

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass diese Übersetzung lediglich Ihrem besseren Verständnis dient. Im Fall eines Widerspruchs zwischen dem englischen Text und der deutschen Übersetzung gilt die englische Fassung für die Vertragsbeziehung zwischen Ihnen und Interactive Brokers (U.K.) Limited. Dieses Dokument wurde im Auftrag von LYNX B.V. Germany Branch übersetzt und ist urheberrechtlich geschützt.

Risikoffenlegung zum Handel mit OTC Edelmetallen mit Interactive Brokers (U.K.) Limited („IB UK“)

1. Der Handel mit Edelmetallen ist riskant und Sie können mehr verlieren, als Sie eingesetzt haben:

Der Handel mit Edelmetallen „over-the-counter“ (OTC) ist hochriskant aufgrund der spekulativen und volativen Märkte in diesen Produkten und der damit verbundenen Margin. Der Handel in diesen Produkten kann zu Verlusten führen, die die Werte in Ihrem Depot überstiegen können. Sie müssen Ihre finanziellen Verhältnisse sowie Ihre Risikotoleranz genau überdenken, bevor Sie Edelmetalle handeln, und Sie wollten Edelmetalle nur handeln, wenn Sie ein erfahrener Anleger mit hoher Risikotoleranz und finanziellen Möglichkeiten sind und etwaige Verluste verkraften können, wenn sie auftreten sollten.

2. Keine Anlage- Steuer- oder Handelsempfehlung:

IB UK bietet keine Anlage-, Steuer- oder Handelsempfehlungen. Unser Service ist „execution only“ (reines Ausführungsgeschäft) und wir werden nur auf Ihre Anweisung hin tätig werden und Ihnen keine Empfehlungen zu Transaktionen geben, noch werden wir Ihre Handelsentscheidungen überprüfen um einzuschätzen, ob diese angemessen für Sie sind oder um Sie vor Verlusten zu bewahren. Sie sollten finanziellen, rechtlichen, steuerlichen oder anderen professionellen Rat dazu einholen, ob Edelmetalle eine angemessene Anlage für Sie sind.

3. Edelmetalle werden nicht an regulierten Handelsplätzen gehandelt und werden nicht durch zentrale Clearingstellen abgewickelt:

bei OTC-Transaktionen in Edelmetallen ist IB UK Ihre Vertragspartei und sie werden nicht an regulierten Handelsplätzen gehandelt und nicht über zentrale Clearingstellen abgewickelt. Daher sind die Regelungen und Schutzmechanismen der Handelsplätze und Clearingstellen auf den Handel mit OTC Edelmetallen über IB UK nicht anwendbar.

4. OTC Edelmetalltransaktionen sind „nicht zugewiesen“, dies bedeutet IB UK wird keine „Zuweisung“ oder Aussonderung in Ihrem Namen von einer bestimmten Menge Edelmetallen vornehmen. Vielmehr hat IB UK Depotverträge mit Edelmetall-Depotbanken von Dritten für die Lagerung von nicht zugeteilten Edelmetallen auf Nettobasis für IB UK. Edelmetalle, die auf einem nicht zugewiesenen Konto gehalten werden, sind nicht von den Vermögenswerten von IB UK oder seiner Edelmetall-Depotbank getrennt. Edelmetalle, die einem nicht zugewiesenen Konto gutgeschrieben werden, stellen nur die Verpflichtung des Händlers zur Lieferung von Edelmetallen dar und sind kein Eigentum an bestimmten Edelmetallpartien.

5. Keine MiFID-regulierten Anlageprodukte: Die Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente ist eine EU-Regelung, die Anlagedienstleistungen in den Mitgliedsstaaten der EU regelt. OTC Edelmetalle wie nicht-zugewiesenes Gold sind keine „MiFID“-regulierten Finanzinstrumente.

6. Die Sammlung von Edelmetallen in den Tresoren von IB UKs Edelmetall-Depotbank geht zu Ihren Kosten und Risiken und Sie sind allein verantwortlich für den Transport und die Sicherheitsmaßnahmen: IB UK wird Ihnen im Allgemeinen eine physische Lieferung eines zugrundeliegenden Edelmetalls auf Ihre Anfrage erlauben, nach Absprache mit der Edelmetall-Depotbank von IB UK, vorbehaltlich ihrer Lieferbedingungen. Die physische Lieferung von Edelmetallen kann Mindestliefermengen erfordern und zusätzliche Kosten verursachen. Die Edelmetall-Depotbank von IB UK hat das Recht auszuwählen, welche Barren zur Verfügung gestellt werden sollen.

7. Sie unterliegen dem Kontrahentenrisiko bei Edelmetallgeschäften:

da IB UK bei Edelmetallgeschäften Ihre Gegenpartei ist, sind Sie finanziellen und geschäftlichen Risiken, einschließlich Kreditrisiken, ausgesetzt, die mit dem Handel mit IB UK verbunden sind. Dies bedeutet, dass im unwahrscheinlichen Fall einer Insolvenz von IB UK die Verpflichtungen Ihnen gegenüber nicht erfüllt werden können.

8. Edelmetallmärkte sind spekulativ und volatil:

Märkte für Edelmetalle sind hochvolatil. Die Preise für Edelmetalle werden unter anderem beeinflusst von der Gesamtleistung der Wirtschaft; der Änderung in Angebot und Nachfrage für das Edelmetall; Regierungs-, Handels- und Wirtschaftsprogramme und -grundsätze; und die vorherrschenden psychologischen Eigenschaften des relevanten Marktes.

9. Beispiel für Hebel- und Marginverluste bei Edelmetallen:

Wenn Sie Leverage oder Margin verwenden, können Sie mehr verlieren, als Sie tatsächlich auf Ihrem Konto eingezahlt haben, wenn sich der Preis des Edelmetalls signifikant gegen Sie bewegt. Wenn Sie zum Beispiel eine Position in einem Edelmetall zu einem Preis von £ 100.000 kaufen und die Marginanforderung 10% beträgt, müssen Sie £ 10.000 als Margin einzahlen. Wenn der Wert der Edelmetall-Position dann auf £ 80.000 fällt, haben Sie Ihre ursprüngliche £ 10.000-Einzahlung zuzüglich weiterer £ 10.000 verloren, die Sie an IB UK zahlen müssen (dies schließt Provisionen, Spreads und Finanzierungskosten aus).

10. IB UK ist berechtigt, Ihre Positionen im Falle eines Margindefizits ohne vorherige Benachrichtigung zu liquidieren:

Sie müssen Ihr Konto überwachen, damit das Konto jederzeit genügend Eigenkapital enthält, um die Marginanforderungen von IB UK zu erfüllen. IB UK muss Sie nicht über die Nichterfüllung der Margin-Anforderungen informieren, bevor IB UK seine Rechte aus der Vereinbarung mit Ihnen ausübt, einschließlich, aber nicht beschränkt auf das Recht, Positionen in Ihrem Konto / Ihren Konten zu liquidieren. Anders als bei einigen anderen Brokern und Händlern, die "Grace Periods" für die Margin-

Compliance zulassen, wird IB UK im Allgemeinen keine Margin Calls erteilen; in der Regel keine Frist für die Einhaltung von Intraday- oder anderen Marginmängeln gewähren; und ist berechtigt, Kontopositionen sofort zu liquidieren, um die Marginanforderungen ohne vorherige Ankündigung zu erfüllen.

11. IB UK hat das Recht, die Marginanforderungen jederzeit zu ändern oder zu erhöhen:

um das Unternehmen und unsere Kunden zu schützen, kann IB UK die Marginanforderungen für einige oder alle Kunden für jede offene oder neue Position jederzeit und nach alleinigem Ermessen anpassen. Wenn wir die Marginanforderungen erhöhen, kann es Sie daran hindern, neue Positionen zu eröffnen oder bestehende Positionen abzusichern. Wenn die Marginanforderungen auf Ihren bestehenden Edelmetallen steigen, müssen Sie zusätzliches Eigenkapital im Voraus hinterlegen oder Ihre Positionen können liquidiert werden.

12. Edelmetalle sind verbunden mit Liquiditätsrisiken:

IB UK ist nicht verpflichtet, Kursnotierungen für Edelmetalle zur Verfügung zu stellen, und IB UK garantiert nicht für die dauerhafte Verfügbarkeit von Kursnotierungen oder Handelsmöglichkeiten für Edelmetalle. IB UK kann nach eigenem Ermessen die Notierung von Edelmetallen einstellen und / oder die Eingabe neuer Edelmetallgeschäfte jederzeit einstellen.

13. Sie zahlen Provisionen, Spreads und Finanzierungsgebühren neben anderen Kosten des Handels mit Edelmetallen:

IB UK berechnet Provisionen für Ihre Edelmetall-Trades. Außerdem zahlen Sie einen Spread auf Ihre Edelmetall-Transaktionen, was bedeutet, dass der Preis, den Sie für den Kauf eines Edelmetalls bezahlen, höher ist als der theoretische Marktwert des Edelmetalls und der Preis, den Sie beim Verkauf eines Edelmetalls erhalten, wird in der Regel etwas niedriger sein als der theoretische Marktwert des Edelmetalls. Sie werden auch auf Ihre Long-Edelmetall-Positionen und Kreditkosten für Ihre Short-Positionen tragen. Alle diese Kosten senken die Gesamtertragsrate (oder erhöhen den Verlust) Ihrer Anlage im Edelmetall.

14. Risiko der Schwankung ausländischer Währungen:

Wenn Sie Edelmetalle handeln, die in einer anderen Währung als Ihrer Basiswährung oder der in Ihrem Depot befindlichen Währung ausgegeben werden, alle Margin, Gewinne, Verluste und Finanzierungen und Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit diesem Edelmetall werden in dieser Währung berechnet. Daher werden Ihre Gewinne oder Verluste durch Kursschwankungen zwischen der Währung in Ihrem Depot und der Währung, in der das Edelmetall ausgegeben wird, beeinflusst. IB UK wendet „Haircuts“ an, um dieses Risiko zu berücksichtigen und so die Marginanforderungen für das Edelmetall effektiv zu erhöhen

15. Risiko von Zinsschwankungen: Zinssätze schwanken, was sich auf die Übertragungs- und Kreditkosten auswirkt, die Sie auf Ihre Edelmetallpositionen zahlen.

16. Risiko von regulatorischen und steuerlichen Änderungen: Änderungen der Besteuerung und anderer Gesetze, Regierungs -, Steuer -, Geld - und Regulierungsrichtlinien können sich negativ auf den Wert Ihrer Edelmetalle, die Steuer auf Edelmetalle und die Gesamtrendite Ihrer Edelmetalle auswirken.

17. IB UK hat das Recht, Handelsfehler zu korrigieren:

IB UK kann Edelmetall-Transaktionen stornieren, anpassen oder schließen, nachdem Sie über die Korrektur von Fehlern benachrichtigt wurden, einschließlich, aber nicht beschränkt auf technische Fehler in IB UKs Plattform- und Edelmetall-Transaktionen.

18. Sie können Edelmetalle nicht shorten oder können einen Zwangsabschluss einer offenen Short-Position erleiden:

Abhängig von regulatorischen Beschränkungen, Marktbedingungen oder anderen Faktoren können Leerverkäufe von Edelmetallen erlaubt sein oder auch nicht. Darüber hinaus behält sich IB das Recht vor, jederzeit nach eigenem Ermessen Ihre offene Short-Edelmetall-Transaktion zu schließen, indem Sie aufgefordert werden, dass Edelmetall zu kaufen oder durch ein Erstellen der Order zum Kauf des Edelmetalls durch IB UK.

19. Risiko der Störung oder Unterbrechung des Zugangs zu den elektronischen Systemen und Diensten von IB UK:

IB UK verlässt sich auf Computersoftware, Hardware und Telekommunikationsinfrastruktur und -netzwerke, um seine Dienste für Kunden bereitzustellen, und ohne diese Systeme kann IB UK die Dienste nicht anbieten. Diese computergestützten Systeme und Dienste, wie sie von IB UK verwendet werden, sind inhärent anfällig für Unterbrechungen, Verzögerungen oder Ausfälle, was dazu führen kann, dass Sie den Zugriff auf die IB UK-Handelsplattform verlieren oder IB UK nicht in der Lage ist, Kursnotierungen oder den Handel für ein Edelmetall bereitzustellen, oder sich negativ auf einige oder alle Aspekte der Dienstleistungen von IB UK auswirken können. Gemäß dem IB UK-Handelsabkommen akzeptieren Sie die IB-UK-Systeme und -Dienste "wie sie sind" und unsere Haftung Ihnen gegenüber ist begrenzt. Sie müssen auch alternative Handelsvereinbarungen zu Ihrem IB UK-Konto für die Ausführung Ihrer Aufträge aufrechterhalten, falls das elektronische System und die Dienstleistungen von IB UK nicht verfügbar sind.