



# Börsengehandeltes Derivat - Futures

## Basisinformationsblatt

### 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.

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

### Produkt

<b>PRIIP-Name</b>	Börsengehandeltes Derivat („Exchange Traded Derivative“, ETD) - Futures-Kontrakt
<b>PRIIP-Hersteller</b>	Die Börsenplattform hängt vom spezifischen Future ab.
<b>Website</b>	Die Kontaktinformationen unterscheiden sich je nach der jeweiligen Börsenplattform.
<b>Telefon</b>	Die Kontaktinformationen unterscheiden sich je nach der jeweiligen Börsenplattform.
<b>Zuständige Behörde</b>	Die zuständige Aufsichtsbehörde unterscheidet sich je nach der jeweiligen Börsenplattform.
<b>Datum</b>	4. Oktober 2019

### Um welche Art von Produkt handelt es sich?

#### Typ

Börsengehandeltes Derivat („Exchange Traded Derivative“, ETD) - Futures-Kontrakte

#### Ziel

Ein Futures-Kontrakt ist ein börsennotiertes Instrument, das den Käufer verpflichtet, einen Vermögenswert zu einem festgelegten zukünftigen Datum und Preis zu erwerben (oder den Verkäufer zum Verkauf eines Vermögenswertes verpflichtet). Bei Futures-Kontrakten kann es zu einer physischen Zustellung des Basiswertes kommen oder die Abwicklung kann in bar erfolgen. Als Halter einer offenen Futures-Position sind Sie verpflichtet, die Kursdifferenz zwischen dem Wert des Kontrakts zu dem Zeitpunkt, an dem er gehandelt wurde und dem derzeitigen Marktwert bis zum Verfallsdatum des Kontrakts zu handeln. Die Differenz, die gehandelt werden soll, wird von Änderungen im Referenzkurs des Basiswertes bestimmt sowie von der Tatsache, ob Sie der Käufer oder Verkäufer sind. Falls der Kurs des Basiswertes steigt und Sie der Käufer der Future-Position (long) sind, werden Sie Cash von der Gegenpartei und umgekehrt erhalten. Ein Future kann entweder „long“ gekauft oder „short“ verkauft werden, je nachdem welche Ansicht Sie zur zukünftigen Marktrichtung haben.

Bei einer Futures-Position handelt es sich um ein gehebeltes Produkt, bei dem Sie einen Barbetrag als Sicherheitsleistung einzahlen anstatt den vollen Wert des Basiswertes zahlen zu müssen. Das Ausmaß an Hebelwirkung hängt von der Margin-Anforderung für den einzelnen Futures-Kontrakt ab. Sie werden im Voraus einen Ersteinschuss zahlen,

wenn die Position geöffnet wird. Interactive Brokers legt die Mindestmargin-Anforderungen basierend auf der historischen Volatilität des Basiswerts sowie anderen Faktoren fest.

#### Beabsichtigte Kleinanleger

Das Produkt ist für Anleger gedacht, die am zugrunde liegenden Instrument teilhaben möchten und die zur Kenntnis nehmen, dass sie durch die Haltung des Instruments Abhängigkeit von dem Basiswert auf gehobelter Basis erreichen und ihre Verluste mehr als die ursprünglichen Einlagen betragen können.

#### Versicherungsleistungen

Keine



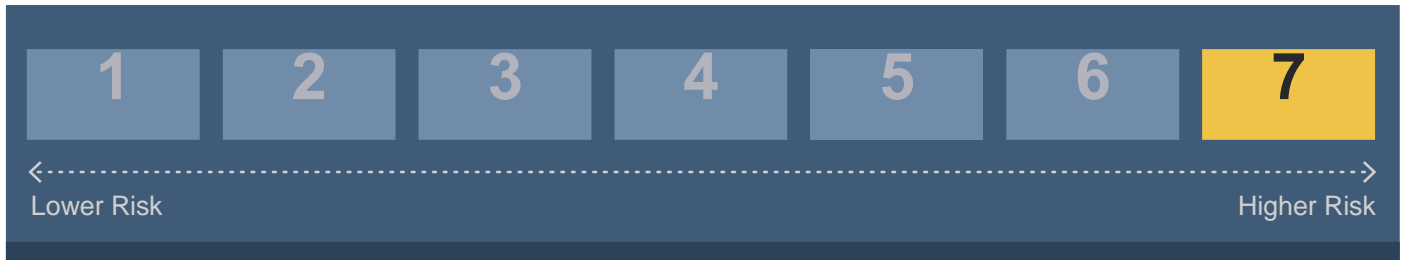
## Dauer

Es besteht keine vorbestimmte Haltedauer oder ein Kontraktverfallsdatum, jedoch wird der Kontrakt gemäß seinem Verfallsdatum ablaufen.

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

Der Gesamtrisikoindikator ist eine Orientierungshilfe, die Ihnen das Risiko des Produktes im Vergleich zu anderen Produkten aufzeigt. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, mit der ein Produkt aufgrund von Marktbewegungen zu Verlusten führt.

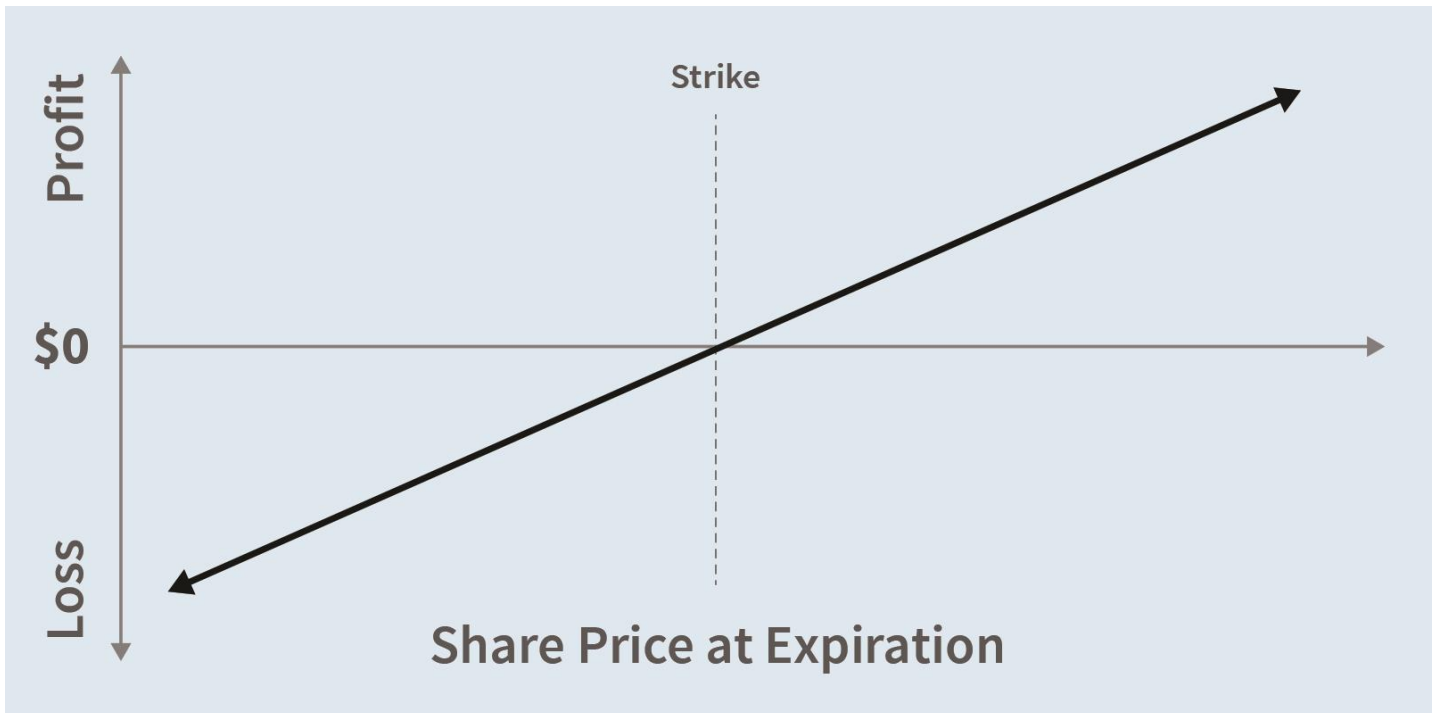
## Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator ist eine Orientierungshilfe, die Ihnen das Risiko des Produktes im Vergleich zu anderen Produkten aufzeigt. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder Zahlungsunfähigkeit unsererseits zu Verlusten führen kann. Wir haben dieses Produkt als 7 von 7 klassifiziert, wobei es sich hierbei um die höchste Risikostufe handelt. Somit werden potenzielle Verluste aus zukünftigen Leistungen bei schlechten Marktbedingungen als sehr wahrscheinlich eingestuft. **Bitte seien Sie sich der Währungsrisiken bewusst. Wenn Sie einen Future handeln, der auf eine andere Währung als die Basiswährung oder eine Währung, auf die eine Ihrer Einlagen in Ihrem Konto bei uns lautet, werden alle Margin-Anforderungen, Gewinne, Verluste sowie Finanzierungsnegativ- und positivsaldo mittels der Währung, auf den der Future lautet, berechnet. Dieses Risiko wird im oben gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.** Unter Umständen werden Ihre offenen Positionen liquidiert, falls Ihr Konto nicht über genügend Kapital verfügt, um die anwendbaren Margin-Anforderungen zu erfüllen. **Der Gesamtverlust, den Sie davon tragen können, kann den ursprünglich investierten Wert erheblich übersteigen.** Es ist möglich, dass Sie Ihre Position nicht einfach schließen können oder dass Sie sie zu einem Kurs verkaufen müssen, der erhebliche Auswirkungen auf Ihren realisierten Gewinn/Verlust haben kann. Marktkurse können über Nacht fallen und unter Umständen werden wir nicht in der Lage sein, Ihre Positionen zu einem Kurs zu schließen, bei dem Verluste, die die ursprünglich getätigte Sicherheitsleistung übersteigen, vermieden werden können. Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor zukünftiger Marktperformance, sodass Sie mehr verlieren können als Sie ursprünglich investiert haben. Falls IBUK nicht in der Lage ist, Ihnen geschuldete Zahlungen zurückzuzahlen, ist es möglich, dass Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

## Performanceszenarien

### Grafik zur Long-Futures-Auszahlung



Diese Grafik stellt die mögliche Performance Ihrer Long-Futures-Anlage dar. Sie können diese mit den Auszahlungsgrafiken anderer Derivate vergleichen. Diese Grafik zeigt eine Reichweite an möglichen Ergebnissen an und ist keine genaue Indikation für das, was Sie zurückbekommen könnten. Was Sie erhalten, hängt davon ab, wie sich der Basiswert entwickeln wird. Die Grafik zeigt für jeden Wert des Basiswertes, wie der Gewinn oder Verlust des Produktes aussehen könnte. Die horizontale Achse zeigt unterschiedliche Kurse des Basiswertes zum Verfallsdatum an und die



vertikale Achse stellt den Gewinn und Verlust dar. Beim Kauf dieses Produktes geht man von der Annahme aus, dass der Kurs des Basiswertes steigen wird. Der Höchstverlust ist unbegrenzt. Im Fall einer ungünstigen Kursänderung des Basiswertes, die dazu führt, dass Sie die daraus folgende Margin-Anforderung nicht mehr einhalten können, ist es möglich, dass Sie diese und andere Positionen, die Sie in Ihrem Handelskonto halten, schließen müssen.

## Was geschieht, wenn der PRIIP-Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der PRIIP-Hersteller eines börsengehandelten Derivats ist die Börse selbst oder eine verbundene Clearing-Stelle, die als Bürge für den Kontrakt, der emittiert wird, fungiert. Gemäß den UK-FCA-Vorschriften zu Kundenvermögen hält IBUK sämtliche Kundeneinlagen getrennt von ihren eigenen Geldern. Falls IBUK nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen, können Privatanleger sowie bestimmte andere Anleger eine Vergütung in Höhe von bis zu 50,000 GBP vom Financial Services Compensation Scheme erhalten, jedoch andererseits ihre gesamte ursprüngliche Anlage sowie etwaige Erträge aus der ursprünglichen Anlage verlieren.

## Welche Kosten entstehen?

Die Ertragsminderung („Reduction in Yield“, RIY) zeigt, welche Auswirkungen die Gesamtkosten, die Sie zahlen, auf Ihre mögliche Anlagerendite haben könnten. Die Gesamtkosten berücksichtigen einmalige, laufende sowie Nebenkosten. Die hier gezeigten Beträge sind kumulierte Kosten des Produktes für eine empfohlene Haltedauer. Diese beinhalten Bußen bei frühzeitigem Ausstieg. Die Zahlen basieren auf der Annahme, dass eine Einlage von \$1,000 getätigt wird. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen; Änderungen vorbehalten.

## Kosten im Laufe der Zeit

Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie dazu berät, könnte Ihnen andere Kosten berechnen. Wenn dem so ist, wird Ihnen diese Person Informationen zu diesen Kosten bereitstellen und Sie über die Auswirkungen, die all diese Kosten auf Ihre Anlage im Verlauf der Zeit haben können, aufklären.

Geschätzte Haltedauer	Ein börsengehandeltes Derivat kann bis zum festgelegten Verfallsdatum des Kontrakts gehalten werden.
Anlage	Die Margin-Anforderungen hängen vom jeweiligen Futures-Kontrakt ab.
Nennwert	Hängt vom jeweiligen Futures-Kontrakt ab.
Gesamtkosten	Hängt vom jeweiligen Futures-Kontrakt ab.
Auswirkungen auf die Rendite	Hängt vom jeweiligen Futures-Kontrakt ab.

## Zusammensetzung der Kosten

Die nachfolgende Tabelle zeigt:

- Die Auswirkungen der unterschiedlichen Kostenarten pro Jahr.
- Bedeutung der unterschiedlichen Kostenkategorien.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	<b>Einstiegskosten</b>	1.05 – 10.00 USD pro Kontrakt	Brokerage-Provisionen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden und es ist möglich, dass Sie weniger zahlen müssen.
	<b>Ausstiegskosten</b>	1.05 – 10.00 USD pro Kontrakt	Brokerage-Provisionen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden und es ist möglich, dass Sie weniger zahlen müssen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0%	Nicht anwendbar
	<b>Sonstige laufende Kosten</b>	0%	Nicht anwendbar
Nebenkosten	Performance-Gebühren	0%	Nicht anwendbar
	Gewinnbeteiligung	0%	Nicht anwendbar

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

### Empfohlene (erforderliche Mindest-)Haltedauer: Keine

Es besteht keine empfohlene Haltedauer bzw. Mindesthaltungsdauer. Es zieht keine Konsequenzen nach sich, falls Sie sich entscheiden sollten Ihre Position zu schließen, mit der Ausnahme, dass Sie Ihre Exposure an diesem Basiswert beenden. Der Kontrakt wird zum Verfallsdatum ablaufen, der in diesem Futures-Kontrakt angegeben ist.

## Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden zu dem Produkt sowie zum Verhalten des PRIIP-Herstellers sollten an Interactive Brokers (U.K.) Limited, Heron Tower, 110 Bishopsgate (Level 20), EC2N 4AY London ([complianceuk@interactivebrokers.com](mailto:complianceuk@interactivebrokers.com)) adressiert werden. Weblink: <http://www.interactivebrokers.co.uk/ukcomplaints>.

## Sonstige zweckdienliche Informationen

Auf der Website von Interactive Brokers finden Sie weitere Details zu Futures-Produktlisten (<https://www.interactivebrokers.com/de/index.php?f=products&p=fut>).