

DAY TRADING RISK DISCLOSURE STATEMENT



DAY TRADING RISK DISCLOSURE STATEMENT

BERICHT ZUR DAY-TRADING RISIKOBETRACHTUNG

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der folgende Text lediglich eine Übersetzung zum besseren Verständnis darstellt und keinerlei Rechtsanspruch begründet. Vertragliche Ansprüche können ausschließlich aufgrund der in englischer Sprache verfassten Dokumente geltend gemacht werden. Desweiteren ist im Falle eines Widerspruchs zwischen dem englischen Text und der deutschen Übersetzung die englische Fassung maßgeblich. Dieses Dokument ist urheberrechtlich geschützt.

This Day Trading Risk Disclosure Statement is being provided to you in the event your Interactive Brokers (IB) margin account becomes, or already is, classified as a Pattern Day Trader account. As required by current SEC and SRO rules and regulations, IB will classify an account that effects three (3) day trades within a five (5) day period (a day trade is a buy and sell of the same equity security (stock) or equity option on the same day). The regulations prohibit IB from permitting a Pattern Day Trader account from effecting any transactions unless such account maintains a Minimum Equity Requirement of at least \$25,000.

Dieser Bericht zur Day-Trading Risikobetrachtung wird Ihnen zur Verfügung gestellt, falls Ihr Interactive Brokers (nachfolgend „IB“ genannt) Margin-Konto als Pattern-Day-Trading-Konto klassifiziert worden ist oder klassifiziert werden wird. Entsprechend der aktuellen SEC- und SRO-Vorschriften, wird IB ein Konto als ein solches einstufen, wenn darüber drei (3) Day-Trades innerhalb eines fünftägigen (5-tägigen) Zeitraumes erfolgen. Als Day-Trade gilt der Kauf und Verkauf des gleichen Anteilspapiers (der gleichen Aktie) oder der gleichen Anteilsoption innerhalb des gleichen Tages. Die Vorschriften verbieten es IB, einem Pattern-Day-Trader-Konto zu gestatten, Transaktionen auszuführen, ohne dass das Konto die minimale Einlagevorschrift von 25.000 USD erfüllt.

[Hierbei ist zu beachten, dass diese Regelungen ausschließlich für den Handel mit US-amerikanischen Aktien und Optionen gelten, nicht aber für den US-Futurehandel. In Deutschland unterliegt der taggleiche Kauf und Verkauf von Wertpapieren keinerlei gesetzlichen Beschränkungen.]

You should consider the following points before engaging in a day-trading strategy. For purposes of this notice, a "day-trading strategy" means an overall trading strategy characterized by the regular transmission by a customer of intra-day orders to effect both purchase and sale transactions in the same security or securities.

Bevor Sie eine Day-Trading-Strategie durchführen, sollten Sie die folgenden Punkte berücksichtigen. Als „Day-Trading-Strategie“ im Sinne dieser Bekanntmachung gilt jede Trading-Strategie, die durch regelmäßige Transaktionen des Kunden von taggleichen Käufen und

Verkäufen ein und desselben Wertpapiers charakterisiert ist.

Day trading can be extremely risky. Day trading generally is not appropriate for someone of limited resources and limited investment or trading experience and low risk tolerance. You should be prepared to lose all of the funds that you use for day trading. In particular, you should not fund daytrading activities with retirement savings, student loans, second mortgages, emergency funds, funds set aside for purposes such as education or home ownership, or funds required to meet your living expenses. Further, certain evidence indicates that an investment of less than \$50,000 will significantly impair the ability of a day trader to make a profit. Of course, an investment of \$50,000 or more will in no way guarantee success.

Day-Trading kann hochriskant sein. Day-Trading ist generell nicht für jemanden mit begrenzten Ressourcen sowie begrenzter Investitions- oder Handelserfahrung und geringer Risikotoleranz geeignet. Sie sollten darauf vorbereitet sein, alle finanziellen Mittel zu verlieren, die Sie für das Day-Trading verwenden. Insbesondere sollten Sie Day-Trading-Aktivitäten nicht über Rentenersparnisse, Studentenkredite, Zweithypotheiken, Notfallersparnisse, Ersparnisse für Ausbildung oder Eigenheimerwerb oder über Beträge, die Sie zum Bestreiten Ihres Lebensunterhaltes benötigen, finanzieren. Weiterhin gibt es Hinweise darauf, dass ein Investment von weniger als 50.000 USD die Aussicht eines DayTraders auf Profit erheblich einschränkt. Selbstverständlich kann eine Investition von über 50.000 USD keineswegs als Erfolgsgarantie gelten.

Be cautious of claims of large profits from day trading. You should be wary of advertisements or other statements that emphasize the potential for large profits in day trading. Day trading can also lead to large and immediate financial losses.

Haben Sie keine zu hohen Ansprüche an Ihre Day-Trading-Profitte. Sie sollten Werbung oder andere Aussagen, die die Aussicht auf hohe Gewinne beim Day-Traden betonen, mit Vorsicht genießen. Day-Trading kann auch zu hohen und unverzüglichen finanziellen Verlusten führen.

Day trading requires knowledge of securities markets. Day trading requires in-depth knowledge of the securities markets and trading techniques and strategies. In attempting to profit through day trading, you must compete with professional, licensed traders employed by securities firms. You should have appropriate experience before engaging in day trading.

Day-Trading erfordert Kenntnisse der Wertpapiermärkte. Day-Trading erfordert fundamentale Kenntnisse der Wertpapiermärkte sowie der Handelstechniken und -strategien. Durch den Versuch, mit Ihrem Day-Trading Profit zu erzielen, müssen Sie mit professionellen und mit von Wertpapierunternehmen

DAY TRADING RISK DISCLOSURE STATEMENT



angestellten lizenzierten Tradern konkurrieren. Sie sollten angemessene Erfahrung besitzen, bevor Sie sich im Day-Trading engagieren.

Day trading requires knowledge of a firm's operations.

You should be familiar with a securities firm's business practices, including the operation of the firm's order execution systems and procedures. Under certain market conditions, you may find it difficult or impossible to liquidate a position quickly at a reasonable price. This can occur, for example, when the market for a stock suddenly drops, or if trading is halted due to recent news events or unusual trading activity. The more volatile a stock is, the greater the likelihood that problems may be encountered in executing a transaction. In addition to normal market risks, you may experience losses due to systems failures.

Day-Trading erfordert Kenntnisse der Unternehmensaktivitäten. Sie sollten mit den Geschäftspraktiken eines Wertpapierunternehmens vertraut sein, einschließlich des Funktionierens des Systems und der Prozeduren der Orderausführung. Unter bestimmten Marktvoraussetzungen könnte es schwierig oder unmöglich sein eine Position schnell zu einem vernünftigen Preis zu liquidieren / zu schließen. Dies kann beispielsweise auftreten, wenn der Markt für eine Aktie plötzlich fällt, oder wenn der Handel auf Grund aktueller Nachrichten oder ungewöhnlicher Trading-Aktivitäten unterbrochen wird. Je volatiliter eine Aktie ist, desto größer wird die Wahrscheinlichkeit, dass solche Probleme während der Transaktion auftreten. Zusätzlich zu normalen Marktrisiken könnten Sie Verluste auf Grund von Systemfehlern erleiden.

Day trading will generate substantial commissions, even if the per trade cost is low. Day trading involves aggressive trading, and generally you will pay commission on each trade. The total daily commissions that you pay on your trades will add to your losses or significantly reduce your earnings. For instance, assuming that a trade costs \$16 and an average of 29 transactions are conducted per day, an investor would need to generate an annual profit of \$111,360 just to cover commission expenses.

Day-Trading kann erhebliche Kommissionen verursachen, selbst wenn die Kosten pro Trade niedrig sind. Day-Trading beinhaltet aggressives / häufiges Traden und im Allgemeinen werden Sie Kommissionen für jeden Trade bezahlen. Die täglichen Gesamtkommissionen, die Sie für Ihre Trades entrichten, werden Ihre Verluste steigern oder Ihre Gewinne erheblich reduzieren. Falls ein Trade beispielsweise 16 USD kostet und eine durchschnittliche Anzahl von 29 Transaktionen pro Tag durchgeführt werden, müsste ein Investor einen jährlichen Gewinn von 111.360 USD generieren, nur um seine Kommissionsabzüge zu decken.

Day trading on margin or short selling may result in losses beyond your initial investment. When you day trade with funds borrowed from a firm or someone else, you can lose more than the funds you originally placed at risk. A decline in the value of the securities that are purchased may require you to provide additional funds to

the firm to avoid the forced sale of those securities or other securities in your account. Short selling as part of your daytrading

strategy also may lead to extraordinary losses, because you may have to purchase a stock at a very high price in order to cover a short position.

Day-Trading auf Margin oder Short Selling / Leerverkauf kann zu Verlusten führen, die Ihre anfängliche Investition übersteigen. Wenn Sie mit geliehenen Mitteln handeln, etwa von einer Firma oder von jemand anderem, können Sie mehr Geld verlieren, als Sie ursprünglich riskiert haben. Ein Wertverlust der gekauften Papiere kann dazu führen, dass Sie zusätzliche Mittel bereitstellen müssen, um einen Zwangsverkauf dieser Wertpapiere oder anderer Wertpapiere in Ihrem Account zu vermeiden. Short-Selling als Teil Ihrer Day-Trading-Strategie kann ebenfalls zu außerordentlich hohen Verlusten führen, da eine Aktie möglicherweise zu einem sehr hohen Preis zurückgekauft werden muss, um eine Short-Position zu decken.

Potential Registration Requirements. Persons providing investment advice for others or managing securities accounts for others may need to register as either an "Investment Advisor" under the Investment Advisors Act of 1940 or as a "Broker" or "Dealer" under the Securities Exchange Act of 1934. Such activities may also trigger state registration requirements.

Potenzielle Registrierungsvorschriften. Personen, die Investitionsberatung anbieten, müssen sich entweder als „Investment Advisor“ [„Investitionsberater“] unter dem Investment Advisors Act von 1940 oder als „Broker“ oder „Dealer“ unter dem Securities Exchange Act von 1934 registrieren. Solche Aktivitäten können ebenso eine staatliche Registrierung erforderlich machen.