

# CMC MARKETS UK PLC

## Risikowarnungen

August 2016

Registriert in England. Gesellschaftsnr. 02448409

Zugelassen und reguliert durch die Financial Conduct Authority. Registernr. 173730



## Inhalt

1.	CFD MARGIN TRADES, BINARIES UND COUNTDOWNS SIND FÜR SIE MÖGLICHERWEISE NICHT ANGEMESSEN	3
2.	WIR BIETEN KEINE ANLAGE-, FINANZ-, RECHTS-, STEUER-, REGULATORISCHE ODER ÄHNLICHE BERATUNG	4
3.	UNSERE CFD MARGIN TRADES, BINARIES UND COUNTDOWNS SIND OTC-DERIVATE	4
4.	WIR SIND ALS „MARKET MAKER“ TÄTIG	4
5.	SIE KÖNNEN MEHR ALS NUR IHRE EINLAGE VERLIEREN, WENN SIE CFD MARGIN TRADES MIT UNS EINGEHEN	5
6.	BEI BINARIES KÖNNEN SIE IHREN GESAMTEN BINARY-BETRAG VERLIEREN	6
7.	BEI COUNTDOWNS KÖNNEN SIE IHREN GESAMTEN EINSATZ VERLIEREN	6
8.	IHRE CFD MARGIN TRADES UND POSITIONEN KÖNNTEN AUTOMATISCH GESCHLOSSEN WERDEN	6
9.	DIE MARKTLAGE KANN SICH AUF IHRE CFD MARGIN TRADES, BINARIES UND COUNTDOWNS AUSWIRKEN	7
10.	DER KURS EINES CFD MARGIN TRADES KANN VON DEM KURS ABWEICHEN, DEN SIE AUF DER PLATTFORM SEHEN, WENN SIE EINEN AUFTRAG PLATZIEREN	7
11.	TECHNISCHE RISIKEN UND UMSTÄNDE, DIE SICH AUF IHRE CFD MARGIN TRADES, BINARIES UND/ODER COUNTDOWNS AUSWIRKEN KÖNNEN	8
12.	UNTERSCHIEDLICHE PRODUKTE BRINGEN UNTERSCHIEDLICHE RISIKEN MIT SICH	8
13.	AUSLANDSMÄRKTE STELLEN ZUSÄTZLICHE RISIKEN DAR	8
14.	SIE SOLLTEN IHRE CFD MARGIN TRADES, BINARIES UND/ODER COUNTDOWNS MIT UNS NICHT ÜBER EINEN KREDIT FINANZIEREN	9
15.	BISHERIGE WERTENTWICKLUNGEN SIND KEIN ZUVERLÄSSIGER INDIKATOR FÜR ZUKÜNFTIGE WERTENTWICKLUNGEN	9
16.	WIR KÖNNEN IHNEN FÜR IHR GELD KEINEN SCHUTZ GEWÄHRLEISTEN	9
17.	COUNTDOWNS UNTERLIEGEN DERZEIT NICHT DER AUFSICHT DURCH DIE FCA	9
18.	DIE BESTEUERUNG KANN VARIIEREN	9
19.	ZUGANG ZU DER PLATTFORM MIT HILFE MOBILER APPLIKATIONEN	10
20.	BESCHRÄNKUNGEN HINSICHTLICH FUNKTIONALITÄTEN UND INHALTEN VON DRITTEN PERSONEN	10

## CMC Markets UK Plc – Risikowarnungen

Stand: August 2016

Es ist wichtig, dass Sie diese Risikowarnungen lesen und verstehen, bevor Sie sie akzeptieren.

Alle kursiv geschriebenen Begriffe, die in diesen Risikowarnungen nicht gesondert definiert werden, haben die Bedeutung der in Anhang 4 unserer Geschäftsbedingungen aufgeführten Definitionen.

CMC Markets UK Plc (im Folgenden „wir“, „uns“ oder „unser(e)“ genannt) ist verpflichtet, bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen ehrlich, redlich und professionell in Ihrem bestmöglichen Interesse zu handeln. In diesen Risikowarnungen stellen wir Ihnen Informationen zur Verfügung, die Ihnen dabei helfen sollen, die Art und die Risiken unserer CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns und unsere Dienstleistungen zu verstehen. Diese Risikowarnungen erläutern jedoch nicht alle Risiken und alle anderen wesentlichen Aspekte, die mit Investitionen in unsere CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns verbunden sind. Sie sollten sich die Zeit nehmen, um die relevanten Informationen, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, zu lesen. Dazu gehören neben diesen Risikowarnungen auch die Geschäftsbedingungen, unsere Grundsätze zur Auftragsausführung und die auf unserer Website und Plattform aufgeführten Informationen.

Unsere Produkte bergen hohe Risiken für Ihr Vermögen aufgrund möglicher schneller Kursschwankungen zu Ihren Ungunsten.

Wenn Sie mit uns CFD Margin Trades eingehen, können Sie mehr als den ursprünglich investierten Betrag verlieren und es kann sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen (Nachschusspflichten). Bitte beachten Sie, dass mit der Höhe der jeweiligen Hebelwirkung auch die damit verbundenen Risiken steigen.

Bei Binaries und Countdowns sind Ihre möglichen Verluste auf Ihren Binary-Betrag bzw. Einsatz beschränkt.

Sie sollten mit uns erst dann CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns abschließen, wenn Sie die damit verbundenen Risiken vollumfänglich verstanden haben. Wenn Sie irgendwelche Zweifel, Fragen oder Verständnisprobleme haben, sollten Sie sich an einen unabhängigen Berater wenden oder vom Abschluss des Geschäfts Abstand nehmen.

Scrollen Sie bitte den gesamten Text nach unten, um sicherzustellen, dass Sie die gesamten Risikowarnungen lesen.

1. CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns sind für Sie möglicherweise nicht angemessen
  - 1.1 Wenn wir Ihren Antrag, bei uns ein Handelskonto zu eröffnen, bearbeiten, führen wir unsere eigene Überprüfung auf Basis der Informationen, die Sie uns übermittelt haben, durch, um zu bestimmen, ob Sie über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen im Rahmen der mit der Investition in CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns verbundenen Risiken verfügen, und werden Sie in Kenntnis setzen, wenn wir der Auffassung sind, dass CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns nicht angemessen für Sie sind. Trotz der von uns durchgeführten Überprüfung müssen Sie sich jedoch sorgfältig überlegen, ob Sie in unsere Produkte investieren möchten.
  - 1.2 Wenn wir Sie darauf hinweisen, dass Ihre Investition in CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns aufgrund Ihrer Kenntnisse und Erfahrungen für Sie nicht angemessen ist, sollten Sie auf einen Handel in CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns verzichten. Wenn Sie dennoch mit CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns handeln möchten, sollten Sie die Investitionen mit Ihrem Live-Konto nur tätigen, nachdem Sie sich mithilfe des Demo-Kontos

ausreichend mit CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns vertraut gemacht haben und die damit verbundenen Risiken verstehen.

- 1.3 Wenn wir Sie darüber in Kenntnis setzen, dass uns zur Durchführung unserer Überprüfung erforderliche Informationen fehlen, sollten Sie sich sorgfältig überlegen, ob Sie dennoch mit Ihrem Antrag fortfahren und bei uns handeln möchten.

## **2. Wir bieten keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung**

- 2.1 Wir bieten keine Anlage-, Finanz-, Rechts-, Steuer-, regulatorische oder ähnliche Beratung in Bezug auf Investitionen oder etwaige CFD Margin Trades im Investitionsbereich. Sämtliche von uns zur Verfügung gestellten Informationen sind rein tatsächlicher Natur und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände (z. B. Informationen zu Handelsverfahren oder zur Minimierung möglicher Risiken). Daher sollten Sie in Erwägung ziehen, unabhängigen professionellen Rat von einem entsprechend qualifizierten Berater (zu Anlage-, Steuer-, Rechts-, regulatorischen oder Finanzfragen) einzuholen, bevor Sie bei uns handeln.

## **3. Unsere CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns sind OTC-Derivate**

- 3.1 Wenn Sie einen CFD Margin Trade, Binary und/oder Countdown mit uns über unsere Plattform abschließen, dann handeln Sie in einem außerbörslichen Derivat (auch als „Over-the-counter“ oder „OTC“ bekannt), das nicht übertragbar ist. Das bedeutet, dass Sie CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns direkt mit uns abschließen und dass diese CFD Margin Trades oder Binaries (oder Positionen) ausschließlich mit uns glattgestellt werden können (Ihre Countdowns werden nach Ablauf automatisch von unserer Plattform geschlossen und abgerechnet und können nicht von Ihnen geschlossen werden). Dies birgt größere Risiken als eine Investition in ein Finanzinstrument, wie etwa in eine übertragbare Aktie oder der Handel mit börsengehandelten Derivaten, da Sie die CFD Margin Trades oder Binaries und/oder Countdowns nur dann öffnen und CFD Margin Trades und Binaries nur dann glattstellen können, wenn unsere Plattform in der Lage ist, Ihre Aufträge anzunehmen und auszuführen. In bestimmten Situationen kann es dazu kommen, dass Sie einen Countdown nicht mit uns eröffnen können oder einen CFD Margin Trade auch nicht mit uns eingehen oder glattstellen können (siehe die unten stehenden Abschnitte 9, 11, 13 und 19).

- 3.2 Darüber hinaus werden all unsere CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns in bar abgerechnet und Sie haben keine Ansprüche in Bezug auf die zugrunde liegenden Referenzgegenstände (einschließlich Inhaberrechten oder Stimmrechten in den zugrunde liegenden Referenzgegenständen).

- 3.3 Sie können mit unseren CFD Margin Trades nur einen Profit durch etwaige Änderungen unserer Kurse erzielen; bei Countdowns können Sie einen Profit nur dadurch erzielen, dass Sie die Änderungen unserer Kurse richtig vorhersagen. Dies ist anders als bei anderen Anlagen, wie z. B. Aktien oder Währungen, da Sie bei diesen Anlagen von den tatsächlichen Marktfluktuationen profitieren können und ggf. Dividenden oder Zinsen erhalten. Sie können mit unseren Binaries Profit entweder direkt durch etwaige Änderungen unserer Kurse erzielen oder falls Ihre Vorhersage richtig ist.

## **4. Wir sind als „Market Maker“ tätig**

- 4.1 Die von unserer Plattform generierten Kurse berücksichtigen die aktuellen Börsen- und Marktinformationen unterschiedlicher Quellen. Das bedeutet, dass unsere Kurse für den jeweiligen Referenzgegenstand von den aktuellen Börsen- und Marktpreisen bzw. den Preisen anderer Anbieter von Finanzprodukten abweichen können. Der Gewinn bzw. Verlust, den Sie durch den Handel mit uns machen, bezieht sich ausschließlich auf unsere Kurse und nicht auf die vorherrschenden bzw. anderswo angezeigten Kurse.

## 5. Sie können mehr als nur Ihre Einlage verlieren, wenn Sie CFD Margin Trades mit uns eingehen

5.1 Wenn Sie mit uns CFD Margin Trades eingehen, gehen Sie das Risiko ein, mehr zu verlieren, als den als Einlage an uns gezahlten Betrag und Sie können verpflichtet sein, weitere Zahlungen zu leisten (Nachschusspflichten). Ihr Verlustrisiko ist beim Handeln mit CFD Margin Trades unbestimmbar und kann Ihre Einlagen in unbegrenzter Höhe übersteigen. Verluste können auch Ihr sonstiges Vermögen betreffen. Das steht im Gegensatz zur Investition in andere Finanzinstrumente, wie z. B. in Aktien, bei der Sie normalerweise nur den Betrag verlieren, den Sie für die von Ihnen gekaufte Anlage bezahlt haben. Zwar verfügt unsere Plattform über Funktionen, die das Risiko eines Verlustes minimieren können, dennoch kann dies außer bei der Schild-Funktion nicht gewährleistet werden, und Sie sollten sich darauf auch nicht verlassen.

### 5.2 Verluste durch CFD Margin Trades (gilt nicht für Countdowns und Binaries)

5.2.1 Die Verlusthöhe für einen CFD Margin Trade bezeichnet den Betrag, den Sie uns, nachdem dieser CFD Margin Trade glattgestellt ist, schulden. Dies stellt den kompletten Wert Ihrer Position dar. **Dieser Betrag kann selbst innerhalb eines kurzen Zeitraums erheblich größer als die Einlage sein, die Sie für den CFD Margin Trade hinterlegt haben, und diese sogar in unbegrenzter Höhe übersteigen. Das ist ein Merkmal der gehebelten Instrumente, zu denen CFD Margin Trades gehören: Sie können mehr verlieren als die erste Einzahlung. Hebelwirkung bedeutet, dass Sie an den Marktfluktuationen überproportional teilnehmen können (sowohl an den Gewinnen als auch an den Verlusten). Es ist daher wichtig, dass Sie die Größe Ihrer Position zusätzlich zum Grad der genutzten Hebelwirkung berücksichtigen.** Beispiel: Wenn Sie eine Hebelwirkung von 10 nutzen, so sind die Auswirkungen von Marktfluktuationen zehn Mal höher als der Margin-Betrag (bezogen auf den gesamten Wert Ihrer Position), als wenn Sie ohne Hebelwirkung gehandelt oder direkt in den Referenzgegenstand investiert hätten.

#### Dementsprechend hat eine höhere Hebelwirkung höhere Risiken zur Folge.

5.2.2 Die Auswirkung der Kursbewegungen auf Ihre CFD Margin Trades und Ihr Handelskonto hängt daher sowohl von der Größe Ihrer Position in dem jeweiligen CFD als auch von der Hebelwirkung Ihres CFD Margin Trades ab und von der Höhe Ihrer Marginsätze und nicht von Ihrem Kontoguthaben bei Eingehung der Position. Kleine Kursschwankungen können daher einen großen Einfluss auf Ihre CFD Margin Trades und Ihr Konto haben, wenn Sie große CFD Margin Trades handeln. Wenn Sie CFD Margin Trades eingehen, die darauf ausgerichtet sind, dass der Kurs fallen wird (auch bekannt als „short selling“), kann es zudem sein, dass Sie mehr als nur den Wert des CFD Margin Trades verlieren, da der Anstieg des Kurses höher sein kann als der Kurs, zu dem Sie den CFD Margin Trade eingegangen sind. Entsprechende CFD Margin Trades können daher riskanter sein als sog. „long CFD Margin Trades“.

5.2.3 Bitte beachten Sie, dass der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der in unserer Plattform angezeigt wird, nicht unbedingt den korrekten nicht realisierten Gewinn oder Verlust (also den realisierten Gewinn oder realisierten Verlust, den Sie erleiden bzw. erzielen würden, wenn Sie einen oder alle Ihre CFD Margin Trades sofort glattstellen würden) wiedergeben muss, insbesondere wenn ein CFD Margin Trade zu einem anderen Kurs glattgestellt werden könnte als in Preisstufe 1, da der nicht realisierte Gewinn oder Verlust, der auf der Plattform angezeigt wird, immer auf der aktuellen Preisstufe 1 basiert.

### 5.3 Durch den Handel mit uns entstehende Kosten

**5.3.1** In Zusammenhang mit dem Handel mit uns entstehen Kosten. Einige Kosten, wie der Spread für CFD Margin Trades (die Differenz zwischen Kaufpreis und Verkaufspreis eines bestimmten Produktes zu einer bestimmten Zeit), werden bei allen CFD Margin Trades entstehen, während andere Kosten abhängen von der Art des CFD Margin Trades oder der Risikomanagementmaßnahmen, die Sie verwendet haben (z. B. gibt es bei Garantierten Stop Loss zusätzliche Prämien).

**5.3.2** Je nachdem welche CFD Margin Trades Sie eingehen und wie lange Sie diese halten, können wir Sie zur Zahlung der Kommissionen und/oder Haltekosten sowie ggf. weiteren Transaktionsnebenkosten auffordern. Kommissionen werden fällig, wenn CFD Margin Trades in bestimmten Produkten eingegangen werden und werden in Abhängigkeit zum Volumen der CFD Margin Trades bestimmt. In einigen Fällen, insbesondere wenn Sie CFD Margin Trades für einen längeren Zeitraum offen lassen, könnte die Gesamtsumme dieser Haltekosten über die erzielten Gewinne hinausgehen oder Ihren Verlust vergrößern. Weitere Informationen zur Berechnung der Haltekosten sowie für Kommissionen entnehmen Sie bitte unseren Geschäftsbedingungen.

## **6. Bei Binaries können Sie Ihren gesamten Binary-Betrag verlieren**

6.1 Der Binary-Betrag, d. h. die Binary-Größe multipliziert mit dem betreffenden Binary-Eröffnungskurs, wird von dem Cash in Ihrem Handelskonto abgezogen, wenn der Binary eröffnet wird und Sie verlieren Ihren gesamten Binary-Betrag, wenn Ihre Vorhersage nicht richtig ist.

## **7. Bei Countdowns können Sie Ihren gesamten Einsatz verlieren**

7.1 Der Einsatz wird von dem Cash in Ihrem Handelskonto abgezogen und Sie verlieren Ihren gesamten Einsatz, wenn Ihre Vorhersage nicht richtig ist.

## **8. Ihre CFD Margin Trades und Positionen könnten automatisch geschlossen werden**

8.1 Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag muss jederzeit über dem Glattstellungslevel wie von unserer Plattform angegeben liegen, sonst kann die Plattform alle Ihre CFD Margin Trades und/oder Positionen ganz oder teilweise schließen. Allerdings **garantieren wir das Schließen der CFD Margin Trades und/oder Positionen nicht, und Sie sollten sich darauf auch nicht verlassen.** Es liegt in Ihrer Verantwortung, Ihre Positionen genau zu überwachen. Sie können den Handelskontoneubewertungsbetrag über unsere Plattform kontrollieren. Es ist sehr wichtig, dass Sie Ihre Positionen stets genau überwachen, da Sie möglicherweise zusätzliche Zahlungen unverzüglich zu erbringen haben, damit unsere Plattform den jeweiligen CFD Margin Trade nicht schließt. Unsere Plattform wird versuchen, Sie darüber in Kenntnis zu setzen, wenn Ihr Handelskontoneubewertungsbetrag auf einen prozentualen Wert oder absoluten Betrag wie auf unserer Plattform angegeben fällt. Sie sollten sich jedoch nicht auf einen solchen Warnhinweis unserer Plattform verlassen. Um ein ganzes oder teilweises Glattstellen Ihrer CFD Margin Trades und/oder Positionen zu vermeiden, sollten Sie ausreichend Geldmittel auf Ihr Handelskonto einzahlen, damit etwaige, durch die CFD Margin Trades entstandene Verluste oder Kosten gedeckt sind. **Bitte beachten Sie auch, dass selbst ein von Ihnen bereits eingezahlter Betrag, der zu diesem Zeitpunkt mehr als ausreichend erschien, aufgrund der sich sehr schnell verändernden Marktlage bald unzureichend sein kann.**

8.2 Das Schließen Ihrer CFD Margin Trades zielt darauf ab, weitere Verluste zu vermeiden und sämtliche CFD Margin Trades und/oder Positionen Ihres Handelskontos, nicht nur die verlustbringenden CFD Margin Trades, zu schließen. Das bedeutet, dass Ihre Verluste (und Gewinne) realisiert werden, selbst wenn die für Sie ungünstigen Kursschwankungen nur vorübergehender Natur sind.

8.3 Binaries und Countdowns werden bei diesem Prozess nicht geschlossen.

8.4 Wenn ein Countdown von Ihnen eingegangen wurde, kann er von Ihnen nicht mehr geschlossen werden. Alle Countdowns werden zum Ablauf des jeweiligen Countdowns automatisch von der Plattform geschlossen und abgerechnet.

8.5 Wenn Sie einen Binary nicht vor dem Zeitraum vor Schließung schließen, wird der Binary zum Ende der jeweiligen Binary-Laufzeit automatisch von unserer Plattform geschlossen.

## **9. Die Marktlage kann sich auf Ihre CFD Margin Trades, Binaries und Countdowns auswirken**

9.1 Die Fähigkeit unserer Plattform, Kurse zu erzeugen und Aufträge auszuführen, hängt von der Verfügbarkeit der Kurse und der Liquidität der Börsen, Märkte und der anderen Handelsplattformen, von denen wir unsere Marktdaten und ähnliche Informationen beziehen, ab. Da wir außerdem unsere eigene finanzielle Stabilität aufrechterhalten, indem wir Sicherungsgeschäfte mit anderen Geschäftspartnern abschließen, können wir Ihre Aufträge ggf. nicht ausführen, sofern wir die entsprechenden Transaktionen zu unserer Absicherung nicht eingehen können (z. B. aufgrund der Maßnahmen eines Emittenten von Aktien, auf die sich Ihre CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns beziehen, die dazu führen können, dass die Marktliquidität für derartige Aktien begrenzt ist). Die Marktlage hat aus diesem Grund einen Einfluss darauf, ob Sie einen Auftrag über einen CFD Margin Trade erteilen oder einen CFD Margin Trade schließen können. Gehen wir dagegen eine entsprechende Transaktion ein, um unser eigenes Risiko abzusichern, kann sich dies eventuell auf die zugrundeliegende Marktlage auswirken und folglich auch auf die in unserer Plattform und in Ihrem Handelskonto aufgeführten Kurse.

9.2 Ebenso können sich bestimmte Marktgegebenheiten darauf auswirken, ob Sie Aufträge über Binaries oder Countdowns bei uns platzieren können oder Binaries schließen können. Die jeweiligen Marktumstände können sich auch darauf auswirken, ob wir einen Binary oder Countdown zu deren Ablauf abrechnen können. Wenn ein Ereignis eintritt, das unsere Plattform daran hindert, einen Kurs und/oder Abrechnungskurs für einen Binary oder einen Abrechnungskurs für einen Countdown festzustellen, kann es sein, dass Ihr Binary oder Countdown für nichtig erklärt wird.

9.3 Finanzmärkte können stark schwanken, und die Kurse unserer Produkte stellen keine Ausnahme dar. Sämtliche Änderungen unserer Kurse wirken sich direkt und augenblicklich auf Ihre CFD Margin Trades, Binaries, Countdowns und Ihr Handelskonto aus.

9.4 Eine Form der Preisvolatilität, die regelmäßig auftreten kann, ist die sogenannte „Kurslücke“. Zu dieser Preisvolatilität kommt es, wenn sich der Kurs plötzlich von einem Niveau auf ein anderes verändert. Dazu kann es beispielsweise durch unerwartete wirtschaftliche Ereignisse oder Marktankündigungen kommen, insbesondere wenn sich diese außerhalb der Handelszeit ereignen. Sie haben eventuell nicht immer die Möglichkeit, einen Auftrag über einen CFD Margin Trade zum Handel zwischen zwei Preisniveaus aufzugeben, und unsere Plattform ist möglicherweise nicht immer in der Lage, einen offenen Auftrag zu einem zwischen den beiden Preisniveaus liegenden Kurs auszuführen. Kurslücken können für Sie bedeutende Verluste (oder Gewinne) in betroffenen CFD Margin Trades herbeiführen. Darüber hinaus haben bestimmte Märkte auch begrenzte Handelszeiten, was ein hohes Risiko für das Erteilen von Aufträgen und das Schließen von CFD Margin Trades oder Binaries bedeuten kann.

## **10. Der Kurs eines CFD Margin Trades kann von dem Kurs abweichen, den Sie auf der Plattform sehen, wenn Sie einen Auftrag platzieren**

10.1 Es besteht ein Risiko, dass ein Kurs, der auf Ihrem Zugangsgesamt angezeigt wurde, als Sie einen Auftrag platziert haben, nicht mit dem Kurs übereinstimmen wird, zu dem der CFD Margin Trade ausgeführt wird. Diese Kursdifferenz kann sich nachteilig für Sie auswirken. Wir bemühen uns, kontinuierlich Kurse zu stellen und die aktuell anwendbaren Kurse auf unserer Plattform so schnell wie möglich abzubilden. Nichtsdestotrotz können technische Umstände (z. B. die Transferrate

eines Datennetzwerks, die Qualität Ihrer Internet-Verbindung sowie schnelle Marktbewegungen) dazu führen, dass sich der für einen Auftrag anwendbare Kurs zwischen der Platzierung des Auftrags durch Sie und dem Empfang des Auftrags durch uns oder der Ausführung des Auftrags durch unsere Plattform ändert. Solche Änderungen beruhen eher auf Fluktuationen der Finanzmärkte als auf unseren Interventionen. Für den Fall, dass eine solche Änderung eintritt, wird der Auftrag in der Regel zu dem Kurs ausgeführt, der bei Ausführung des Auftrags durch unsere Plattform anwendbar ist. Die zuvor beschriebenen Änderungen können sowohl zu Ihrem Vor- als auch Nachteil ausfallen. Bei CFD Margin Trades können Sie den Effekt solcher Änderungen des Kurses beschränken, indem Sie eine „Preisgrenze“ (soweit diese angeboten wird) oder einen „Limit-Auftrag“ nutzen.

## **11. Technische Risiken und Umstände, die sich auf Ihre CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns auswirken können**

11.1 Es besteht ein Risiko, dass bestimmte Umstände uns daran hindern könnten, Aufträge auszuführen, und/oder dass Umstände eintreten, die Sie vom Zugriff auf unsere Plattform abhalten. Hierzu zählen u. a. Systemfehler und -ausfälle, Wartungszeiten, Probleme mit der Internetverbindung, Versäumnisse Dritter, auf die Sie oder wir angewiesen sind (z. B. Internetanbieter oder Energieunternehmen). Wir haben entsprechende Vorkehrungen für die Geschäftsfortführungen in solchen Fällen getroffen. Es kann jedoch sein, dass Sie dennoch unter Umständen nicht auf unsere Plattform zugreifen können. Diese technischen Risiken und Umstände können ein hohes Risiko für die Ausführung Ihres Auftrags darstellen.

## **12. Unterschiedliche Produkte bringen unterschiedliche Risiken mit sich**

12.1 Wir bieten Ihnen viele verschiedene Produkte an, die von sehr unterschiedlichen Basiswerten herrühren können. Jedes einzelne Produkt bringt seine eigenen Risiken mit sich, die sich von Produkt zu Produkt teilweise stark unterscheiden, z. B. mit Bezug auf das Ausmaß und die Stärke von Schwankungen oder die Liquidität. Sie sollten daher sicherstellen, dass Sie die einzelnen Risiken der Produkte kennen, bevor Sie einen CFD Margin Trade für dieses Produkt eröffnen.

12.2 Basiert ein Produkt auf mehreren Basiswerten (Basket Produkt), hat dies einen Einfluss auf das Risiko des Produkts. Das einem Basket Produkt innewohnende Risiko hängt von dem Risiko seiner Bestandteile ab. Weisen die Bestandteile eines Basket Produkts Gemeinsamkeiten auf (z. B. dass sich alle auf einen Sektor oder ein Land beziehen), kann dies den Risikogehalt des Produkts erhöhen. Ebenso kann die Beimessung eines höheren Gewichts für risikoreichere Bestandteile eines Basket Produkts dessen Risiko erhöhen. Wenn Sie sich für ein Basket Produkt entscheiden, sollten Sie sicher gehen, dass Sie das Gesamtrisiko des Produkts, die Risiken der Bestandteile des Produkts und das Risiko der Gewichtung der einzelnen Bestandteile im Rahmen des Gesamtprodukts verstehen.

## **13. Auslandsmärkte stellen zusätzliche Risiken dar**

13.1 Die mit den ausländischen Märkten verbundenen Risiken unterscheiden sich von denen der deutschen Märkte. In einigen Fällen sind diese Risiken größer, z. B. wenn diese ausländischen Märkte nur in geringerem Maße überwacht werden, wenn die Marktfluktuationen größer und schneller sind oder wenn die Märkte weniger liquide sind. Das kann unsere Fähigkeit beeinträchtigen, Kurse zu stellen. Schwankungen der Wechselkurse beeinflussen zusätzlich das Gewinn- und Verlustpotential für CFD Margin Trades, die im Zusammenhang mit ausländischen Märkten stehen.

13.2 Dazu kann es insbesondere dann kommen, wenn Sie mit einem Produkt handeln, das auf eine andere Währung als der Kontowährung läuft. In diesen Fällen werden die Margin, die laufenden Kosten und die realisierten Verluste oder Gewinne, die unrealisierten Gewinne oder Verluste zur gegebenen Zeit in Ihre Kontowährung umgerechnet, und zwar zum Währungsumrechnungskurs



(bei unrealisierten Gewinnen oder Verlusten in Echtzeit). Je nach Währungsumrechnungskurs (der von den andernorts angegebenen Kursen eventuell abweicht) und je nach Währungsschwankung wirkt sich dies eventuell kontinuierlich auf Ihren Handelskontoneubewertungsbetrag aus (und daher auch darauf, ob Ihr CFD Margin Trade automatisch geschlossen wird) und auf Ihre etwaigen Gewinne oder Verluste.

**14. Sie sollten Ihre CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns mit uns nicht über einen Kredit finanzieren**

14.1 Wenn Sie Ihre mit uns abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns unter Verwendung eines Kredits finanzieren (z. B. mit einem Bankkredit oder einer Kreditkarte), erhöht sich das Risiko für Sie erheblich, und wenn Sie einen Verlust mit diesem Geld machen, müssen Sie immer noch den Kredit samt Zinsen zurückzahlen. Sie sollten sich daher nicht darauf verlassen, die Fremdmittel mit etwaigen Gewinnen aus den mit uns abgeschlossenen CFD Margin Trades, Binaries und/oder Countdowns zurückzahlen zu können.

**15. Bisherige Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen**

15.1 Sie sollten beachten, dass bisherige Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Wertentwicklungen sind. Aus diesem Grund sollten Sie sich auf keine bisherigen Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen für die Beurteilung zukünftiger Wertentwicklungen verlassen.

**16. Wir können Ihnen für Ihr Geld keinen Schutz gewährleisten**

16.1 Wenn Sie als ein Privatkunde einzustufen sind, verwahren wir das von Ihnen eingezahlte Geld in einem von unserem eigenen Geld getrennt angelegten Kundenbankkonto, wobei dies nicht unbedingt einen vollständigen Schutz gewährleistet (z. B. bei Insolvenz der von uns verwendeten Bank).

16.2 Geldmittel, die Sie uns gemäß den Bestimmungen der Geschäftsbedingungen und den dortigen Vereinbarungen schulden (z. B. nicht realisierter Nettoverlust und Haltekosten), werden von dem getrennt angelegten Kundenkonto auf unser eigenes Konto überwiesen und werden als unsere eigenen Gelder angesehen (d. h. sie unterliegen nicht den FCA-Regelungen über Kundengelder).

16.3 Wenn Sie als professioneller Kunde einzustufen sind, werden sämtliche Geldsummen, die erforderlich sind, um etwaige Verbindlichkeiten zu decken, die Sie uns gegenüber haben (einschließlich der Margin), als unsere eigenen Gelder und nicht als Kundengelder angesehen. Wir sind dazu berechtigt, diese Gelder im Rahmen unserer eigenen Geschäfte zu verwenden, und im Falle unserer Insolvenz sind Sie der nicht bevorrechtigte Gläubiger der Ihnen zustehenden Gelder.

16.4 Sie haben jederzeit das Recht, eine andere Kundeneinstufung zu beantragen.

**17. Countdowns unterliegen derzeit nicht der Aufsicht durch die FCA**

17.1 Hinsichtlich Countdowns wird CMC Markets UK Plc durch die Gambling Commission und nicht die FCA beaufsichtigt. Dementsprechend gelten für Sie hinsichtlich Countdowns nicht die gleichen Schutzmaßnahmen (außer des getrennten Haltens von Kundengeldern) wie für CFD Margin Trades und Binaries.

**18. Die Besteuerung kann variieren**

18.1 Die Besteuerung Ihrer Handelsaktivitäten hängt von Ihren persönlichen Umständen ab und unterliegt etwaigen zukünftigen Änderungen.

## **19. Zugang zu der Plattform mit Hilfe mobiler Applikationen**

19.1 Die Funktionen, die Ihnen den Plattformzugang mittels einer mobilen Applikation (so genannte „App“) erlauben, entsprechen nicht den Funktionen, die Ihnen bei Plattformzugang mittels eines Desktop Computers mit einem nicht mobilen Netzzugang zur Verfügung stehen. Dieser Umstand kann die Informationen beschränken, die Sie zu einem bestimmten Zeitpunkt sehen können und zu einer Limitierung Ihrer Möglichkeiten führen, auf unserer Plattform schnell und zuverlässig zu agieren sowie die verbundenen Risiken zu begrenzen.

## **20. Beschränkungen hinsichtlich Funktionalitäten und Inhalten von dritten Personen**

20.1 Die Korrektheit, Vollständigkeit und Verfügbarkeit von Funktionalitäten oder Inhalten von dritten Personen (inklusive Markt-Daten) auf unserer Website, unserer Plattform oder in E-Mails kann nicht garantiert werden und beides wird auf der Basis „so, wie angezeigt“ und „sofern verfügbar“ wiedergegeben.