

## Basisinformationsblatt - Fixed Income-Futures Long-Position

### 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 um Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

### Produkt

Name des Produkts	Fixed Income-Futures Long-Position
Name des PRIIP-Herstellers	Eurex Deutschland
Informationen für die Kontaktaufnahme mit dem PRIIP-Hersteller	<a href="http://www.eurexexchange.com/exchange-en/XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX">http://www.eurexexchange.com/exchange-en/XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</a> Bitte nutzen Sie die unter diesem Link angeführte(n) Telefonnummer(n).
Für den PRIIP-Hersteller zuständige Behörde	Hessische Börsenaufsicht
Erstellungsdatum	29. Dezember 2017

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

Fixed Income-Futures Long-Positionen sind Finanzderivatkontrakte. Ein Derivat ist ein Finanzkontrakt, dessen Wert sich aus dem Wert eines anderen zugrundeliegenden Instruments ableitet.

#### Ziele

Ein Future ist die Vereinbarung zwischen einem Käufer (Long-Position) und einem Verkäufer (Short-Position), einen bestimmten zugrundeliegenden Wert, zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem konkreten Preis zu handeln. Potentielle Kunden von Fixed Income-Futures Long-Positionen würden eine Long-Position halten, d.h. sie würden als Käufer agieren.

Beim Eintritt in eine Futures-Position kommt es zu keiner Initialzahlung zwischen Käufer und Verkäufer. Käufer und Verkäufer haben gegensätzliche Erwartungen darüber, wie sich der Wert des Future-Preises entwickeln wird. Jede Seite realisiert einen Gewinn, wenn sich ihre Erwartungen verwirklichen und einen Verlust, wenn sich ihre Erwartungen nicht verwirklichen.

Der Bruttogewinn oder -verlust<sup>1</sup> eines Futures wird wie folgt berechnet: Vom Preis des zugrundeliegenden Wertes zum Zeitpunkt der Fälligkeit bzw. Glattstellung des Futures wird der entsprechende Preis zum Zeitpunkt, zu dem die Position eingegangen ist, subtrahiert. Diese Differenz wird durch die produktspezifische, kleinstmögliche Preisänderung (Tick) geteilt und der resultierende Quotient mit dem produktspezifischen Geldwert der kleinstmöglichen Preisänderung<sup>2</sup> multipliziert.

Der Käufer realisiert einen Bruttogewinn, wenn der Preis des zugrundeliegenden Wertes bis zur Schließung der Position gestiegen ist, und einen Bruttoverlust, wenn der Preis gefallen ist. Der Verkäufer realisiert einen Bruttogewinn, wenn der entsprechende Preis bis zur Schließung der Position gefallen ist, und einen Bruttoverlust, wenn der Preis gestiegen ist.

Das Auszahlungsprofil eines Futures ist linear: Unabhängig vom konkreten Preis des zugrundeliegenden Wertes führt eine bestimmte Differenz zwischen Preis bei Eintritt und Preis bei Schließung der Position immer zu demselben Gewinn oder Verlust.

Für Futures kann keine bestimmte Haltedauer definiert werden. Im Abschnitt "Performance-Szenarien" ist das Risiko- und Renditeprofil bei Schließung dargestellt. Während der Laufzeit können Käufer und Verkäufer jederzeit Gewinne oder Verluste realisieren.

Ein Future hat ein vorgegebenes Fälligkeitsdatum. Der potentielle Kunde kann seine Teilhabe an der Wertentwicklung des Futures während der Handelszeit an den Börsentagen beenden. Ein Kunde kann seine Teilhabe an der Wertentwicklung des Futures beenden, indem er eine gegenläufige Position (mit demselben zugrundeliegenden Wert und Fälligkeitsdatum) eingeht, in der Rolle des Verkäufers, wenn er zuvor als Käufer agierte, oder in der Rolle des Käufers, wenn er zuvor als Verkäufer agierte.

Der Preis eines Futures wird durch Veränderungen in oder Erwartungen hinsichtlich der folgenden Parameter (nicht erschöpfende Auflistung) beeinflusst: Preis des zugrundeliegenden Wertes, Zinssätze, Kupon- oder Dividendenzahlungen usw.

<sup>1</sup> Der Bruttogewinn oder -verlust ist der Gewinn oder Verlust eines Kunden ohne Berücksichtigung von Transaktions- und Clearingentgelten, Vermittlungsprovisionen, Steuern und/oder sonstigen administrativen Kosten, die in Zusammenhang mit der Teilhabe am Future auftreten.

<sup>2</sup> Zusätzliche Informationen zu produktspezifischen Ticks und entsprechenden Geldwerten können Sie den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich entnehmen, die unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <https://www.eurexexchange.com/exchange-de/ressourcen/regelwerke>.

In dem sehr unwahrscheinlichen Fall, dass die ordnungsmäßige Funktionsweise der Märkte nicht länger garantiert ist, hat Eurex Deutschland, laut Börsenordnung, das außerordentliche Recht den Handel auszusetzen oder Positionen zu kündigen.

Zu den Instrumenten, die einer Fixed Income-Futures Long-Position zugrunde liegen können, gehören unter anderem<sup>3</sup>:

- eine von der Regierung eines bestimmten Landes begebene Schuldverschreibung (Staatsanleihe), oder
- eine Vereinbarung über den Tausch sich auf bestimmte Zinssätze beziehender Zinszahlungen (Zinsswap), oder
- ein konkreter Zinsindex, oder
- ein konkreter Corporate Bond-Index.

### **Kleinanleger-Zielgruppen**

Potentielle Kunden von Fixed Income Futures Long-Positionen können Privatkunden, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien sein, die das Ziel einer allgemeinen Vermögensbildung/-optimierung, einer überproportionalen Teilnahme an Kursveränderungen, einer Ausnutzung von Preisunterschieden oder einer Absicherung (Hedging) verfolgen, und einen kurzfristigen, mittelfristigen oder langfristigen Anlagehorizont haben. Potentielle Kunden müssen bereit sein, einen finanziellen Verlust auch über das eingesetzte Kapital hinaus zu tragen. Ein Kapitalschutz ist nicht gegeben und eine Rückzahlung ist nicht gesichert. Eine Fixed Income Future Long-Position eignet sich für Kunden mit umfangreichen Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzderivatprodukten.

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

### **Risikoindikator**



Die Produkte können für die Dauer eines kurz-, mittel- oder langfristigen Anlagehorizonts gehalten werden.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil

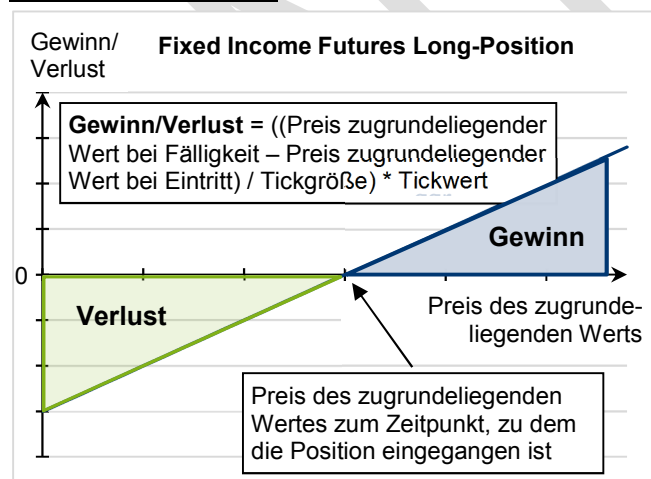
sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potentieller Verluste ist sehr hoch. Futures sind Hebelprodukte; anfängliche Kosten eines Kunden, z.B. Ausführungsgebühren, zur Besicherung hinterlegte Werte, machen lediglich einen Bruchteil des Gesamtwerts des gehandelten Kontraktes aus. Kleine Preisänderungen im Future können zu enormen Gewinnen oder Verlusten führen.

**Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In Abhängigkeit vom gewählten Produkt ist es möglich, dass Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erheblich mehr verlieren als Sie investiert haben.** Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

### **Performance-Szenarien**



Dieses Diagramm zeigt, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können dies mit den Auszahlungsdiagrammen anderer Derivate vergleichen.

Das dargestellte Diagramm zeigt verschiedene mögliche Ergebnisse und ist kein exakter Indikator dafür, wieviel Sie zurück erhalten. Wieviel Sie zurück erhalten, hängt davon ab, wie sich der zugrundeliegende Wert entwickelt. Das Diagramm zeigt für jede Höhe des zugrundeliegenden Werts, wie hoch der Gewinn oder Verlust bei dem Produkt wäre. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Preise des zugrundeliegenden Werts zum Ablaufdatum und die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust<sup>4</sup>.

Wenn Sie dieses Produkt kaufen, setzen Sie darauf, dass der Preis des zugrundeliegenden Werts steigen wird.

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den

<sup>3</sup> Zusätzliche Informationen zu den zugrundeliegenden Werten von Fixed Income Futures finden Sie in den Kontraktsspezifikationen für Futures- und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich entnehmen, die unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <https://www.eurexchange.com/exchange-de/ressourcen/regelwerke>.

<sup>4</sup> Bitte beachten Sie, dass Gewinn und Verlust in diesem Diagramm als Bruttogewinn und -verlust zu verstehen sind.

angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wieviel Sie zurückerhalten.

Bevor ein Kunde ein Geschäft hinsichtlich einer Fixed Income Futures Long-Position eingeht, muss der Kunde eigenständig und unabhängig bewerten, ob er das Geschäft abschließen will, basierend auf seiner eigenen Beurteilung und den Empfehlungen der ihn beratenden Personen. Im Diagramm dargestellte Szenarien bilden ein Spektrum potentieller Renditen des Produkts ab.

## Was geschieht, wenn Eurex Deutschland nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Eurex Deutschland ist eine nach deutschem Recht genehmigte Börse und bietet eine Handelsplattform an, auf der Marktteilnehmer Finanzgeschäfte abschließen können. Eurex Deutschland agiert nicht als Kontrahent zu Marktteilnehmern in den entsprechenden Geschäften, d. h. ein Vertragsverhältnis zur Eurex Deutschland wird in Bezug auf die entsprechenden Geschäfte nicht begründet. Alle an Eurex Deutschland gehandelten Geschäfte werden durch Eurex Clearing AG<sup>5</sup> gecleart.

## Welche Kosten entstehen?

### Kosten im Zeitverlauf

Eurex Deutschland erhebt von Handelsteilnehmern keine Kosten und Gebühren. Jedoch werden alle an Eurex Deutschland gehandelten Produkte von Eurex Clearing AG gecleart, wofür Eurex Clearing AG Transaktions- und Clearingentgelte verlangt<sup>6</sup>. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

	wenn Sie zum Fälligkeitsdatum einlösen
Gesamtkosten	n.a.
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	n.a.

### Zusammensetzung der Kosten

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrundeliegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	n.a.	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	n.a.	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.
	Carried interests	n.a.	Auswirkung von Carried Interests.

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

Die Börse sieht keine empfohlene Haltedauer für Futures vor. Die optimale Haltedauer eines Kunden hängt von dessen individueller Anlagestrategie und seinem Risikoprofil ab. Käufer und Verkäufer können ihre Teilhabe an einem Future, wie im Abschnitt "Ziele" beschrieben, beenden.

Vor oder bei Fälligkeit eines Futures können Kunden ihre Teilhabe am Future rollen, d.h. dessen Fälligkeit durch Schließung des ursprünglichen Kontraktes und Eintritt in einen länger-datierten Kontrakt mit demselben zugrundeliegenden Wert verlängern.

## Wie kann ich mich beschweren?

Für Beschwerden zum Produkt oder dem Verhalten des PRIIP-Herstellers wenden Sie sich bitte an [xxxxx@eurexchange.com](mailto:xxxxx@eurexchange.com). Für Beschwerden zur Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, Sie dazu berät, oder es an Sie vertreibt, wenden Sie sich bitte an die Institution (z. B. Bank, Finanzdienstleister), bei der die entsprechende Person tätig ist.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen zu Fixed Income-Futures Long-Positionen stehen unter folgendem Link auf unserer Website zur Verfügung: <http://www.eurexchange.com/exchange-de/produkte/int/fix>.

<sup>5</sup> Zusätzliche Informationen zu Eurex Clearing AG stehen auf folgender Website zur Verfügung: <http://www.eurexclearing.com/clearing-de/>

<sup>6</sup> Detaillierte Informationen zu Transaktions- und Clearingentgelten, finden Sie im Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG, unter folgendem Link: <https://www.eurexchange.com/exchange-de/ressourcen/regelwerke>.