

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.

Ein Dynamic Portfolio Swap ("DPS") wird angeboten von **CMC Markets Germany GmbH** ("CMC"), einem in Deutschland unter der Handelsregisternummer 114199 eingetragenen Unternehmen. CMC Markets Germany GmbH (Registernummer 154814) ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und unterliegt deren Aufsicht. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 (0) 69 22 22 440 00 oder auf cmcmarkets.de.

Dieses Dokument wurde zuletzt am 15. September 2021 aktualisiert.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Produktklasse

Ein Dynamic Portfolio Swap ("DPS") ist eine OTC Swap-Vereinbarung, die mit CMC auf bilateraler Basis geschlossen wird. Es bietet ein gehebeltes Investment in Bezug auf mehrere zugrunde liegende Basiswerte im Rahmen eines Portfolios.

Ein DPS ermöglicht das Eingehen von synthetischen Positionen in einer breiten Palette von Vermögenswerten: Aktien, Indizes, Währungen, Rohstoffe, Edelmetalle, Zinssätze und Kryptowährungen. Die synthetischen Positionen innerhalb des DPS werden in einem Portfolio gebündelt.

Ein Anleger hat die Wahl, innerhalb des DPS zu kaufen (bzw. "Long gehen", um von steigenden Kursen des Basiswertes zu profitieren; oder innerhalb des DPS zu verkaufen (bzw. "short gehen", um von fallenden Kursen des Basiswertes zu profitieren).

Wenn ein Anleger beispielsweise Long geht und der Kurs des zugrundeliegenden Basiswertes oder der Basiswerte steigt, dann wird der Wert der synthetischen Position steigen – und am Vertragsende wird CMC die Differenz zwischen dem Schlusswert des Vertrags und dem Anfangswert des Vertrags auszahlen. Im umgekehrten Fall, wenn ein Anleger Long geht und der Kurs des zugrundeliegenden Basiswertes oder der Basiswerte fällt, dann wird der Wert der synthetischen Position sinken – und am Vertragsende hat er an CMC die Differenz zwischen dem Schlusswert des Vertrags und dem Eröffnungswert des Vertrags zu zahlen.

Die mit allen Basiswerten verknüpfte Hebelwirkung (Leverage) vergrößert sowohl Gewinne wie auch Verluste.

Anlageziele

Das Anlageziel des DPS ist es, einem Anleger zu ermöglichen, eine gehebelte Exposition zu den Wertschwankungen des zugrundeliegenden Basiswertes (nach oben oder nach unten) zu erhalten, ohne den zugrundeliegenden Basiswert tatsächlich kaufen oder verkaufen oder die Gewinne bzw. Verluste („G&V“) der synthetischen Position innerhalb des Portfolios realisieren zu müssen. Die Exposition wird gehebelt, da für die zugrunde liegenden synthetischen Positionen nur ein kleiner Anteil des Nominalvertragswertes vorab als Anfangsmargin gezahlt werden muss. Nicht realisierte netto G&V des DPS wird zum Jahresende oder nach Ermessen des Kunden unterjährig („ein Realisierungsereignis“) realisiert.

Beispiel: Wenn ein Anleger eine synthetische Position von 1 Kontrakt im zugrunde liegenden Basiswert, mit einer Anfangsmargin von 5% und einem zugrunde liegenden Kurs des Basiswertes von 15.000 eröffnet, beträgt die anfängliche Investition EUR 750 ($5\% \times 15.000 \times 1$). Die Hebelwirkung, in diesem Fall 20:1 (1/5%) ergibt eine synthetische Position in Höhe von EUR 15.000 ($\text{EUR } 750 \times 20$). Das bedeutet, dass sich für je 1 Punkt Kursänderung des zugrundeliegenden Basiswertes die synthetische Position um EUR 1 verändert. Wenn ein Anleger beispielsweise Long geht und der zugrundeliegende Markt steigt, erzielt er einen Gewinn von EUR 1 für jeden Punkt Anstieg in diesem Markt. Dies führt zu einer Erhöhung des Gesamtwerts des DPS. Wenn der Markt jedoch fällt, entsteht für jeden Punkt, um den der Markt fällt, ein Verlust von EUR 1. Dies führt zu einer Verringerung des Gesamtwerts des DPS. Im umgekehrten Fall, wenn ein Anleger eine synthetische Short-Position hält, wird ein Gewinn mit allen Kursrückgängen in diesem Markt erzielt und ein Verlust für alle Kurssteigerungen in dem Markt.

Für das DPS findet ein Realisierungsereignis jedes Jahr zum 31. Dezember statt oder nach Ermessen des Investors zu einem von ihm gewählten Zeitpunkt. Offene synthetische Position werden mit der Realisierung geschlossen und automatisch wiedereröffnet. Für offene synthetische Positionen innerhalb des Portfolios fallen Übernacht-

Haltekosten an. Es gibt keine empfohlene Haltedauer, und es liegt im Ermessen jedes einzelnen Anlegers, die am besten geeignete Haltedauer entsprechend der eigenen persönlichen Trading-Strategie und Ziele zu bestimmen.

Wenn keine zusätzlichen Mittel hinterlegt werden, können synthetische Positionen im Falle einer negativen Kursentwicklung automatisch geschlossen werden. Dies geschieht, wenn nicht genügend Guthaben auf dem Konto vorhanden ist, um die Marginanforderung zu decken. CMC behält sich zudem die Möglichkeit vor, einen DPS-Vertrag einseitig zu beenden, wenn sie der Auffassung ist, dass gegen die Vertragsbestimmungen verstoßen wurde.

Zielgruppe Kleinanleger

Ein DPS ist für Anleger gedacht, die über Kenntnisse oder Erfahrung mit Hebelprodukten und Derivaten verfügen. Mögliche Anleger verstehen, wie der Wert des DPS und der synthetischen Positionen abgeleitet wird, die wichtigsten Merkmale von Margin und Hebel (Leverage) und dass Sie Ihr gesamtes investiertes Kapital verlieren können. Sie verstehen das Risiko-Chance-Profil des Produktes im Vergleich zum herkömmlichen Aktienhandel und sie streben kurzfristige, hochriskante Exposition bei einem zugrundeliegenden Basiswert an. Die Anleger verfügen ferner über geeignete finanzielle Mittel, halten andere Anlageklassen und sind in der Lage, Verluste des gesamten investierten Betrags zu verkraften.

Was sind die Risiken und was könnte ich als Gegenleistung erhalten?

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er gibt an, wie groß die Wahrscheinlichkeit ist, dass bei diesem Produkt Verluste durch Marktbewegungen entstehen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt mit 7 auf einer Skala von 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikostufe entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft.

Dynamic Portfolio Swaps (DPS) sind komplexe Instrumente und gehen mit dem hohen Risiko einher, schnell Geld zu verlieren. Diese Produkte eignen sich nicht für alle Anleger. Investieren Sie nur Gelder, die Sie verlieren können und lassen Sie sich gegebenenfalls von dritter Seite unabhängig beraten. Bitte beachten Sie auch die Risikowarnungen für DPS. Es besteht kein Kapitalschutz gegen Marktrisiko, Kreditrisiko oder Liquiditätsrisiko. Die steuerliche Situation jeder Person ist unterschiedlich. Bitte wenden Sie sich an Ihren persönlichen Steuerberater.

Vorsicht bei Währungsrisiko. Es ist möglich, innerhalb des DPS die synthetischen Positionen in einer anderen Währung als der Basiswährung Ihres DPS-Kontos zu kaufen oder zu verkaufen. Die Rendite, die Sie am Ende erhalten, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wurde bei dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.

Abrechnungszeitraum: Zwischen einem Realisierungsereignis und dem Zeitpunkt, an dem Sie realisierte Gewinne aus Ihrem DPS entnehmen können, liegt eine zweitägige Abrechnungsperiode.

Kunden können außerhalb eines Realisierungsereignisses nur nicht investierte Gelder aus dem freien Cash auszahlen lassen.

Aufgrund der Marktbedingungen kann Ihre synthetische Position zu einem ungünstigeren Kurs geschlossen werden. Dies hat eine wesentliche Auswirkung darauf, wie viel Sie zurückbekommen. Wir dürfen Ihre offenen synthetischen Positionen schließen, wenn Sie die erforderliche Mindestmargin nicht einhalten oder wenn Sie gegen Marktregeln verstoßen. Dieser Vorgang kann automatisiert sein. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz gegen zukünftige Wertentwicklungen am Markt, daher können Sie Ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Sollten wir nicht in der Lage sein, Ihnen den geschuldeten Betrag auszuzahlen, könnten Sie Ihren gesamten Anlagebetrag verlieren. Sie können jedoch eine Einlagensicherung in Anspruch nehmen (siehe unter „Was geschieht, wenn CMC Markets Germany GmbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?“). Beim oben genannten Indikator wurde dieser Schutz nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die gezeigten Szenarien stellen dar, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie dienen zum Vergleich mit den Szenarien anderer Produkte. Die dargestellten Szenarien sind eine Einschätzung der zukünftigen Wertentwicklungen basierend auf Erfahrungswerten aus der Vergangenheit bezüglich der Wertschwankungen dieser Anlage, sind aber kein exakter Indikator. Was Sie zurückerhalten hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie synthetische Positionen innerhalb des Portfolios halten. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten; dabei wurde die Situation, dass wir nicht in der Lage sein könnten, Sie auszuzahlen, nicht berücksichtigt. Die folgenden Annahmen wurden zugrunde gelegt, die Szenarien in Tabelle 1 zu erzeugen: Nominalwert der synthetischen Position von 10.000,00 € und Haltedauer von einem Tag. Spezifische Performance-Szenarien für jeden Basiswert auf den Sie synthetische Positionen eröffnen können finden Sie in den jeweiligen Basisinformationsblättern.

Tabelle 1:

| SHORT | Kursänderung | Gewinn/Verlust | LONG | Kursänderung | Gewinn/Verlust |
|----------------------|----------------------|----------------|-------------|--------------|----------------|
| Performance-Szenario | Performance-Szenario | | | | |
| Stress* | 5,5394% | -553,94 € | Stress* | -6,0545% | -605,45 € |
| Ungünstig* | 1,3478% | -134,78 € | Ungünstig* | -1,3540% | -135,40 € |
| Moderat | 0,0256% | -2,56 € | Moderat | 0,0256% | 2,56 € |
| Günstig | -1,3540% | 135,40 € | Günstig | 1,3478% | 134,78 € |

*Verluste beschränken sich auf Ihren Handelskontowert

Die Performance-Szenarien beinhalten nicht die unten dargestellten Kosten. Wenn Ihnen das Produkt von jemand anderem verkauft wurde oder wenn Sie von einem Dritten über dieses Produkt beraten wurden, umfassen diese Zahlen nicht die Kosten, die Sie an diese Personen zu zahlen haben. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönlichen steuerlichen Umstände.

Was geschieht, wenn CMC Markets Germany GmbH nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte CMC nicht in der Lage sein, ihre finanziellen Verpflichtungen Ihnen gegenüber zu erfüllen, können Sie Ihre Investition verlieren. Gemäß den Anforderungen des §84 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) über Kundenvermögen hält CMC jedoch alle Gelder von Kleinanlegern getrennt von eigenen Mitteln. CMC ist ferner Mitglied in der "Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen" (EdW), durch die berechnete Ansprüche in Höhe von bis zu EUR 20.000 pro Person pro Unternehmen gedeckt sind. Siehe www.e-d-w.de/.

Welche Kosten entstehen?

Beim Handel von synthetischen Positionen innerhalb eines DPS können Ihnen einige oder alle der folgenden Kosten entstehen. Die tatsächlichen Kosten finden sich in den Basisinformationsblättern zu den entsprechenden synthetischen Positionen.

Die Tabelle zeigt die verschiedenen Kostenarten und ihre Bedeutung an

| | | | |
|------------------------------|---|----------------------|--|
| ohne Fälligkeit und Forwards | Einmalige Kosten für Eröffnung und Schließung | Spread | Die Differenz zwischen dem Kaufkurs und dem Verkaufskurs wird als Spread bezeichnet. Diese Differenz fällt bei jedem Öffnen und Schließen einer synthetischen Position an. |
| | | Währungs-umrechnung | Jede Form von Cash, realisierten Gewinnen und Verlusten, Anpassungsmaßnahmen, Gebühren und Kosten, die in einer anderen als der Basiswährung Ihres DPS-Kontos lauten, werden in die Basiswährung Ihres DPS-Kontos umgerechnet und Ihr Konto wird mit einer Währungsumrechnungsgebühr belastet. |
| ohne Fälligkeit | Laufend | Tägliche Haltekosten | Für jede Nacht, die eine synthetische Position gehalten wird, wird Ihr DPS-Konto mit einer Gebühr belastet. Das heißt, je länger Sie eine synthetische Position halten, desto höher sind die Kosten. |
| Forwards | Sonstige Kosten | Rollover-Kosten | Wir berechnen Ihnen Gebühren, wenn Sie in einer synthetischen Position einen Forward-Vertrag in den nächsten Monat oder das nächste Quartal rollen, und zwar die Hälfte des geltenden Spreads für Eröffnung und Schließung einer synthetischen Position. |
| Aktien | Sonstige Kosten | Kommission | Für jeden Kauf und Verkauf einer synthetischen Position auf Aktien, ETFs und inklusive Aktien-Baskets wird Ihnen eine Kommission berechnet. |

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

Synthetische Positionen innerhalb des DPS sind für kurzfristiges Trading, in einigen Fällen für Intraday-Trading gedacht und eignen sich in der Regel nicht für langfristige Anlagen. Es gibt keine empfohlene Haltedauer, keine Kündigungsfrist und daher keine Stornogebühren. Sie können synthetische Positionen jederzeit während der Handelszeiten eröffnen und schließen. Kunden können außerhalb eines Realisierungsereignisses nur nicht investierte Gelder aus dem freien Cash auszahlen lassen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie in Bezug auf die CMC Markets Germany GmbH eine Beschwerde vorbringen wollen, wenden Sie sich bitte an unseren Kundenservice unter Tel. +49 (0) 69 22 22 440 00, per E-Mail an kundenservice@cmcmarkets.de oder schriftlich an CMC Markets Germany GmbH, Garden Tower, Neue Mainzer Str. 46-50, 60311 Frankfurt am Main. Wenn Sie das Gefühl haben, Ihre Beschwerde wurde nicht zufriedenstellend bearbeitet, können Sie Ihre Beschwerde an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) weiterleiten. Siehe www.bafin.de für weitere Informationen. Alternativ können Sie Ihre Beschwerde an die Schlichtungsstelle der Deutschen Bundesbank (nur Verbraucher) weiterleiten. Siehe www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle für weitere Informationen.

Wenn sich Ihre Beschwerde gegen einen auf Ihrem Konto tätigen beratenden oder einen ermessensbasierten Manager richtet, dann wenden Sie sich bitte an das Unternehmen, das diesen Service erbringt.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wenn es eine zeitliche Verzögerung zwischen dem Zeitpunkt, an dem Sie Ihre Order platzieren und dem Zeitpunkt der Ausführung gibt, kann Ihre Order möglicherweise nicht zum von Ihnen erwarteten Kurs ausgeführt werden. Stellen Sie sicher, dass Ihr Internetsignal stark genug ist, bevor Sie mit dem Trading beginnen. Die Rubrik „Wichtige Informationen“ auf unserer Webseite enthält wichtige Hinweise bezüglich Ihres Handelskontos. Sie sollten sicherstellen, dass Sie mit allen für Ihr Konto geltenden Bedingungen und Richtlinien vertraut sind. Die Produktübersicht auf unserer Plattform enthält weitere Informationen zu den Instrumenten, die Sie innerhalb des DPS handeln können. Weitere Informationen über Kosten finden Sie auf unserer Webseite.