

Basisinformationsblatt für EEX Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures Long/Short

1. 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 um Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

2. Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

3. Produkt

Name des PRIIP

Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures Long/Short

Name des PRIIP-Herstellers

European Energy Exchange AG

Informationen für die Kontaktaufnahme mit dem PRIIP-Hersteller

Website: www.eex.com, Kontakt: EEX Sales, +49 341 2156 555, sales@eex.com

Für den PRIIP-Hersteller in Sachen Basisinformationsblatt zuständige Behörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

PRIIP ISIN

Die ISINs für alle EEX Futures finden Sie auf der EEX Website: <https://www.eex.com/de/produkte/produktcodes>

Erstellungsdatum: 15. Dezember 2017

4. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures Long/Short sind Warenderivatkontrakte, welche bar oder finanziell abgerechnet werden können. Ein Derivatekontrakt ist ein Finanzinstrument im Sinne der Richtlinie (EU) 2014/65/EU (MiFID II) Anhang 1 Abschnitt C, dessen Wert sich aus dem Wert eines anderen zugrundeliegenden Instruments ableitet.

Ziele

Ein Future ist die Vereinbarung zwischen einem Käufer (Long-Position) und einem Verkäufer (Short-Position), einen bestimmten zugrundeliegenden Vermögensgegenstand (Underlying), zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt (Fälligkeitszeitpunkt) zu einem bestimmten Preis zu handeln. Käufer von Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures halten eine Long-Position, Verkäufer von Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures halten eine Short-Position in dem betreffenden Future.

Beim Eintritt in eine Futures-Position sind zunächst keine Zahlungen zwischen Käufer und Verkäufer zu leisten. Käufer und Verkäufer haben gegensätzliche Erwartungen dazu, wie sich der Future-Preis entwickeln wird. Jede Seite erzielt einen Gewinn, wenn sich ihre Erwartungen realisieren und einen Verlust, wenn sich ihre Erwartungen nicht realisieren.

Der Bruttogewinn oder -verlust¹ einer Long-Position in einem Future wird wie folgt berechnet: Zunächst wird vom Preis des Underlyings bei Fälligkeit des Futures bzw. Schließung der Position der Preis des Underlyings bei Erwerb des Futures abgezogen. Die so ermittelte Differenz wird mit dem Kontraktvolumen² multipliziert. Die Formel zur Berechnung des Bruttogewinns oder -verlusts einer Long-Position in einem Future lautet damit wie folgt (und ergibt im Fall eines Verlusts ein negatives, im Fall eines Gewinns ein positives Ergebnis):

Gewinn/Verlust Futures Long-Position = (Preis des Underlyings bei Fälligkeit/Schließung der Position – Preis des Underlyings bei Erwerb) x Kontraktvolumen.

Der Käufer realisiert einen Bruttogewinn (positives Ergebnis), wenn der Preis des Underlyings bis zur Fälligkeit/Schließung der Position gestiegen ist, und einen Bruttoverlust (negatives Ergebnis), wenn der Preis gefallen ist.

Der Bruttogewinn oder -verlust einer Short-Position in einem Future wird wie folgt berechnet: Zunächst wird vom Preis des Underlyings im Zeitpunkt des Verkaufs des Futures der Preis des Underlyings im Zeitpunkt der Fälligkeit des Futures bzw. Schließung der Position abgezogen. Die so ermittelte Differenz wird mit dem Kontraktvolumen multipliziert. Die Formel zur Berechnung des Bruttogewinns oder -verlusts einer Short-Position in einem Future lautet damit wie folgt (und ergibt im Fall eines Verlusts ein negatives, im Fall eines Gewinns ein positives Ergebnis):

Futures Short-Position Gewinn/Verlust = (Preis des Underlyings bei Verkauf des Futures – Preis des Underlyings bei Fälligkeit) x Kontraktvolumen

Der Verkäufer realisiert einen Bruttogewinn, wenn der Preis des Underlyings bis zur Schließung der Position gefallen ist, und einen

¹ Der Bruttogewinn oder -verlust ist der Gewinn oder Verlust eines Kunden ohne Berücksichtigung von Transaktions- und Clearingentgelten, Vermittlungsprovisionen, Steuern und/oder sonstigen administrativen Kosten, die in Zusammenhang mit der Teilhabe am Future auftreten.

² Zusätzliche Informationen zu produktspezifischen Kontraktvolumen können Sie aus den EEX Kontraktspezifikationen entnehmen, die unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

Bruttoverlust, wenn der Preis gestiegen ist.

Das Auszahlungsprofil eines Futures ist linear: Unabhängig vom konkreten Preis des zugrundeliegenden Wertes führt eine bestimmte Differenz zwischen Preis bei Eintritt und Preis bei Schließung der Position immer zu demselben Gewinn oder Verlust.

Für Futures kann keine empfohlene Haltedauer definiert werden. Im Abschnitt "Performance-Szenarien" ist das Risiko- und Renditeprofil bei Fälligkeit dargestellt. Bis zur Fälligkeit kann es bei Käufer und Verkäufer jederzeit zu Gewinnen und Verlusten kommen.

Ein Future hat ein vorgegebenes Fälligkeitsdatum. Der Kunde kann seine Position in einem Future jederzeit während der Handelszeiten eines Börsentages schließen. Hierzu muss er eine gegenläufige Position in einem Future (mit demselben Underlying und derselben Fälligkeit) eingehen. Das heißt, der Inhaber einer Long-Position verkauft, der Inhaber einer Short-Position kauft den entsprechenden Future.

Der Preis eines Futures wird insbesondere durch Veränderungen oder Erwartungen hinsichtlich des Preises des zugrundeliegenden Wertes beeinflusst. In dem sehr unwahrscheinlichen Fall, dass die ordnungsgemäße Funktionsweise der Märkte nicht länger garantiert ist, hat die EEX laut Börsenordnung das außerordentliche Recht, den Handel auszusetzen oder Positionen zu kündigen.

Zu den Basiswerten, die einem Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Future zugrunde liegen können, gehören insbesondere³:

- Lieferung bzw. Bezug von Strom mit konstanter Leistung von 1 MW in der Lieferzeit an jedem Liefertag während der Lieferperiode in die Höchstspannungsebene des entsprechenden Marktgebietes.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich nicht an eine bestimmte Zielgruppe von Investoren und ist auch nicht darauf ausgelegt, bestimmte Investmentstrategien oder Investmentziele zu verfolgen. Kleinanleger sollten sich umfassend mit diesem Finanzprodukt auseinandersetzen, um eine informierte Entscheidung darüber treffen zu können, ob das Produkt ihren Bedürfnissen entspricht. Falls insofern Zweifel bestehen, sollte sich der Kunde von seinem Broker oder Anlageberater beraten lassen.

Laufzeit des Produkts

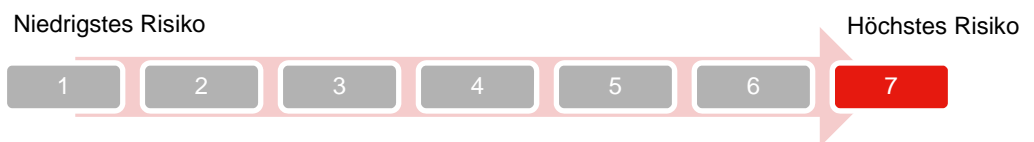
Falls ein Kleinanleger die erforderliche „Variation Margin“ im Sinne der Clearingbedingungen nicht bezahlt, ist die ECC verpflichtet, die Position zu kündigen.

EEX Futures Kontrakte haben festgelegte Beendigungszeitpunkte (Fälligkeiten), die sich nach der Laufzeit der jeweiligen Futures Kontrakte richten, die den EEX Kontraktspezifikationen entnommen werden können.³ Die Futures Kontrakte enden automatisch zum Fälligkeitszeitpunkt.

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

Risikoindikator

Gesamtrisikoindikator: 7



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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potentieller Verluste ist sehr hoch. Futures sind Hebelprodukte; anfängliche Kosten eines Kunden, z.B. Ausführungsgebühren, zur Besicherung hinterlegte Werte, machen lediglich einen Bruchteil des Gesamtwertes des gehandelten Kontraktes aus. Kleine Preisänderungen im Future können zu enormen Gewinnen oder Verlusten führen.

Unter Umständen kann es sein, dass Sie weitere Zahlungen leisten müssen, um Verluste auszugleichen. **Insgesamt könnten Sie erheblich mehr verlieren als Sie investiert haben.** Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In Abhängigkeit vom gewählten Produkt ist es möglich, dass Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird.

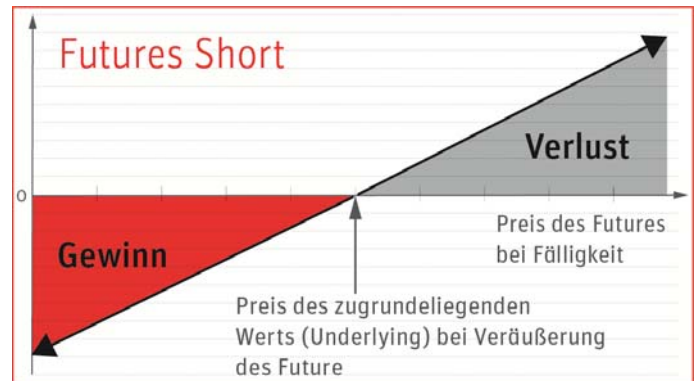
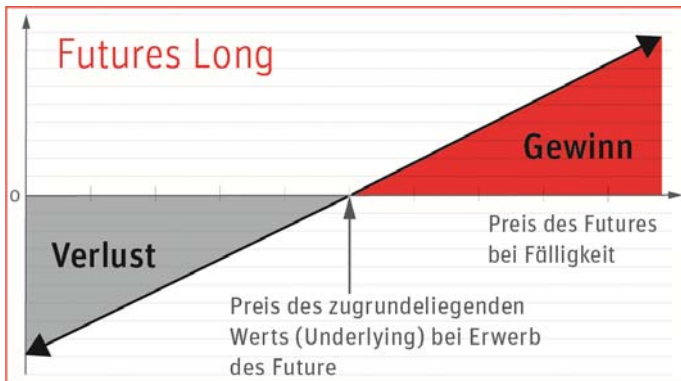
Performance-Szenarien

Dieses Diagramm zeigt, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Es zeigt verschiedene mögliche Ereignisse und ist kein exakter Indikator dafür, wieviel Sie zurückerhalten. Wieviel Sie zurückerhalten, hängt davon ab, wie sich der zugrundeliegende Wert entwickelt. Das Diagramm zeigt für jede Höhe des zugrundeliegenden Werts, wie hoch der Gewinn oder Verlust bei dem Produkt wäre. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Preise des zugrundeliegenden Werts zum Ablaufdatum und die

³ Zusätzliche Informationen zu den zugrundeliegenden Werten und Fälligkeiten der Future Kontrakte können Sie den EEX Kontraktspezifikationen entnehmen, die unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust⁴.

Wenn Sie dieses Produkt kaufen, setzen Sie darauf, dass der Preis des zugrundeliegenden Werts (Underlyings) steigen wird.
Verkaufen Sie dieses Produkt, setzen Sie darauf, dass der Preis des zugrundeliegenden Werts (Underlyings) sinken wird.



6. Was geschieht, wenn EEX nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

EEX ist eine nach deutschem Recht genehmigte Börse und bietet eine Handelsplattform an, auf der Marktteilnehmer Finanzgeschäfte abschließen können. EEX agiert nicht als Kontrahent zu Marktteilnehmern in den entsprechenden Geschäften, d.h. ein Vertragsverhältnis zur EEX wird in Bezug auf die entsprechenden Geschäfte nicht begründet. Alle an der EEX gehandelten Geschäfte werden durch die European Commodity Clearing AG (ECC)⁵ als Zentralen Kontrahenten geclart.

7. Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf und Zusammensetzung der Kosten

EEX und ECC erheben Transaktions- und Clearingentgelte für die Ausführung von Aufträgen und für die Trade Registration. Die Transaktionsentgelte werden von dem Handelsteilnehmer bezahlt.

Die aktuell anfallenden Transaktionsentgelte für dieses Produkt entnehmen Sie bitte dem Abschnitt 1.2 der EEX Preisliste, abrufbar unter folgendem Link: <https://www.eex.com/de/handel/preisliste>

Die aktuell anfallenden Clearingentgelte für dieses Produkt entnehmen Sie bitte dem Abschnitt 4.1 der ECC Preisliste, abrufbar unter folgendem Link: <https://www.ecc.de/ecc-en/about-ecc/rules/price-list>

Insbesondere falls Kleinanleger keine direkten vertraglichen Beziehungen in Form einer Mitgliedschaft mit der EEX und/oder ECC haben, kann es sein, dass dem Kleinanleger von dem Börsenhandelsteilnehmer, dem Broker oder anderen zwischengeschalteten Personen, die in der Transaktion mitwirken, zusätzliche Kosten auferlegt werden. EEX und ECC haben keine Informationen über solche Kosten.

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

Für Futures ist keine empfohlene Haltedauer vorgesehen. Futures können bis zur Fälligkeit gehalten werden. Die optimale Haltedauer hängt von der individuellen Anlagestrategie und dem Risikoprofil des jeweiligen Kunden ab. Käufer und Verkäufer können ihre Teilhabe an einem Future, wie in Abschnitt 4 unter „Ziele“ beschrieben, beenden.

Vor oder bei Fälligkeit eines Futures können Kunden ihre Teilhabe am Future rollen, d.h. dessen Fälligkeit durch Schließung des ursprünglichen Kontraktes und Eintritt in einen länger-datierten Kontrakt mit demselben zugrundeliegenden Wert verlängern. Wenn ein Future gerollt oder geschlossen wird, fallen für den Kunden weitere Kosten, wie in Abschnitt 7 beschrieben, an.

9. Wie kann ich mich beschweren?

Kleinanleger richten Beschwerden direkt an diejenige Partei, zu der sie bezüglich des Produkts in einer vertraglichen Beziehung stehen.

Kleinanleger, die Handelsteilnehmer der EEX sind, richten Beschwerden an folgende Adresse: European Energy Exchange AG, Market Operations, Augustusplatz 9, 04109 Leipzig, oder schicken eine E-Mail an: trading@eex.com.

10. Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen zu Phelix-DE/AT-Base, -Peak OTF Futures stehen unter folgendem Link auf unserer Website zur Verfügung: <https://www.eex.com/de/produkte/strom>

Die Kontraktsspezifikationen zu all unseren Produkten finden Sie unter folgendem Link: <https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

⁴ Bitte beachten Sie, dass Gewinn und Verlust in diesem Diagramm als Bruttogewinn und –Verlust zu verstehen sind.

⁵ Weitere Informationen zum Clearinghaus der EEX, ECC, finden Sie auf deren Homepage: <https://www.ecc.de/ecc-en/>