

## CME Group – Aktienindex-Futures

### Basisinformationsblatt

#### 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.

#### Produkt

Dieses Dokument enthält Informationen zu bestimmten **Future-Kontrakten auf Aktienindizes** („Aktienindex-Futures“), die entweder an der **Chicago Mercantile Exchange, Inc.** („CME“) oder an **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc.** („CBOT“) notiert werden. CME und CBOT werden nachstehend zusammen als die „Börse“ bezeichnet. CME und CBOT sind Tochtergesellschaften der CME Group und in den USA ansässige designierte Börsenplätze („Designated Contract Markets“), die der US-Aufsichtsbehörde für den Terminhandel („Commodity Futures Trading Commission“) unterstehen.

Einzelheiten zu den in diesem Dokument dargestellten Produkten sind auf der Website der CME Group verfügbar: [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen entsprechen dem Stand zum 1. Januar 2021.

**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?

Das Produkt ist ein gemäß dem US-Warenterminhandelsgesetz („US Commodity Exchange Act“) und den danach gültigen Regelungen der US-Aufsichtsbehörde für den Terminhandel („Commodity Futures Trading Commission“) zum Handel und Clearing zugelassener Future-Kontrakt.

Ziel des Produkts ist die Positionierung im Hinblick auf den Wert eines bestimmten Aktienindex (der „Index“). (Informationen zum zugrunde liegenden Index sind online unter [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids) verfügbar.) Handelseinheit ist ein festgelegter Währungsbetrag, der mit dem Indexstand multipliziert wird. Bei Fälligkeit des Future-Kontraktes wird das Produkt durch Barausgleich gegen den Indexstand zu diesem Zeitpunkt abgerechnet. Grundlage für den Barausgleich bei Fälligkeit ist ein Indexstand, der in Bezug auf die Eröffnungskurse der im Index enthaltenen Aktien ermittelt wird.

Das Produkt kann mit mehreren Fälligkeiten gehandelt werden, die als „Kontraktmonate“ bezeichnet werden. Die verfügbaren Kontraktmonate sowie der Termin und Zeitpunkt, zu dem der Handel im jeweiligen Kontraktmonat endet, können online unter [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids) abgerufen werden.

Die Produktbedingungen sehen keine vorzeitige Beendigung vor. Der Verkauf eines Future-Kontrakts kann den Kauf dieses Kontrakts ausgleichen (und umgekehrt); daher kann eine Future-Position durch einen gegenläufigen Kauf oder Verkauf glattgestellt werden. Allerdings kann die Börse die Handelbarkeit im Rahmen ihres Notfallprocedures ändern oder beenden.

Future-Kontrakte werden auf Margin-Basis gehandelt; Margin (auch „Einschuss“ oder „Erfüllungsgarantie“) ist dabei der Geldbetrag, der bei Eröffnung der Future-Position hinterlegt werden muss. Am Ende jedes Handelstages wird ein Abwicklungspreis ermittelt und die seit dem vorhergehenden Tag (bzw. im Vergleich zum Handelsabschluss) entstandenen Gewinne oder Verluste werden durch das Clearinghaus der Börse gutgeschrieben bzw. belastet. Auch wenn der hinterlegte Betrag durch einen Positionsverlust reduziert wurde, ist die Margin auf dem Niveau der vom Clearinghaus der Börse und Ihrer Clearingstelle definierten Mindestanforderungen zu halten.

Auch wenn sich dieses Produkt grundsätzlich an alle Arten von Anlegern richtet, ist der Handel in Future-Kontrakten angesichts der damit verbundenen Verlustrisiken nicht für alle Anleger geeignet. Futures sind Hebelprodukte: Da zum Handel nur ein bestimmter Prozentsatz des Kontraktwertes hinterlegt werden muss, kann der Verlust den hinterlegten Betrag übersteigen. Es sollten nur Mittel eingesetzt werden, deren Verlust der Händler ohne Auswirkungen auf seine Lebensführung verschmerzen kann. Darüber hinaus sollten diese Mittel nicht in voller Höhe bei einem einzelnen Geschäft eingesetzt werden, da nicht davon ausgegangen werden kann, dass bei jedem Geschäft einen Gewinn erzielt wird. Insbesondere Privatanleger sollten über fundierte Kenntnisse und Erfahrungen im Bereich von Futures und anderen Hebelprodukten verfügen und auch Verluste absorbieren können, die über den eingesetzten Betrag hinausgehen; sie sollten eine hohe Risikotoleranz aufweisen und diese Art von Produkt im Rahmen eines kurzfristigen Anlagehorizonts einsetzen.

Die Preise für dieses Produkt werden in Indexpunkten quotiert; es handelt sich um den Stand des Index, der zum Fälligkeitstermin und gemäß den Kontraktspezifikationen des Future-Kontrakts bewertet wird. Daher wird die Rendite der Investition durch die Marktpreise des Produkts bei Positionseröffnung und -glattstellung sowie durch die Restlaufzeit bis Fälligkeit und den Umfang der hinterlegten Margin bestimmt.

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

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.

Als Future-Kontrakt gilt es als Anlageprodukt mit höchstem Risiko.

Der Verlust ist potenziell unbegrenzt. Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erheblich mehr verlieren, als Sie investiert haben.**

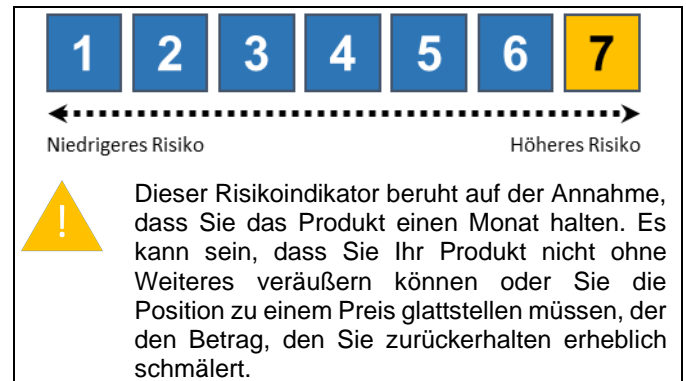
Da das Produkt auf eine Fremdwährung lautet, wird der Ertrag in Ihrer eigenen Währung durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Das Produkt wird auf einem Terminmarkt börsennotiert. Da weder Market-Maker noch die Börse selbst verpflichtet sind, Liquidität bereitzustellen, hängt diese ausschließlich von Angebot und Nachfrage im Markt ab. Eine rege Handelsaktivität zu einem bestimmten Zeitpunkt ist keine Garantie dafür, dass zu einem anderen Zeitpunkt ebenfalls ein reger Handel gegeben sein wird.

Dieses Diagramm zeigt, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können diese mit den Auszahlungsdiagrammen anderer Derivate 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 zugrunde liegenden Werts, wie hoch der Gewinn oder Verlust bei dem Produkt wäre. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Preise des zugrunde liegenden Werts zum Ablaufdatum und die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust. Mit dem Kauf dieses Produkts gehen Sie davon aus, dass der Preis des Basiswerts in Zukunft steigt. Mit dem Verkauf dieses Produkts gehen Sie davon aus, dass der Preis des Basiswerts in Zukunft sinkt.

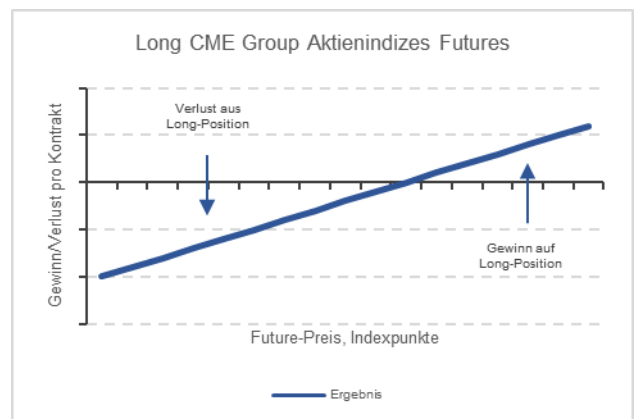


Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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

Sie sind bei einem Ausfall der Börse keinem finanziellen Risiko ausgesetzt: Alle an der Börse gehandelten Future-Kontrakte werden durch das Clearinghaus der Börse garantiert. Unter den in den USA beaufsichtigten Clearinghäusern ist es noch nie zu einem Ausfall oder zu einer Nichtzahlung an Marktteilnehmer gekommen. Im unwahrscheinlichen Fall, dass solch ein Ausfall eintritt, ist die von Ihnen an das Clearinghaus der Börse gestellte Initial Margin jedoch insolvenzgeschützt. Somit ist das Risiko, dass Sie aufgrund eines Ausfalls des Clearinghauses der Börse Verluste erleiden, äußerst gering.

Kein direkter Kunde des Clearinghauses der Börse hat jemals aufgrund des Ausfalls eines Clearing-Teilnehmers der Börse Verluste erlitten. Es besteht jedoch ein geringes Risiko eines solchen Verlustes, sollten der Clearing-Teilnehmer und ein weiterer Kunde dieses Direktkunden gleichzeitig ausfallen. Wenn Sie einen Intermediär einschalten, der kein direkter Teilnehmer des Clearinghauses der Börse ist, können in anderen Szenarien als den oben beschriebenen ebenfalls Verluste eintreten.



### Welche Kosten entstehen?

Die Börse stellt für die Eröffnung oder Glattstellung einer Position eine Transaktionsgebühr in Rechnung. Wird ein Future-Kontrakt bis zur Fälligkeit gehalten, fällt anstatt der Transaktionsgebühr für die Glattstellung eine Gebühr für den Barausgleich an. Weitere Gebühren fallen auf Seite der Börse nicht an, doch Ihre Clearingstelle sowie jeder weitere Intermediär, den Sie einschalten, wird ebenfalls Gebühren für seine Dienstleistungen erheben.

Die Renditeminderung (*Reduction in Yield - RIY*) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den einzelnen von der Börse erhobenen Gebühren sind online unter [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids) abrufbar. Bei den hier aufgeführten Beträgen handelt es sich um die kumulierten Produktkosten für eine Halteperiode. Sie basieren auf der Annahme, dass Sie sich mit der kleinsten handelbaren Stückzahl von einem (1) Future-Kontrakt engagieren. Da es sich um Schätzungen handelt, sind Abweichungen und Änderungen möglich.

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.

1 Aktienindex-Future	
Szenarien	Bei Glattstellung nach einem Monat
<b>Gesamtkosten</b>	Diverse
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	Diverse

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor: — wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten; — was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	Diverse	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	Diverse	Die Auswirkungen der Kosten bei Glattstellung Ihrer Anlage.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	-	Nicht anwendbar.
	Sonstige laufende Kosten	-	Nicht anwendbar.

Die Börse stellt keine laufenden Kosten oder Nebenkosten in Rechnung. Sie müssen Margin-Sicherheiten bei Ihrer Clearingstelle halten, was mit Kosten verbunden sein kann.

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

Die Börse empfiehlt für dieses Produkt keine Haltedauer, da diese vom jeweiligen Bedarf des Investors abhängt. Es besteht keine Mindesthaltedauer; bei Glattstellung einer Position wird somit keine Strafzahlung fällig. Positionen können durch Abschluss eines Gegengeschäfts am Markt glattgestellt werden, wofür die Börse eine Transaktionsgebühr erhebt. Die Kosten für eine Halteperiode von einem Monat sind aus den obigen Kostentabellen ersichtlich.

Ihre Clearingstelle – oder das Unternehmen, über das Sie das Geschäft ausgeführt haben – kann von Ihnen die Glattstellung der Position vor Fälligkeit des Produkts verlangen.

### Wie kann ich mich beschweren?

Zunächst sollten Sie Ihre Beschwerde an das Unternehmen richten, über das Sie das Geschäft ausgeführt haben.

Sie können Ihre Beschwerde jedoch auch an die Niederlassung London der Börse richten, die Sie unter folgender Anschrift erreichen: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Die E-Mail-Adresse der Börse für Beschwerden ist: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

### Sonstige zweckdienliche Angaben

Die vollständigen Produktbedingungen, das Regelwerk der Börse sowie ein rechtlicher Hinweis zu aufsichtsrechtlichen Aspekten und zur Handelsberatung sind unter [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com) verfügbar.