationen zu Ihrem Konto. **Bitte stellen Sie sicher, dass Sie alle Bedingungen und Richtlinien, die Ihr Konto betreffen, klar verstanden haben.**

Unsere Marktdaten-Informationsblätter enthalten zusätzliche Informationen zum Handeln von CFD-Kontrakten für eine zugrunde liegende Anleihe. Diese sind verfügbar auf der Trading-Plattform.

Für Privatanleger gilt eine Mindestmargen-Abverkauf-Regel auf Konto-Basis. Das bedeutet, dass bei einem Absinken der Kontodeckung auf weniger als 50 % des anfänglichen Sicherheitenmargen-Anforderungsbetrags (der bezahlt wurde, um alle offenen CFD-Positionen zu jedem Zeitpunkt abzusichern) eine oder mehrere CFD-Positionen endgültig geschlossen werden. Wir legen möglicherweise einen höheren Prozentsatz als 50 % fest.

CFDs sind komplexe Finanzinstrumente, die aufgrund ihrer Hebelwirkung ein hohes Risiko von schnellen Geldverlusten beinhalten. **Die überwiegende Mehrheit aller Privatanleger-Konten verliert Geld beim Handeln mit CFD-Positionen über diesen Anbieter.** Bitte vergewissern Sie sich, dass Sie tatsächlich verstehen, wie CFDs funktionieren, und dass Sie ausreichend finanziell abgesichert sind, um es sich leisten zu können, ein so hohes Geldverlust-Risiko zu tragen.