



Forex-CFD

Schlüsseldokument

Verwendungszweck

In diesem Dokument finden Sie die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind vom Gesetzgeber dafür gedacht, Ihnen die Art, Risiken, Kosten sowie potenzielle Gewinn- und Verlustrisiken dieses Produkts verständlich zu machen und den Vergleich mit anderen Produkten zu erleichtern.

Produkt

Produktbezeichnung	Forex-CFD
Hersteller des Produkts	Interactive Brokers (U.K.) Limited (IBUK)
Website	www.interactivebrokers.co.uk
Telefon	00800-42-276537; +44 207-710-5695
Zuständige Behörde	Die Financial Conduct Authority („FCA“) ist für die Beaufsichtigung von IBUK hinsichtlich dieses Schlüsseldokuments zuständig.
Erstellungsdatum des Schlüsseldokuments	22. März 2024

Sie stehen davor, ein komplexes Produkt zu erwerben, das nicht einfach zu verstehen ist.

Um was für ein Produkt handelt es sich?

Produkttyp

Ein außerbörslicher (Over the Counter "OTC") derivativer Differenzkontrakt (Contract for Difference „CFD“) - Forex-CFD

Zielrichtung

Ein Forex-CFD ist kein börsennotiertes Instrument, sondern wird als außerbörslicher Vertrag zwischen Ihnen und IBUK gehandelt.

Ziel des Handels mit diesem Produkt ist es, an den Kursbewegungen des zugrunde liegenden Währungspaares (Basiswährung und Notierungswährung) teilzuhaben. Bei einem Forex-CFD handelt es sich um eine Vereinbarung zwischen Ihnen und IBUK, Kursveränderungen beim Basiswert über einen bestimmten Zeitraum hinweg zu verrechnen. Die Veränderungen, die verrechnet werden sollen, kommen durch Wechselkursschwankungen zwischen beiden Währungen zustande. Wenn also der Kurs der Basiswährung steigt, erhalten Sie von IBUK Geld in der Abrechnungswährung und umgekehrt. Ein Forex-CFD kann „long“ gekauft oder „short“ verkauft werden, je nachdem, was Sie sich von der zukünftigen Marktrichtung erwarten.

Bei einem Forex-CFD handelt es sich um ein gehebeltes Produkt, bei dem Sie eine Margin einzahlen, die geringer ist als der Nominalwert Ihrer Position. Für Privatanleger schreibt die FCA je nach Währungspaar eine Anfangsmargin von 3,33 % oder 5 % des Nominalwertes des Forex-CFDs vor und verlangt von IBUK, offene Positionen spätestens dann zu liquidieren, wenn das qualifizierte Eigenkapital (CFD-Cash und nicht realisierte CFD-GuV) auf Ihrem CFD-Konto unter 50 % der Anfangsmargin für alle CFD-Positionen fällt. Darüber hinaus werden von IBUK unternehmensinterne Marginvorschriften auf Basis der historischen Volatilität des jeweiligen Basiswertes und anderer Faktoren festgelegt. Die unternehmensinterne Vorschrift wird herangezogen, wenn deren Mindestbetrag höher ist als bei der FCA-Regel.

Ein Forex-CFD hat kein im Voraus festgelegtes Fälligkeitsdatum (d. h. es handelt sich um eine unbefristete Anlage, die Sie nach eigenem Ermessen kaufen und verkaufen können). Es gibt keine empfohlene Haltedauer oder einen Vertragsverfall, der dieser Struktur innewohnt. Sie bestimmen nach eigenem Ermessen die Haltedauer auf Grundlage Ihrer eigenen Handelsstrategie und -ziele. Ihre Position kann aber nur in dem Maße offen gehalten werden, wie Sie über eine entsprechende Margin verfügen.

Zielgruppe Privatanleger

Der Handel mit diesem Produkt ist nicht für jeden Anleger geeignet. Dieses Produkt ist für Anleger gedacht, die über Kenntnisse oder Erfahrungen mit Hebelprodukten verfügen, eine hohe Risikotoleranz haben, und sich der Problematik bewusst sind, dass Ihre Verluste die zur Eröffnung der Position hinterlegte Marginzahlung übersteigen können. Beachten Sie jedoch, dass von der FCA vorgegeben wird, dass die von einem Kleinanleger gemeldeten Verluste insgesamt nicht höher sein dürfen als die in ein CFD-Konto für Kleinanleger investierten Einlagen.

Beispiel: Sie zahlen 10.000 £ in Ihr CFD-Privatkonto ein und eröffnen eine Long-Position mit einem Nennwert in Höhe von 80.000 £. Die zur Eröffnung der Position gezahlte Anfangsmargin beträgt 4.000 £. Wenn die Position 15% ihres ursprünglichen Wertes verliert und glattgestellt wird, haben Sie einen Verlust von 12.000 £ zu verzeichnen. Der Verlust wird Ihr gesamtes Kontoguthaben aufbrauchen, aber als Privatanleger sind Sie nicht dazu verpflichtet, den negativen Saldo von 2.000 £ an IBUK auszusahlen.

Versicherungsleistungen und Kosten

Keine

Was sind die Risiken und wie wird man dafür kompensiert?

Der Gesamtrisikoindikator ist ein Wegweiser für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen Geld verlieren wird oder aufgrund einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits.

Risikoindikator



Wir haben dieses Produkt mit 7 von 7 Punkten bewertet, was der höchsten Risikoklasse entspricht. Dadurch werden bei schlechten Marktbedingungen die potenziellen Verluste aus der erwarteten Kursentwicklung als sehr hohe eingeschätzt. Dies könnte einen Totalverlust des Kapitals, das Sie in dieses Produkt investiert haben, nach sich ziehen. **Führen Sie sich alle Währungs-, Hebelungs-, Kontrahenten-, Margin- und technischen Risiken vor Augen. Alle Margins, Gewinne, Verluste, Gebühren, Finanzierungsgutschriften und -belastungen eines CFDs werden in der Währung, auf die der CFD lautet, berechnet. Dadurch werden Sie den Wertschwankungen dieser Währung ausgesetzt, wenn diese nicht die Basiswährung Ihres Kontos ist. Dieses Risiko ist in dem oben aufgeführten Indikator nicht berücksichtigt.** Wenn Ihr Konto nicht genügend Eigenkapital enthält, um die geltenden Marginanforderungen zu erfüllen, werden Ihre offenen Positionen liquidiert. **Der Gesamtverlust, den Sie erleiden können, kann zwar die vorgeschriebene Anfangsmargin deutlich übersteigen, aber nicht das Eigenkapital Ihres CFD-Kontos.** Möglicherweise können Sie Ihre Position nicht ohne Weiteres schließen oder Sie müssen zu einem Preis verkaufen, der Ihren realisierten Gewinn/Verlust erheblich reduziert. Die Märkte können nachts an Boden verlieren, was Sie möglicherweise daran hindern könnte, Ihre Position zu einem Preis zu schließen, bei dem die Verluste nicht höher sind, als die ursprünglich hinterlegte Margin. Wenn IBUK nicht in der Lage ist, Ihnen die geschuldeten Beträge auszuzahlen, könnten Sie außerdem Ihre gesamte Anlage verlieren.

Informationen zur Wertentwicklung

Ob ein FX-CFD Gewinne oder Verluste erzielt, hängt von den Kursbewegungen des zugrunde liegenden Währungspaares ab. Die Performance einer Währung im Vergleich zu einer anderen wird beeinflusst von einer Zusammenwirkung von Faktoren wie die makroökonomischen Entwicklungen, die allgemeine Marktvolatilität einschließlich möglicher Marktschocks, Inflationsdruck und damit verbundener staatlicher Interventionen. Wenn Sie die Performance von FX-CFDs in einer Währung errechnen, die nicht die Basiswährung Ihres Kontos ist, hängt der tatsächliche Umfang Ihrer Rendite vom Wechselkurs zwischen der Basiswährung und der vom CFD verwendeten Währung ab.

Es sei angemerkt, dass es sich bei FX-CFDs um gehebelte Produkte handelt. Dies bedeutet, dass Verluste und Gewinne durch die Kursbewegungen der zugrunde liegenden Währungen verstärkt werden.

Was könnte meine Rendite positiv beeinflussen?

Wenn ein zu einem Kaufkurs eröffneter FX-CFD zu einem höheren Verkaufskurs geschlossen wird, erzielt er einen Gewinn. Ein zu einem Verkaufskurs eröffneter FX-CFD wird einen Gewinn erzielen, wenn er zu einem niedrigeren Kaufkurs geschlossen wird.

Günstige Entwicklungen bei einem oder mehreren der oben genannten Faktoren in Bezug auf die Basiswährung (die erste Währung des Währungspaares) könnten sich positiv auf Ihre Investition auswirken. Unter solchen Umständen wird das einem CFD innewohnende Hebelniveau die Rendite weiter erhöhen.

Andererseits könnten sich ungünstige Entwicklungen bei der Kurswährung (zweite Währung) ebenfalls positiv auf Ihre Anlage auswirken. Der Wert Ihrer Anlage hängt von der Entwicklung einer Währung gegenüber der anderen ab.

Was könnte sich negativ auf meine Rendite auswirken?

Ein FX-CFD, der zu einem Kaufkurs eröffnet wurde, führt zu einem Verlust, wenn er zu einem niedrigeren Verkaufskurs geschlossen wird. Ein FX-CFD, der zu einem Verkaufskurs eröffnet wurde, führt zu einem Verlust, wenn er zu einem höheren Kaufkurs geschlossen wird.

Ungünstige Entwicklungen bei einem oder mehreren der oben genannten Faktoren in Bezug auf die Basiswährung könnten sich negativ auf Ihre Anlage auswirken. Unter solchen Szenarien wird die einem CFD innewohnende Hebelwirkung den Verlust vervielfachen. Sollte der Wert Ihres Kontos unter die erforderliche Sicherheitsleistung fallen, könnte Interactive Brokers sich gezwungen sehen, Ihre Position zu schließen, was den Verlust Ihres gesamten Kontoguthabens nach sich ziehen könnte.

Das Gleiche gilt für günstige Entwicklungen in Bezug auf die Kurswährung, was sich ebenfalls negativ auf Ihre Investition auswirken können.

Währungsinvestitionen sind somit komplex, und die Risiken sind für jedes Währungspaar unterschiedlich. So ist beispielsweise das Währungspaar EUR-USD insgesamt weniger volatil und weniger anfällig für große Schwankungen als bei einer Kombination mit einer Schwellenländerwährung wie EUR-MXN der Fall wäre.

Was passiert, wenn IBUK keine Auszahlung vornehmen kann?

Wenn IBUK nicht auszahlungsfähig ist, verlieren Sie möglicherweise Ihre gesamte Investition. IBUK trennt die eigenen Geschäfte von allen Kundeneinlagen, wie es die FCA-Regeln für Kundeneinlagen vorschreiben. IBUK ist ein Mitglied des Entschädigungsprogramms für Finanzdienstleistungen (Financial Services Compensation Scheme). In dem Fall, dass IBUK nicht in der Lage sein sollte, eine Auszahlung vorzunehmen, würde die bedeuten, dass Privatanleger und bestimmte andere Anleger im Rahmen der im Kapitalmarktgesetz festgelegten Höchstbeträge und Bedingungen Ansprüche bis zu 85.000 £ geltend machen können. Ansonsten laufen Anleger in Gefahr, ihre gesamte Ausgangsinvestition und alle damit erzielten Erträge zu verlieren. Weitere Informationen und Anspruchskriterien finden Sie unter www.fscs.org.uk.



Was für Kosten entstehen dabei?

Die Minderung der Rendite (RIY) zeigt, wie sich die Ihnen entstehenden Gesamtkosten auf die mögliche Anlagerendite auswirken. Bei den Gesamtkosten werden einmalige, laufende und anfallende Kosten berücksichtigt. Die hier angegebenen Beträge sind die kumulierten Kosten für das Produkt selbst bei einer geschätzten Haltedauer von 4 Wochen. Bei den Zahlungen handelt es sich um Schätzungen, die nur bedingte Aussagekraft für die Zukunft haben.

Langfristig entstehende Kosten

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie berät, stellt Ihnen möglicherweise weitere Kosten in Rechnung. In dem Fall werden Sie über diese Kosten informiert und es wird Ihnen gezeigt, wie sich alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Investition auswirken werden.

Nominale Investition £10.000	Auszahlung nach 28 Tagen
Gesamtkosten	£5.75
Kostenauswirkungen*	0.06%
*Die Tabelle zeigt an, wie Ihre Rendite durch die Kosten über die angenommene Haltedauer und ein moderates Renditeszenario für einen Index mit mittlerer Volatilität verringert wird. Wenn Sie beispielsweise Ihre Position nach 28 Tagen schliessen, wird Ihre durchschnittliche Rendite vor Anfall der Kosten auf -0,1 % und danach auf -0,1 % geschätzt.	

Zusammensetzung der Kosten

Die folgende Tabelle zeigt:

- Die Auswirkungen der unterschiedlichen Kosten auf die mögliche Rendite Ihrer Investition
- Bedeutung der unterschiedlichen Kostenkategorien.

Einmalige Kosten bei Eintritt oder Austritt		Kosten bei Ausstieg nach 28 Tagen
Einstiegskosten	Broker-Provisionen 0,002 %. Dies sind die Kosten, die Sie beim Einstieg in Ihre Investition bezahlen. Da dies den Maximalbetrag darstellt, ist es durchaus möglich, dass Sie weniger zahlen.	£0.20
Ausstiegskosten	Broker-Provisionen 0,002 %. Dies sind die Kosten, die Sie beim Ausstieg aus Ihrer Investition bezahlen. Da dies den Maximalbetrag darstellt, ist es durchaus möglich, dass Sie weniger zahlen.	£0.20
Laufende Kosten		
Managementgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Finanzierungskosten von 0,04 % die auf den Nominalbetrag auf Basis der Tagesgeld-Benchmark zuzüglich eines maximalen Spreads von 2,5 % pro Jahr erhoben werden. ***	£5.35
Transaktionskosten	Keine	N/A
Unter bestimmten Bedingungen entstehende Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Gebühren	Keine	N/A

***Erläuterungen zum FX CFD carry interest finden sie [hier](#).

Wie lange sollte die Position gehalten werden und ist es möglich, vorzeitig Geld abzuziehen?

Empfohlene Haltedauer:

Es gibt weder eine empfohlene Haltedauer, noch eine Mindestheldauer. Wenn Sie Ihre Position schließen, bleibt als einzige Konsequenz, dass Sie ab dem gegebenen Zeitpunkt nicht mehr dem Risiko des Basiswertes ausgesetzt sind.

Eine vorzeitige Glattstellung kann vorgenommen werden, wenn Ihr Konto nicht über ausreichende Mittel verfügt, um die Marginanforderungen Ihrer Position zu erfüllen, oder wenn IBUK aus anderen Gründen beschließt, den CFD nicht weiterzuführen, oder im Falle einer Insolvenz von IBUK.

Wie kann man eine Beschwerde einlegen?

Beschwerden über das Produkt oder über das Geschäftsgefahren von IBUK sind zu richten an: Interactive Brokers (U.K.) Limited, 20 Fenchurch Street, Floor 12, London EC3M 3BY (complianceuk@interactivebrokers.com). IBUK bedient sich eines Beschwerdeverfahrens ([Complaints Handling Procedure](#)), das Ihnen erklärt, wie Sie eine Beschwerde einreichen können und welche Resultate Sie sich davon versprechen können. In manchen Fällen können Sie sich mit Ihrer Beschwerde an den Financial Ombudsman Service (FOS), wenden. Weitere Informationen finden Sie im [consumer leaflet](#) auf der Website des FOS.

Sonstige relevante Informationen

Trotz einer ausführlichen Produktbeschreibung enthält die Schlüsselinformation nicht alle Informationen zu diesem Produkt. Die Produktspezifikationen (Handelszeiten, Marginberechnung, Hebelung, Kontraktvolumen usw.) entnehmen Sie bitte dem Produktbereich ([product section](#)) auf unserer Website. Die auf unserer Website www.interactivebrokers.co.uk aufgeführten Bedingungen und Richtlinien enthalten wichtige Informationen zu Ihrem Konto. Vergewissern Sie sich, dass Sie mit allen für Ihr Konto geltenden Bedingungen und Richtlinien vertraut sind.