

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Devisentermingeschäft - Long

Hersteller: Euronext

www.euronext.com

Zuständige Behörde: Euronext Amsterdam – AFM, Euronext Brussels – FSMA, Euronext Lisbon – CMVM, Euronext Paris – AMF

Dokumenterstellungdatum: 2019-12-31

Warnhinweis

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das komplex ist und schwer verständlich sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Derivat. Termingeschäfte, auch Futures genannt, werden als Derivate gemäß Anhang I, Abschnitt C des MiFID 2014/65/EU verstanden.

Ziele

Ein Futures-Kontrakt ist eine Vereinbarung über den Kauf oder Verkauf eines Vermögenswertes für einen bestimmten Erfüllungszeitraum in der Zukunft zu einem vorab festgelegten Preis. Futures können in bar oder mit einer physischen Lieferung des zugrunde liegenden Wertes beglichen werden; Devisentermingeschäfte werden in bar beglichen.

Jeder Futures-Kontrakt besitzt ein individuelles Fälligkeitsdatum, nach dem das Produkt ausläuft. Eine offene Position kann jederzeit vor Fälligkeit geschlossen werden (abhängig von den vorliegenden Marktbedingungen und ausreichender Liquidität) indem eine Glatstellungstransaktion durchgeführt wird.

Die vollständigen Vertragsspezifikationen sind auf unserer Website zu finden: <https://derivatives.euronext.com/en/tx>. Handelsorte behalten sich das Recht vor, die Vertragsbedingungen zu ändern, die unter gewissen Umständen offene Verträge beeinflussen, dies jedoch nur nach einer öffentlichen Konsultation oder nach Herausgabe einer Marktmitteilung.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt wurde nicht für eine Vermarktung an eine spezielle Investorengruppe oder zur Erfüllung eines speziellen Anlageziels/Strategie entwickelt. Ein Kleinanleger sollte sich mit den Merkmalen dieses Produktes vertraut machen, um eine fundierte Entscheidung darüber treffen zu können, ob dieses Produkt seinen Anlageanforderungen entspricht. Im Zweifelsfall sollte der Kleinanleger seinen Börsenmakler oder Vermögensanlageberater kontaktieren und um eine Anlageberatung bitten.

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

Risikoindikator

Gesamtrisikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der zusammengefasste Risikoindikator zeigt das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten auf. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Schwankungen im Markt Verluste bringen wird. Wir haben das Produkt als 7 von 7 eingestuft, was der höchsten Risikoklasse entspricht.

Der Kauf eines Futures-Kontrakts (Abschluss einer Kauf-Transaktion) führt zu einer „Long“-Position. Die Käufer profitieren, wenn ihre Futures im Wert steigen und sie verlieren Geld, wenn die Kontrakte an Wert einbüßen. Die Käufer können „Long“-Positionen schließen, indem sie ihre Futures verkaufen (Verkaufsgeschäft), je nach aktuellen Marktbedingungen und ausreichender Liquidität. Der maximale Verlust aus dem Kauf eines Futures-Kontrakts ist auf den Preis des Kontrakts beschränkt, der bei Abschluss des Vertrages vereinbart wurde, multipliziert mit dem Kontraktmultiplikator, zuzüglich Transaktionskosten und anderen Nebenkosten, wie zum Beispiel Kosten im Zusammenhang mit der finalen Abwicklung oder, falls zutreffend, dem Empfang des zugrunde liegenden Vermögenswertes.

Das Verlustrisiko bei einer Investition in Futures kann begrenzt werden, indem der entsprechende Betrag des zugrunde liegenden Vermögenswertes (eine gedeckte Position) oder eines eng damit zusammenhängenden Wertes entsprechend gekauft oder verkauft wird. Außerdem könnte es sein, dass das Gewinn- oder Verlustprofil der Futures-Position im Zusammenhang eines Portfolios (falls zutreffend) analysiert werden muss.

Beim Handel in Futures ist die Investition, die für die Eröffnung einer Position benötigt wird, lediglich eine Einschusszahlung (Sicherheitsleistung, bzw. „Initial Margin“). Diese Marge dient als Sicherheit, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Futures-Kontrakt eingehalten werden. Die Marge, die für Käufer und Verkäufer gleich ist, wird zurückgezahlt, wenn die Position geschlossen wird.

Gewinne und Verluste werden täglich kalkuliert und sofort in bar auf der Grundlage des Schlusskurses des relevanten Futures-Kontrakts verrechnet. Ändert sich der Kontraktpreis zum Nachteil des Investors, so muss eine zusätzliche Marge eingezahlt werden („Variation Margin“).

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Lautet das Produkt auf eine andere Währung als die Heimatwährung des Investors, kann sich der Ertrag, wenn dieser in der Heimatwährung des Investors ausgedrückt wird, abhängig von den Währungsschwankungen ändern. Dieses Risiko wurde im oben aufgezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

Die Steuergesetzgebung des Mitgliedstaats des Kleinanlegers kann Auswirkungen auf die tatsächliche Auszahlung haben.

Performance-Szenarien

Der Gewinn oder Verlust einer einzelnen Futures-Position hängt von mehreren Faktoren ab, beispielsweise von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Vermögenswertes und davon, ob der Investor eine „Long“ oder „Short“-Position hält.

Das Gewinn- oder Verlustprofil eines einzelnen Futures am Fälligkeitstag hängt vom Futures-Preis, der bei Vertragsabschluss vereinbart worden ist und vom Schlussabrechnungspreis ab. Dies gilt für alle Futures, ungeachtet der Art ihrer zugrunde liegenden Vermögenswerte, dem Preisniveau des zugrunde liegenden Vermögenswertes, der Verrechnungsart des Futures oder dem Niveau des Futures-Preises, der bei Vertragsabschluss vereinbart wurde. Der Gewinn/Verlust aus dem Schließen eines Futures Kontrakts vor dem Fälligkeitstag entspricht der Differenz zwischen dem Futures-Preis, der bei Vertragsabschluss vereinbart wurde und dem Futures-Preis zum Zeitpunkt, an dem die Position geschlossen wird. Es kann sein, dass das resultierende Gewinn- oder Verlustprofil der Futures-Position im Zusammenhang mit einem Portfolio, falls relevant, analysiert werden muss, wenn der Futures-Kontrakt als Risikomanagement-Instrument gehandelt wurde, um andere Anlagen abzusichern oder um zusätzliche Rendite zu erzielen.

Die Merkmale von Futures und das Gewinn- und Verlustprofil werden im Folgenden beschrieben. Die Beispiele und Abbildungen zeigen das Gewinn- und Verlustprofil eines einzelnen Futures. Die Abbildungen zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit Ertragsgraphiken anderer Derivate vergleichen. Die präsentierte Graphik zeigt eine Reihe möglicher Ergebnisse und ist keine exakte Anzeige dessen, was Sie zurück erhalten könnten. Was Sie verdienen, hängt davon ab, wie sich der zugrunde liegende Wert entwickelt. Für jeden Preis des zugrunde liegenden Wertes zeigt die Graphik, welchen Gewinn oder Verlust das Produkt liefern wird. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Preise des zugrunde liegenden Wertes am Fälligkeitstag und die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust.

In den angegebenen Zahlen sind alle Kosten des Produktes selber inbegriffen. Es kann jedoch sein, dass nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Verwalter zahlen, enthalten sind. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, von der ebenfalls abhängen könnte, wie viel Sie zurück erhalten.

Transaktion: Kauf eines Futures

Erwartung: Der Preis des zugrunde liegenden Wertes steigt

Investition: Einschusszahlung

Risiko: Begrenzt auf den Preis des zugrunde liegenden Wertes, bis auf 0 fallend

Ertrag: Unbegrenzt, wenn der Preis des zugrunde liegenden Wertes weiter ansteigt

Marge: Erforderlich

Gewinn/Verlust-Kalkulation:

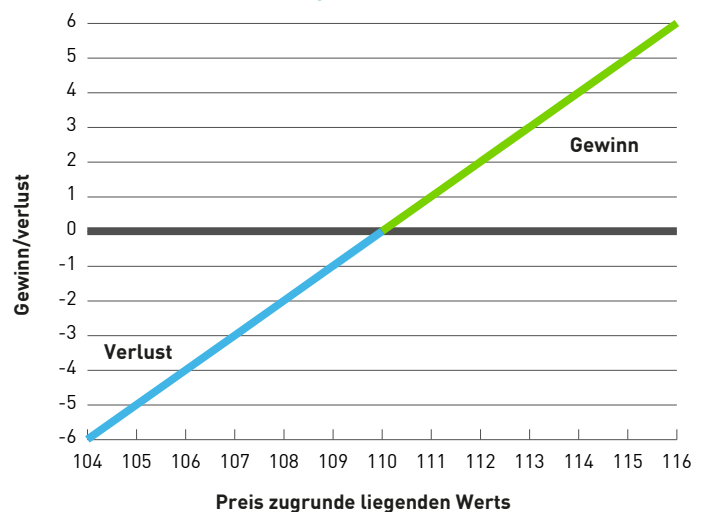
Der Gewinn oder Verlust bei Fälligkeit wird berechnet, indem der Kaufpreis des Futures-Kontrakts vom Schlussabrechnungspreis abgezogen wird. Der Preis der Futures bestimmt sich je Einheit des zugrunde liegenden Wertes, und die vorherige Kalkulation bestimmt das Ergebnis pro Einheit des zugrunde liegenden Wertes. Der Gesamtwert der Futures hängt aber vom Vertragsmultiplikator ab. Der gesamte Gewinn/Verlust eines Futures-Kontrakts wird berechnet, indem der Wert der ersten Kalkulation mit dem Vertragsmultiplikator multipliziert wird. Wenn der Futures-Kontrakt vor dem Fälligkeitstag verkauft wird, sollte der Verkaufspreis statt des Schlussabrechnungspreises verwendet werden

Die Gewinn- und Verlustkalkulation in Formeln:

Gesamter Gewinn oder Verlust: (Schlussabrechnungspreis - Kaufpreis des Futures) * Kontraktmultiplikator [falls relevant].

Der Gewinn/Verlust ist Null, wenn der Schlussabrechnungspreis oder der aktuelle Preis des Futures-Kontrakts dem Kaufpreis des Futures entspricht.

Long Future



Beispiele:

Beispiel 1: Wenn der Kaufpreis des Futures-Kontrakts 110, der Schlussabrechnungspreis oder Verkaufspreis des Futures 113 und der Kontraktmultiplikator 200 ist. Der Gewinn pro Einheit des zugrunde liegenden Wertes beträgt: $113 - 110 = 3$ und der Gesamtgewinn des Futures ist: $3 \times 200 = 600$.

Beispiel 2: Wenn der Kaufpreis des Futures-Kontrakts 110, der Schlussabrechnungspreis oder Verkaufspreis des Futures 108 und der Kontraktmultiplikator 200 ist. Der Verlust pro Einheit des zugrunde liegenden Wertes beträgt: $108 - 110 = -2$ und der Gesamtverlust des Futures ist: $-2 \times 200 = -400$.

Der Gewinn/Verlust ist Null, wenn der Schlussabrechnungspreis oder der aktuelle Preis des Futures-Kontrakts dem Kaufpreis entspricht.

Was geschieht, wenn Euronext nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Euronext ist nicht für die Auszahlung im Rahmen der Anlage verantwortlich und unterliegt nicht der Rechtsprechung eines zugelassenen Anlegerentschädigungssystem. Alle auf Euronext gehandelten Derivate werden zentral über CCP LCH S.A. abgerechnet.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Euronext stellt dem Börsenhandelsteilnehmer/-mitglied Gebühren in Rechnung. Die Vertragsabschlussgebühr oder die möglichen Abschlussgebühren für diese Assetklasse stellen sich wie folgt dar:

Handelsgebühr pro Handelseinheit	Zentrales Orderbuch
	Börsenhändler Kundenkonto
Devisentermingeschäft - Currency Future (FED)	€ 1,05
Devisentermingeschäft - Currency Future (FPE&FPD)	€ 0,40
Maximale Gebühr je Auftrag	€ 160

Die Tarif- und Gebührenübersicht ist auch in der Preisliste auf unserer Website zu finden: www.euronext.com/en/trading-fees-charges.

Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn dem so ist, wird Sie die Person über diese Kosten informieren. Für dieses Produkt fallen keine regelmäßigen Kosten an.

Zusammensetzung der Kosten

Euronext stellt dem Börsenhandelsteilnehmer/-mitglied Gebühren in Rechnung. Weitere Details sind auf der Preisliste auf unserer Website zu finden.

Weitere oder damit zusammenhängende Kosten können den Kleinanlegern durch den Börsenhandelsteilnehmer/-mitglied, die Börsenmaklern oder andere Vermittler eines einzelnen Derivatgeschäfts in Rechnung gestellt werden.

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

Es gibt keine empfohlene Anlagezeit für dieses Produkt.

Jede Future-Kontrakt-Serie besitzt ein individuelles Fälligkeitsdatum, nach dem das Produkt ausläuft. Futures können bis zu ihrer Fälligkeit gehalten werden. Ob ein Kleinanleger sich dazu entscheidet, den Kontrakt vor der Fälligkeit zu schließen, hängt von dessen Anlagestrategie und Risikoprofil ab. Eine Future-Position kann an jedem Handelstag während ihrer Laufzeit geschlossen werden, abhängig von den vorherrschenden Marktbedingungen und ausreichender Liquidität.

Wie kann ich mich beschweren?

Kleinanleger können mögliche Beschwerden an den Börsenmakler oder Vermittler richten, mit dem der Investor eine vertragliche Beziehung in Bezug auf dieses Produkt besitzt.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Vertragsdaten mit den wichtigsten Informationen über alle Derivate, die auf unseren Märkten gehandelt werden, sind auf unserer Website zu finden:

<https://derivatives.euronext.com/en/fx>

Disclaimer: Diese Version wurde frei übersetzt und ist unverbindlich. Lediglich die (ursprüngliche) Version in englischer Sprache hat Gültigkeit.