

BASISINFORMATIONENBLATT (GOLD- UND SILBER-FUTURES)

Zweck: In diesem Dokument sind Basisinformationen über dieses Anlageprodukt enthalten. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Bereitstellung dieser Informationen ist ein gesetzliches Erfordernis, um zu Ihrem Verständnis der Art, des Risikos, der Kosten sowie potenzieller Gewinne und Verluste dieses Produkts beizutragen und um Ihnen die Möglichkeit zu geben, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt: ICE Futures U.S. („IFUS“) – Gold- und Silber-Futures-Kontrakte

Details zu den spezifischen Gold- und Silber-Futures-Kontrakten, die an der IFUS gehandelt werden, finden Sie unter:

https://www.theice.com/publicdocs/rulebooks/futures_us/30A_Gold_Daily_Futures.pdf

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Rufnummer +1 (770) 738-2101 oder per E-Mail unter ICEhelpdesk@theice.com.

IFUS ist ein durch die U.S. Commodity Futures Trading Commission regulierter designierter Kontraktmarkt.

Veröffentlicht: 31. März 2024

Achtung: Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und schwer verständlich sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

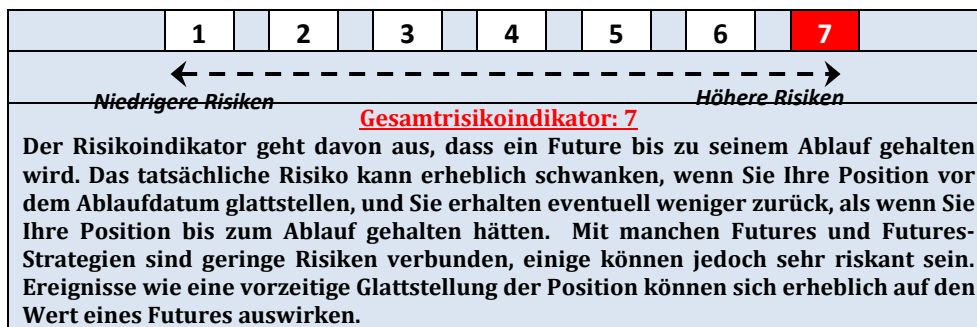
Typ: Derivat. Gold- und Silber-Futures gelten laut Anhang I, Abschnitt C der Richtlinie MiFID 2014/65/EU als Derivate.

Ziele: Ein Gold- oder Silber-Futures-Kontrakt ist ein physisch abgerechneter Derivatkontrakt für den Kauf („Long-Position“) oder Verkauf („Short-Position“) einer bestimmten Menge und Qualität von Gold oder Silber zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu einem bestimmten Preis („Kontraktpreis“) an einem bestimmten Ort. Jeder Gold- oder Silber-Futures-Kontrakt hat seinen eigenen Lieferzeitraum. Vorbehaltlich der Marktbedingungen können Sie Ihre Position an jedem Handelstag bis zu und einschließlich des Ablaufdatums (letzter Handelstag) glattstellen. Wenn Sie durch den Kauf eines Gold- oder Silber-Futures-Kontrakts eine Position „eröffnet“ haben („Long-Position“), verkaufen Sie denselben Kontrakt, um Ihre Position „glattzustellen“. Wenn Sie durch den Verkauf eines Gold- oder Silber-Futures-Kontrakts eine Position „eröffnet“ haben („Short-Position“), kaufen Sie denselben Kontrakt, um Ihre Position „glattzustellen“. Der Lieferprozess beginnt während eines definierten Lieferanzeigezeitraums, wenn der Inhaber einer Short-Position der Clearing-Stelle eine Anzeige zukommen lässt, dass er eine Lieferung beabsichtigt. Die Clearing-Stelle tritt die Anzeige dann an Inhaber von offenen Long-Positionen ab. Jeder Kontrakt hat seinen eigenen Anzeigzeitraum, der vor dem letzten Handelstag beginnen kann. Zum Abrechnen eines Gold- oder Silber-Futures-Kontrakts muss der Verkäufer die festgelegte Menge und Qualität von Gold oder Silber liefern, und der Käufer muss gemäß den Kontraktsspezifikationen die Lieferung annehmen und Zahlung leisten. Sie sind dafür verantwortlich, alle notwendigen Vorkehrungen zu treffen, um die physische Lieferung im Rahmen des Kontrakts zuzustellen oder anzunehmen. Wenn Sie keine Lieferung zustellen oder annehmen möchten, müssen Sie Ihre Position vor Ablauf des Anzeigzeitraums glattstellen. Kontrakte, die nach Ablauf des Kontrakts noch offen sind, müssen durch Lieferung abgerechnet werden. Wenn der Marktwert des spezifizierten Goldes oder Silbers bei Lieferung den Kontraktpreis überschreitet, hat der Käufer einen Gewinn erzielt und der Verkäufer einen Verlust erlitten. Wenn umgekehrt der Marktwert des spezifizierten Goldes oder Silbers bei Lieferung den Kontraktpreis unterschreitet, hat der Verkäufer einen Gewinn erzielt und der Käufer einen Verlust erlitten. In beiden Fällen ist die Höhe des Gewinns oder Verlusts die Differenz zwischen dem Marktwert und dem Kontraktpreis. Ein Gold- oder Silber-Futures-Kontrakt kann unter bestimmten Umständen von der IFUS einseitig gekündigt werden und im Anschluss an einen Verzugsfall seitens eines Clearing-Mitglieds der Kündigung unterliegen (siehe „Was geschieht, wenn die IFUS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?“ weiter unten).

Zielgruppe – Kleinanleger: Es ist nicht geplant, dieses Produkt an einen bestimmten Anlegertyp zu vermarkten oder bestimmte Anlageziele oder Anlagestrategien zu verfolgen. Kleinanleger sollten sich mit den Eigenschaften dieses Produkts vertraut machen, um eine auf Informationen basierende Entscheidung treffen zu können, ob dieses Produkt ihren Anlagewünschen entspricht oder nicht. Im Zweifelsfall sollten sich Kleinanleger an ihren Makler oder Anlageberater wenden und sich beraten lassen.

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

Risikoindikator:



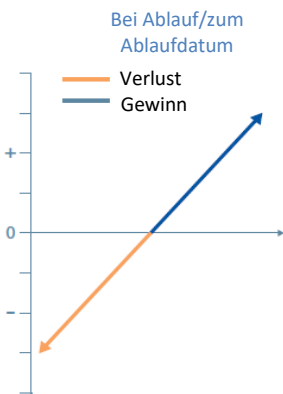
- Der Gesamtrisikoindikator ist eine Darstellung der Höhe des Risikos dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Dadurch wird aufgezeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen Geld verliert. Dieses Produkt wird auf einer Skala von **7 bis 7** in die Risikoklasse 7 eingestuft - der höchsten Risikoklasse. Das heißt, potenzielle Verluste aufgrund der künftigen Performance werden als sehr hoch bewertet.
- Unter bestimmten Umständen können für einen Kleinanleger durch dieses Produkt unbeschränkte Haftpflichten entstehen. Es handelt sich hierbei um ein komplexes Produkt, das wahrscheinlich nur für sehr erfahrene und kundige Anleger geeignet ist.
- Ggf. müssen Sie unter bestimmten Umständen weitere Zahlungen vornehmen, um für Verluste zu bezahlen. **Der Ihnen ggf. entstehende Gesamtverlust kann erheblich über dem investierten Betrag liegen.**
- Mit diesem Produkt ist kein Schutz hinsichtlich künftiger Marktperformance verbunden, so dass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.

- Wenn die Clearing-Stelle oder ein Intermediär nicht in der Lage ist, Ihnen den geschuldeten Betrag zu bezahlen, können Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.
- **Das Risiko-Rendite-Profil eines Futures hängt von dessen Bedingungen ab, beinhaltet jedoch folgende Gesichtspunkte:**
- **Käufer** – Einem Käufer eines Gold- oder Silber-Futures-Kontrakts können unbegrenzte Verluste entstehen, die bis zu einem Marktpreis von Null gehen können. Der Verlust entspricht dem Kaufpreis abzüglich des Schlussverkaufspreises (oder dem Marktwert zum Lieferdatum), zuzüglich Transaktionskosten.
- **Verkäufer** – Einem Verkäufer eines Gold- oder Silber-Futures-Kontrakts können in einem Markt steigender Preise unbegrenzte Verluste entstehen. Der Verlust entspricht dem Schlusskaufpreis (oder dem Marktwert zum Lieferdatum) abzüglich des Verkaufspreises, zuzüglich Transaktionskosten.
- **Der Kauf oder Verkauf von Futures erfordert umfassende Produktkenntnisse.**
- Wenn Sie über eine Long-Position verfügen, die zu Beginn des Anzeigezeitraums nicht geschlossen ist, **müssen Sie im Rahmen des Kontrakts die Lieferung eventuell annehmen.** In diesem Fall wird Ihnen ein anderer Marktteilnehmer zugeteilt, um die Lieferung abzuwickeln. Sie sind verpflichtet, alle notwendigen Vorkehrungen zu treffen, um eine Lieferung zuzustellen oder anzunehmen, und Sie übernehmen alle damit in Zusammenhang stehenden Kosten und Ausgaben, u. a. für Tresorräume oder Lagereinrichtungen und erforderliche Zertifizierungen, sowie die Bezahlung aller Lager- und Bearbeitungsgebühren sowie Prüfungs-, Wiege- und Zertifizierungsgebühren.
- Transaktionen mit Gold- oder Silber-Futures-Kontrakten können mit einer starken Hebelwirkung einhergehen, da die zum Öffnen einer Position erforderliche Anfangsmarge im Verhältnis zum Wert des Kontrakts gering ist. Eine relativ geringfügige Marktbewegung kann sich daher erheblich auf die von Ihnen bereitgestellte Marge auswirken. Wenn sich der Markt gegen Ihre Position bewegt, müssen Sie eventuell mindestens täglich weitere Mittel als Schwankungsmarge einschießen. Infolge von Marktbewegungen können Sie Ihre Anfangsmarge und die Schwankungsmarge teilweise oder insgesamt verlieren. Sollten Sie der Anforderung zur Vornahme einer Nachschussmarge nicht fristgerecht nachkommen, kann Ihre Position liquidiert werden, wodurch Ihnen ein Verlust oder Kosten entstehen.
- Positionen in Gold- oder Silber-Futures-Kontrakten unterliegen Liquiditätsrisiken, da Ihre Fähigkeit, eine Position am oder vor dem letzten Handelstag glattzustellen, davon abhängt, ob Sie zu diesem Zeitpunkt mit anderen Marktteilnehmern ein gegenläufiges Geschäft abschließen können. Die Börse oder andere Personen sind nicht zum Eingang von Gegenkontrakten verpflichtet; außerdem stehen solche Glattstellungstransaktionen gegebenenfalls zu dem gewünschten Zeitpunkt oder zu günstigen Preisen nicht zur Verfügung.
- Der Preis von Gold- oder Silber-Futures-Kontrakten (sowie mögliche Gewinne oder Verluste) hängt von mehreren Faktoren ab, z. B. dem Spotpreis der Basiskosten für Gold oder Silber, den Kosten für Tresorräume und Lagereinrichtungen, den Kosten und Ausgaben im Zusammenhang mit der Lieferung, den Gold- oder Silberproduktionsvolumen, dem Grad der gewerblichen und industriellen Nutzung von Gold oder Silber sowie den Zinssätzen und Inflationsraten und weiteren makroökonomischen und geopolitischen Bedingungen.

Performance-Szenarien:

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Auszahlungsgrafiken anderer Derivateprodukte in verschiedenen Basisinformationsblättern vergleichen. Das dargestellte Diagramm zeigt verschiedene mögliche Ergebnisse und ist kein exakter Indikator dafür, wie viel Sie zurückerhalten. Wie viel Sie zurückerhalten, hängt davon ab, wie sich der zugrunde liegende Wert entwickelt. Das Diagramm zeigt für jede Höhe des Basiswertes, wie hoch der Gewinn oder Verlust des Produkts ausfallen würde. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Kurse des Basiswertes zum Ablaufdatum und die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust.

Long-Position in Gold/Silber-Future:



Transaktion: Gold- oder Silber-Future kaufen

Investment: Keines, jedoch Margen erforderlich

Marge: Ursprüngliche Marge (etwa 5 % des Kontraktwerts insgesamt) zuzüglich jeweilige Schwankungsmarge

Markterwartung: Markt nach oben tendierend. Durch den Kauf dieses Produkts wird deutlich, dass der Basispreis Ihrer Meinung nach steigen wird.

Gewinn-/Verlustberechnung: Der Gewinn oder Verlust beim Ablauf wird wie folgt berechnet:

Schritt eins: Nehmen Sie den Marktwert bei Lieferung abzüglich Kontraktpreis, multipliziert mit der Kontraktgröße

Schritt 2: Wenn das Ergebnis aus Schritt eins positiv ist, hat der Käufer einen Gewinn erzielt. Wenn das Ergebnis aus Schritt eins negativ ist, hat der Käufer einen Verlust gemacht.

Gewinn- und Verlusteigenschaften:

Gewinn: Unbegrenzt in einem nach oben tendierenden Markt (abzüglich Transaktionskosten).

Verlust: Ihr maximaler Verlust ist bis hin zu einem Marktwert von Null unbegrenzt (zuzüglich Transaktionskosten). Sie können Ihr gesamtes Investment verlieren und müssen eventuell weitere Zahlungen leisten, die die Anfangsmargenzahlung erheblich übersteigen.

Gewinnschwelle: Erreicht, wenn der Kontraktpreis und der Marktwert zum Lieferdatum unter Berücksichtigung der Transaktionskosten gleich sind.

Short-Position in Gold/Silber-Future:

Transaktion: Gold- oder Silber-Future verkaufen

Investment: Keines, jedoch Margen erforderlich

Marge: Ursprüngliche Marge (etwa 5 % des Kontraktwerts insgesamt) zuzüglich jeweilige Schwankungsmarge

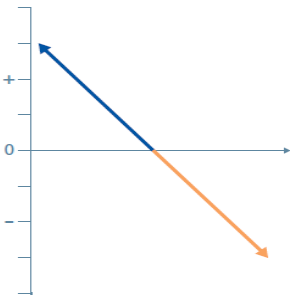
Markterwartung: Nach unten tendierender Markt. Durch den Verkauf dieses Produkts wird deutlich, dass der Basispreis Ihrer Meinung nach fallen wird.

Gewinn-/Verlustberechnung: Der Gewinn oder Verlust beim Ablauf wird wie folgt berechnet:

Schritt eins: Kontraktpreis abzüglich Marktwert zum Lieferdatum, multipliziert mit der Kontraktgröße.

Schritt 2: Wenn das Ergebnis aus Schritt eins positiv ist, hat der Verkäufer einen Gewinn erzielt. Wenn

Bei Ablauf/zum
Ablaufdatum



das Ergebnis aus Schritt eins negativ ist, hat der Verkäufer einen Verlust gemacht.

Gewinn- und Verlusteigenschaften:

Gewinn: Bis zu einem Marktpreis von Null hin unbegrenzt in einem nach unten tendierenden Markt (abzüglich Transaktionskosten)

Verlust: Ihr Verlust ist in einem nach oben tendierenden Markt unbegrenzt (zuzüglich Transaktionskosten). Sie können Ihr gesamtes Investment verlieren und müssen eventuell weitere Zahlungen leisten, die die Anfangsmargenzahlung erheblich übersteigen.

Gewinnschwelle: Erreicht, wenn der Kontraktpreis und der Marktwert zum Lieferdatum unter Berücksichtigung der Transaktionskosten gleich sind.

Die aufgezeigten Szenarien enthalten gegebenenfalls nicht alle Kosten, die Sie Ihrem Berater oder Makler bezahlen. Bei den Szenarien ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn IFUS nicht in der Lage ist, eine Auszahlung vorzunehmen?

ICE Futures U.S. ist nicht für Auszahlungen im Zusammenhang mit dem Investment verantwortlich. An der ICE Futures U.S. gehandelte Gold- und Silber-Futures-Kontrakte werden von der ICE Clear US, Inc. zentral gecleart. ICE Clear US ist jedoch nicht für die Zustellung oder Annahme einer Lieferung im Rahmen eines Kontrakts verantwortlich und ist nicht für das Versäumnis eines Clearing-Mitglieds oder einer anderen Person, eine Lieferung zuzustellen oder anzunehmen, haftbar. Weder ICE Futures U.S. noch ICE Clear US unterliegt in der EU der Gerichtsbarkeit irgendeines Financial Services Compensation Scheme (Fonds zur Entschädigung der Kunden von Finanzdienstleistungsunternehmen). Bei einem Ausfall von ICE Clear US oder Ihres Clearing-Intermediärs kann Ihre Position gemäß der IFUS- oder ICE Clear US-Vorschriften Gegenstand eines Verzugsverfahrens werden, und für Sie entsteht das Risiko finanzieller Verluste. Sollte eine Partei, mit der Sie für die Lieferung zusammengeführt werden, die Lieferung im Rahmen des Kontrakts nicht vornehmen oder entgegennehmen, müssen Sie die Rechtsbehelfe für dieses Versäumnis gegen diese Partei in Übereinstimmung mit den IFUS-Vorschriften und geltendem Recht in Anspruch nehmen; außerdem entsteht für Sie aufgrund dessen das Risiko eines finanziellen Verlusts.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf und Zusammensetzung der Kosten: Transaktionen (u. a. Öffnungs- und Glattstellungstransaktionen) bezüglich Gold- und Silber-Futures unterliegen Börsen-, Clearing- und Abwicklungsgebühren, die Clearing-Mitgliedern belastet werden und Anlegern von Clearing-Mitgliedern in Rechnung gestellt werden können. Die Gebührenstruktur finden Sie auf unserer Website <https://www.theice.com/fees>. Kleinanleger, die die Absicht haben, eine Lieferung zuzustellen oder anzunehmen, sind auch für jegliche Kosten für Tresorräume und Lagereinrichtungen, Bearbeitungsgebühren sowie Prüfungs-, Wiege- und Zertifizierungsgebühren verantwortlich, die eventuell von Dritten erhoben werden. Makler oder andere Intermediäre, die mit einem Derivatgeschäft für Kleinanleger befasst sind, können Kleinanlegern weitere oder damit verbundene Kosten in Rechnung stellen. Für dieses Produkt gibt es keine wiederkehrenden Kosten.

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

Für dieses Produkt gibt es keine empfohlene Haltedauer. Vorbehaltlich der Marktbedingungen können Futures bis zum Ablaufdatum gehalten werden oder Positionen können an jedem Handelstag bis einschließlich des letzten Handelstags glattgestellt werden. Ob Kleinanleger dies tun oder nicht, hängt von deren Anlagestrategie und Risikoprofil ab.

- ✓ Eine Long-Position in Gold- oder Silber-Futures kann durch Abgabe einer Verkaufsoffer auf dem Markt an jedem Handelstag während der Laufzeit des Futures-Kontrakts glattgestellt werden.
- ✓ Eine Short-Position in Gold- oder Silber-Futures kann durch Abgabe einer Kauforder auf dem Markt an jedem Handelstag während der Laufzeit des Futures-Kontrakts glattgestellt werden.

Anleger, die auch nach dem letzten Handelstag eine Position an Gold und Silber weiter halten möchten, müssen ihre bestehende Position am oder vor dem letzten Handelstag glattstellen und neue Gold- oder Silber-Futures-Positionen mit einem späteren Ablaufdatum eingehen. Dieser Prozess wird auch als „Rolling“ bezeichnet. „Rollende“ Futures-Positionen können je nach den zu diesem Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen mit Kosten und Verlustrisiken verbunden sein.

Wie kann ich mich beschweren?

Kleinanleger können Beschwerden an den Makler oder Intermediär richten, mit dem der Anleger bezüglich dieses Produkts eine Vertragsbeziehung hat, oder an die ICE Futures U.S. Market Regulation Department unter Compliance-US@theice.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

IFUS hat dieses Basisinformationsblatt zusammengestellt, um eine effizientere Basis für die Compliance mit Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die „PRIIP-Verordnung“) für an der Börse handelnde Teilnehmer/Mitglieder zu schaffen. Soweit dies gemäß der PRIIP-Verordnung zulässig ist, übernimmt IFUS für den Inhalt dieses Informationsblatts keine Sorgfaltspflicht und gibt diesbezüglich keine Gewährleistungen, Erklärungen oder Zusicherungen hinsichtlich seiner Richtigkeit ab. IFUS hat die jeweiligen Umstände von ‚Kleinanlegern‘ (gemäß Definition dieses Begriffs in der PRIIP-Verordnung) („EWR-Kleinanleger“) nicht berücksichtigt. EWR-Kleinanleger sollten mit diesem Produkt nur aufgrund ihrer eigenen Einschätzung der Risiken handeln und ihre eigene Finanz-, Steuer- und Rechtsberatung einholen. Personen, die EWR-Kleinanlegern Produkte, auf die sich dieses Informationsblatt bezieht, zugänglich machen, sind dafür verantwortlich zu prüfen, ob dieses Informationsblatt für ihre Zwecke oder die ihrer Kunden ausreicht, weitere, für ihre Kunden ggf. erforderliche Offenlegungen aufzunehmen und die Eignung und Angemessenheit für ihre Kunden aller auf IFUS gehandelten Produkte zu prüfen. Die IFUS ist nicht für Handlungen Dritter verantwortlich, die den Handel mit IFUS-Produkten anbieten. Soweit nach geltendem Recht zulässig, schließt die IFUS sämtliche Haftpflichten in Bezug auf IFUS-gehandelte Produkte aus, die EWR-Kleinanlegern von diesen Dritten angeboten werden. IFUS ist kein ‚PRIIP-Hersteller‘ (gemäß Definition dieses Begriffs in der PRIIP-Verordnung) in Bezug auf Angebote an EWR-Kleinanleger in EWR-Mitgliedstaaten, abgesehen von denjenigen, deren Landessprache Englisch ist, oder wenn auf der IFUS-Website eine Übersetzung des Basisinformationsblatts in der Landessprache des jeweiligen EWR-Mitgliedstaats bereitgestellt wird.

