



Hochwertiges Primäraluminium

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	OTC-Metall-Future - Hochwertiges Primäraluminium
Hersteller des Produkts	Interactive Brokers (U.K.) Limited (IBUK)
Website	www.interactivebrokers.co.uk
Telefon	00800-42-276537; +44 207-710-5695
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?

Produktart

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

Zielrichtung

Ein OTC-Metall-Future ist eine OTC-Transaktion mit IBUK als Gegenpartei, die die Bedingungen eines Metallbörsenkontrakts widerspiegelt, um eine Standardmenge eines Metalls an einem festen Datum zu einem am Tag der Ausführung vereinbarten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Das Geschäft, das Sie mit IBUK abschließen, ist kein an einer Metallbörse registrierter Kundenvertrag, sondern ein OTC-Geschäft. Sie verpflichten sich, die offene OTC-Metall-Future-Position 3 Werktagen vor Verfall zu schließen und die Preisdifferenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem aktuellen Marktwert in bar zu verrechnen. Die auszutauschende Differenz hängt von der Veränderung des Referenzpreises des Basiswerts und davon ab, ob Sie der Käufer oder der Verkäufer sind. Steigt also der Kurs des Basiswerts und Sie sind long im Future, erhalten Sie Geld von IBUK und umgekehrt. Ein Future kann long gekauft oder short verkauft werden, je nachdem, wie Sie die Marktrichtung des zugrunde liegenden Instruments einschätzen.

Bei einem OTC-Metall-Future handelt es sich um ein gehebeltes Produkt, bei dem Sie eine Margin einzahlen, die geringer ist als der volle Betrag des Basiswertes. Die Höhe der Hebelwirkung hängt von den Marginanforderungen des jeweiligen Futures-Kontrakt ab. Sie zahlen eine Anfangsmargin, wenn die Position eröffnet wird. Die unternehmensinternen Marginvorschriften werden von IBUK auf Basis der historischen Volatilität des jeweiligen Basiswertes und anderer Faktoren festgelegt.

Ein OTC-Metall-Future hat ein im Voraus festgelegtes Fälligkeitsdatum (d. h. es handelt sich nicht um eine unbefristete Anlage). Obwohl es keine empfohlene Haltedauer gibt, verfällt der Vertrag an einem vorher festgelegten Termin. 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.

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 die vorgeschriebene Anfangsmargin deutlich übersteigen.** 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 Ihre gesamte Anlage verlieren.

Informationen zur Wertentwicklung

Ob ein LME-OTC-Future Gewinne oder Verluste macht, hängt von den Kursbewegungen des zugrunde liegenden Futures ab. Die Rendite Ihrer Anlage wird vom Zusammenspiel mehrerer Faktoren beeinflusst. Das makroökonomische Umfeld bestimmt das Angebot und die Nachfrage der Industrie nach dem Metall und die Nachfrage nach dem Metall als Anlage spielt ebenfalls eine Rolle. Die Preise für physische Rohstoff-Futures sind in der Regel sehr volatil.

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

Wenn Sie ein LME-OTC-Future in einer Währung kaufen oder verkaufen, die nicht die Basiswährung Ihres Kontos ist, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen der Basiswährung und der vom Future verwendeten Währung ab.

Was könnte meine Rendite positiv beeinflussen?

Wenn ein zu einem Kaufkurs eröffnetes LME-OTC-Future zu einem höheren Verkaufskurs geschlossen wird, erzielt es einen Gewinn. Ein zu einem Verkaufskurs eröffnetes Future wird einen Gewinn erzielen, wenn die Position zu einem niedrigeren Kaufkurs geschlossen wird. Günstige Entwicklungen bei einem oder mehreren der oben genannten Faktoren könnten sich positiv auf Ihre Investition auswirken. Unter solchen Umständen wird das einem LME-OTC-Future innewohnende Hebelniveau die Rendite weiter erhöhen.

Beispielsweise könnten eine hervorragende Performance erzielt werden, wenn die wirtschaftlichen Bedingungen gut und die Nachfrage nach dem Metall robust ist. Wenn die Rahmenbedingungen neutral sind, aber das Interesse der Anleger groß ist, könnte ebenfalls eine positive Rendite erzielt werden.

Was könnte sich negativ auf meine Rendite auswirken?

Ein LME-OTC-Future, das zu einem Kaufkurs eröffnet wurde, führt zu einem Verlust, wenn es zu einem niedrigeren Verkaufskurs geschlossen wird. Ein LME-OTC-Future, das zu einem Verkaufskurs eröffnet wurde, führt zu einem Verlust, wenn es zu einem höheren Kaufkurs geschlossen wird.

Ungünstige Entwicklungen bei einem oder mehreren der oben genannten Faktoren könnten sich negativ auf Ihre Anlage auswirken. Unter solchen Szenarien wird die einem LME-OTC-Future 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. Sie müssten dann Interactive Brokers diesen Mehrverlust erstatten.

Außerdem können Portfolios in Zeiten hoher Marktvolatilität aufgrund der Hebelwirkung erhebliche Verluste erleiden. Wie oben dargelegt, kann selbst eine vorübergehende Volatilität automatische Liquidationen auslösen, wobei Verluste realisiert werden, bevor das zugrunde liegende Future die Möglichkeit hat, sich zu erholen.

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). Falls IBUK nicht in der Lage sein sollte, eine Auszahlung vorzunehmen, könnten Privatanleger und bestimmte andere Anleger Ansprüche bis zu 85.000 £ geltend machen. Davon abgesehen 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 möglichen 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 einem solchen 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 USD	Auszahlung nach 28 Tagen
Gesamtkosten	\$2.73
Kostenauswirkungen*	0.03%
*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 0,2 % 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 umfassen 7,30 USD pro Kontrakt. Dies sind Kosten, die Sie beim Einstieg in Ihre Investition bezahlen. Da dies den Maximalbetrag darstellt, ist es durchaus möglich, dass Sie weniger zahlen.	\$1.36
Ausstiegskosten	Broker-Provisionen umfassen 7,30 USD pro Kontrakt. Dies sind Kosten, die Sie beim Ausstieg aus Ihrer Investition bezahlen. Da dies den Maximalbetrag darstellt, ist es durchaus möglich, dass Sie weniger zahlen.	\$1.36
Laufende Kosten		
Managementgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Keine	N/A
Transaktionskosten	Keine	N/A
Unter bestimmten Bedingungen entstehende Nebenkosten		
Erfolgsabhängige Gebühren	Keine	N/A

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, ist die einzige Folge, dass Sie ab dem entsprechenden Zeitpunkt nicht mehr dem Risiko des Basiswertes ausgesetzt sind. Der Kontrakt läuft an dem in diesem Futures-Kontrakt angegebenen Verfallsdatum ab.

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.