



Basisinformationsblatt – Limited Risk CFD auf eine Aktie

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.

CFD werden von IG Markets Ltd („IG“) angeboten, einem in England und Wales unter der Nummer 04008957 registrierten Unternehmen. IG hat die Genehmigung der Financial Conduct Authority (Finanzaufsicht in Großbritannien) und unterliegt deren Aufsicht (Registernummer 195355). Weitere Informationen finden Sie auf www.ig.com, oder kontaktieren Sie uns unter 0800 181 8831.

Dieses Dokument wurde erstellt bzw. zuletzt aktualisiert am 19. Juli 2018.



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

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Ein Differenzkontrakt („CFD“) ist ein gehebelter Kontrakt, der mit IG auf bilateraler Basis abgeschlossen wird. Er ermöglicht es Anlegern, auf steigende oder fallende Kurse einer zugrunde liegenden Aktie zu spekulieren.

Anleger haben die Wahl, den CFD zu kaufen (oder „long“ zu gehen), um von steigenden Aktienkursen zu profitieren; oder den CFD zu verkaufen (oder „short“ zu gehen), um von fallenden Aktienkursen zu profitieren. Der Kurs des CFD wird aus dem zugrunde liegenden Aktienkurs abgeleitet. Wenn zum Beispiel ein Anleger long geht und den ABC Firma CFD kauft und der Kurs des zugrunde liegenden Aktienkurses steigt, steigt der Wert des CFD – am Ende des Kontrakts zahlt IG die Differenz zwischen dem Schlusswert des Kontrakts und dem Eröffnungswert des Kontrakts. Umgekehrt, wenn ein Anleger long geht und der Kurs des zugrunde liegenden Aktienkurses fällt, sinkt der Wert des CFD – am Ende des Kontrakts zahlt der Anleger an IG die Differenz zwischen dem Schlusswert des Kontrakts und dem Eröffnungswert des Kontrakts. Der in alle CFDs eingebettete Hebel vergrößert sowohl Gewinne als auch Verluste.

Jede Limited Risk CFD-Position setzt die Platzierung eines garantierten Stops voraus. Dies ermöglicht es einem Anleger, seinen maximalen Verlust pro Trade absolut zu begrenzen. Wenn der Marktpreis das Stop-Level des Anlegers erreicht oder durchbricht, wird der Handel dann zum gewünschten Preis geschlossen - ohne Risiko von Slippage, selbst wenn eine Marktlücke besteht. Wenn der Stop Loss ausgelöst wird, wird eine Prämie berechnet. Wenn der Anleger jedoch die Position schließt, bevor der Stop Loss ausgelöst wird, wird keine Gebühr erhoben.

Ziele

Ziel des CFD ist es, einem Investor die Möglichkeit zu geben, ein Engagement in der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie (ob nach oben oder nach unten) einzugehen, ohne die zugrunde liegende Aktie selbst kaufen oder verkaufen zu müssen.

Das Engagement ist gehebelt, da der CFD den Anleger nur dazu verpflichtet, den maximalen potenziellen Verlust des Geschäfts (ausschließlich der täglichen Finanzierungskosten) und nicht den vollen Wert der Position aufzubringen.

Für Limited Risk Positionen errechnet sich die Marginanforderung aus dem höheren Betrag, der sich aus den beiden folgenden Berechnungen ergibt:

1. [(Wert pro Punkt x Stop-Abstand) + (Stop-Prämie x Anzahl der Aktien-CFDs x Kurs)]
2. ((Anzahl der Aktien-CFDs x Kurs) x Marginrate)

Nehmen wir an, ein Anleger kauft 5.000 Aktien-CFDs bei einem zugrunde liegenden Aktienkurs von 5 €. **Sie setzen Ihren garantierten Stop 40 Punkte entfernt** und die Prämie beträgt 0,5%. Die Margin würde folgendermaßen kalkuliert:

Berechnungsweise 1: $(50 \text{ €} \times 40) + (0,5\% \times 5000 \times 5 \text{ €}) = 2125 \text{ € Margin}$

Berechnungsweise 2: $((5000 \times 5 \text{ €}) \times 20\%) = 5000 \text{ € Margin}$

Ihre Marginanforderung beträgt daher 5000 € (der höhere der beiden Beträge).

Die Marginrate für einen Limited Risk CFD ist die gleiche wie für einen nicht-Limited Risk CFD, in diesem Fall 10% Ihres Gesamtengagements. Der Hebeleffekt ist 5:1, was zu einem Nominalwert von 25.000 € (5000 € x 5) führt.

In diesem Beispiel wird sich für jede Änderung des Kurses der zugrunde liegenden Aktie um einen Cent bzw. einen Punkt der Wert der Positionsgröße um 50 € ändern. Wenn Anleger beispielsweise long gehen und der Markt an Wert gewinnt, wird ein Gewinn von 50 € für jeden Zuwachs um einen Cent in diesem Markt erzielt. Wenn der Markt jedoch an Wert verliert, entsteht für jeden Cent, den der Markt an Wert verliert, ein Verlust von 50 €. Umgekehrt, wenn Anleger eine Short-Position halten, wird ein Gewinn entsprechend allen Rückgängen in diesem Markt erzielt sowie ein Verlust für alle Steigerungen im Markt.

Ein undatierter CFD hat kein vorab festgelegtes Fälligkeitsdatum und ist daher variabel. Daher gibt es keine empfohlene Haltedauer, und es liegt im Ermessen jedes einzelnen Anlegers, die am besten geeignete Haltedauer auf Basis seiner individuellen Handelsstrategie und -ziele zu bestimmen.

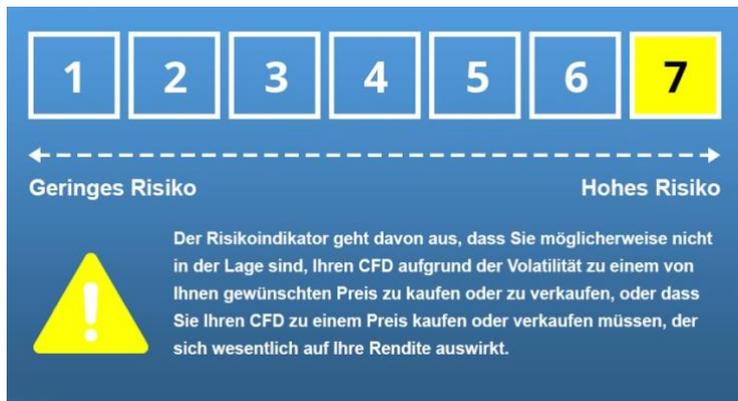
IG behält sich außerdem die Möglichkeit vor, jeden CFD-Kontrakt einseitig zu kündigen, wenn wir der Ansicht sind, dass die Vertragsbedingungen verletzt wurden.

Zielgruppe

CFDs sind für Anleger gedacht, die über Kenntnisse oder Erfahrungen mit Hebelprodukten verfügen. Potenzielle Anleger verstehen, wie die Kurse von CFDs abgeleitet werden und sie verstehen die Schlüsselbegriffe Margin und Hebel. Außerdem verstehen sie das Risiko-Ertrags-Profil des Produkts im Vergleich zum traditionellen Aktienhandel. Den Anlegern stehen darüber hinaus angemessene finanzielle Mittel und die Fähigkeit zur Verfügung, Verluste zu tragen - bis zur Höhe der Margin, die im Falle von Positionen mit garantiertem Stop investiert wird.

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

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass mit dem Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir Sie nicht auszahlen können, Geld verloren wird.

Wir haben dieses Produkt als 7 von 7 klassifiziert und somit in die höchste Risikoklasse eingestuft. Damit wird das Level der potenziellen Verluste aus der zukünftigen Performance des Produkts als sehr hoch eingestuft.

CFDs sind Hebelprodukte, die aufgrund der zugrunde liegenden Marktbewegungen schnell Verluste generieren können. Garantierte Stops ermöglichen es den Anlegern, ihren potenziellen Verlust für jede Transaktion absolut einzuschränken, um Verluste zu vermeiden, die über den ursprünglich investierten Betrag hinausgehen. Bitte beachten Sie, dass ohne diesen Schutz Verluste an einer bestimmten Position den investierten Betrag übersteigen können und Sie möglicherweise zusätzliche Gelder zum Halten Ihrer Positionen einzahlen müssen; demnach ist es möglich dass Sie alle auf Ihrem Konto befindlichen Gelder verlieren können. Es besteht kein Kapitalschutz vor Marktrisiko, Kreditrisiko oder Liquiditätsrisiko.

Achten Sie auf Währungsrisiken. Es ist möglich, CFDs auf eine Aktie in einer Währung zu kaufen oder zu verkaufen, die von der Basiswährung Ihres Kontos abweicht. Die endgültige Rendite, die Sie erzielen können, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Marktbedingungen können dazu führen, dass Ihr CFD-Handel mit einer Aktie zu einem ungünstigeren Kurs geschlossen wird, was sich erheblich auf die Höhe der Rückzahlung auswirken kann. Wir können Ihren offenen CFD-Kontrakt schließen, wenn Sie die erforderliche Mindest-Margin nicht einhalten, wenn Sie gegenüber dem Unternehmen verschuldet sind oder wenn Sie gegen Marktvorschriften verstoßen. Dieser Prozess kann automatisiert ablaufen.

Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, sodass Sie Ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Sollten wir nicht in der Lage sein, Ihnen zu zahlen, was geschuldet wird, könnten Sie Ihr gesamtes investiertes Kapital verlieren. Sie könnten allerdings von einem Verbraucherschutzsystem profitieren (siehe Abschnitt „Was passiert, wenn wir Sie nicht auszahlen können“). Der oben genannte Indikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

Performanceszenarien

Die dargestellten Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihr Investment entwickeln könnte. Sie können diese mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Bei den aufgezeigten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der zukünftigen Performance basierend auf belegten Wertschwankungen dieser Anlage in der Vergangenheit und nicht um einen exakten Indikator. Was Sie erzielen, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie den CFD halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten, und berücksichtigt nicht die Möglichkeit, dass wir Sie nicht auszahlen können.

Folgende Annahmen wurden für die Erstellung der Szenarien in Tabelle 1 verwendet:

Aktien CFD (intraday gehalten)		
Eröffnungskurs der Aktie:	P	5€
Handelsvolumen (pro CFD):	TS	5000
Margin (in %):	M	20%
Margin-Forderung (£):	$MR = P \times TS \times M$	5.000€
Nominalwert des Geschäfts (£):	$TN = MR/M$	25.000€

Tabelle 1

LONG Performance- Szenario	Schlusskurs (inkl. Spread)	Preisänderung	Gewinn/ Verlust	SHORT Performance- Szenario	Schlusskurs (inkl. Spread)	Preisänderung	Gewinn/ Verlust
Günstig	5,75	15%	3696€	Günstig	4,25	-15%	3704€
Mäßig	5,25	5%	1199€	Mäßig	4,75	-5%	1201€
Ungünstig	4,25	-15%	-2173€	Ungünstig	5,75	15%	-2177€
Stress	2,50	-50%	-2173€	Stress	7,50	50%	-2177€

*Verluste sind auf den maximalen gegebenen Stop-Abstand von 40 Punkten begrenzt und die garantierte Stop-Prämie beträgt 0,5% vom Eröffnungskurs.

In den dargestellten Zahlen sind alle Kosten des Produkts selbst enthalten. Diese Zahlen enthalten keine Kosten, die Ihnen in Rechnung gestellt werden können, wenn Ihnen dieses Produkt von jemand anderem verkauft wurde oder wenn Sie von einem Dritten über dieses Produkt beraten werden. Zudem berücksichtigen die Zahlen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, was sich auch darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückbekommen.

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

Sollte IG nicht in der Lage sein, seinen finanziellen Verpflichtungen Ihnen gegenüber nachzukommen, könnten Sie den Wert Ihres Investments verlieren. IG trennt jedoch strikt alle Gelder der Kleinanleger von seinen eigenen Geldern, gemäß den Vorschriften der britischen Finanzaufsicht FCA bezüglich der Vermögenswerte von Kunden. IG nimmt auch am britischen Financial Services Compensation Scheme (FSCS) teil, das infrage kommende Investments bis zu 50.000 £ pro Person, pro Unternehmen abdeckt. Siehe www.fscs.org.uk.

Welche Kosten entstehen?

Der Handel mit einem CFD auf eine zugrunde liegende Aktie verursacht die folgenden Kosten:

In dieser Tabelle sind die verschiedenen Kostenkategorien und ihre Bedeutungen aufgeführt		
Einmalige Ein- oder Ausstiegs kosten	Spread	Die Differenz zwischen Kauf- und Verkaufspreis wird als Spread bezeichnet. Diese Kosten fallen jedes Mal an, wenn Sie einen Handel eröffnen und schließen.
	Währungsumrechnung	Alle Barmittel, realisierten Gewinne und Verluste, Verrechnungen, Gebühren und Auslagen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung Ihres Kontos lauten, werden in die Basiswährung Ihres Kontos umgerechnet, und für die Währungsumrechnung wird Ihr Konto mit einer Gebühr belastet.
	Provision	Für jede Transaktion fällt eine Provision an.
	Garantierte Stop-Prämie	Bei Ausführung wird eine garantierte Stop-Prämie berechnet.
Laufende Kosten	Tägliche Haltekosten	Für jede Nacht, in der Ihre Position gehalten wird, wird eine Gebühr von Ihrem Konto abgebucht. Das heißt, je länger Sie eine Position halten, desto höher sind die Kosten.
	Leihgebühr	Für Short-Positionen wird für jede Nacht, in der Ihre Position gehalten wird, eine Leihgebühr von Ihrem Konto abgebucht. Dies bedeutet, je länger Sie eine Position halten, desto mehr kostet es.
Nebenkosten	Vertriebsgebühren	Wir können von Zeit zu Zeit, nachdem wir Sie darüber informiert haben, einen Teil unserer Spreads, Provisionen und anderer Kontogebühren mit anderen Personen teilen, einschließlich eines Vertriebspartners, der Sie möglicherweise geworben hat.

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

CFDs sind für den kurzfristigen Handel bestimmt, in einigen Fällen auch für den Intraday-Handel; für langfristige Investments sind sie grundsätzlich nicht geeignet. Es gibt keine empfohlene Haltedauer, keine Kündigungsfrist und somit auch keine Stornogebühren. Während der Marktzeiten können Sie einen CFD auf eine Aktie jederzeit eröffnen und schließen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über IG einreichen möchten, wenden Sie sich bitte an unseren Kundenservice unter der Telefonnummer 0800 181 8831 oder per E-Mail an kundenberatung.de@ig.com. Falls unser Kundenservice nicht in der Lage ist, die Angelegenheit zu lösen, können Sie sich an unsere Compliance-Abteilung wenden. Falls Sie der Meinung sind, dass Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst wurde, können Sie sich mit Ihrer Beschwerde an den Financial Ombudsman Service („FOS“) wenden. Weitere Informationen erhalten Sie auf www.financial-ombudsman.org.uk.

Sie können sich auch an die Online-Plattform der Europäischen Kommission zur Beilegung von Streitigkeiten wenden, es ist jedoch wahrscheinlich, dass Sie an den FOS verwiesen werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wenn zwischen Auftragserteilung und Auftragsausführung eine Zeitverzögerung besteht, kann es sein, dass Ihr Auftrag nicht zu dem von Ihnen erwarteten Kurs ausgeführt wird. Stellen Sie sicher, dass Ihre Internet-Signalstärke ausreichend ist, bevor Sie mit dem Handeln beginnen.

Der Abschnitt „Bedingungen und Richtlinien“ auf unserer Website enthält wichtige Informationen zu Ihrem Konto. Stellen Sie sicher, dass Sie mit allen Bedingungen und Richtlinien vertraut sind, die für Ihr Konto gelten.

Unsere Marktinformationsblätter enthalten zusätzliche Informationen über den Handel mit einem CFD auf eine zugrunde liegende Aktie. Diese stehen auf unserer Handelsplattform zur Verfügung.