

Basisinformationsblatt – Beispiel Devisen-Swap

Dies ist ein generisches Basisinformationsblatt (KID) zur Veranschaulichung, das lediglich die allgemeine Funktionsweise des als Beispielgeschäft dienenden Geschäfts beschreibt. Das von Ihnen tatsächlich getätigte Geschäft kann abhängig vom tatsächlichen Wert und Anlagebetrag hinsichtlich Kosten, Performance-Szenarien und Auszahlungen abweichen.

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

Produkt

Name des Produkts	Devisen-Swap (FX-Swap) auf Währung A/Währung B
Gegenpartei	Neue Bank AG, Marktgass 20, 9490 Vaduz, www.neuebankag.li
Zuständige Behörde	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)
Erstellungsdatum KID	Januar 2018

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

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Bei diesem Produkt handelt es sich um ein ausserbörslich gehandeltes Derivat (OTC-Derivat). Es ist als solches ein komplexes Finanzinstrument, das an den Wechselkurs zwischen Währung A und Währung B (der Basiswert, siehe Tabelle unten) gekoppelt ist.

Ziele: Bei diesem Produkt handelt es sich um einen gekauften Devisen-Swap (FX Swap). Ein gekaufter Devisenswap ist ein bindender Vertrag zwischen Ihnen und der Bank, der aus zwei Transaktionen besteht: einem kurzläufigen Kassageschäft (Short Leg) und einem langläufigen Termingeschäft (Long Leg). Bei dem Kassageschäft verkaufen Sie eine vereinbarte Menge einer Währung zu einem im Voraus vereinbarten Preis und Erfüllungsdatum. Bei dem Termingeschäft kaufen Sie dieselbe Währung in einer im Voraus vereinbarten Menge zu einem im Voraus vereinbarten Preis und Erfüllungsdatum, das nach dem Erfüllungsdatum des Kassageschäfts liegt. Der Kurs des Termingeschäfts basiert auf dem Kurs des Kassageschäfts, bereinigt um einen Zu-/Abschlag, der einen Zinsunterschied zwischen den zwei Währungen bis zum Erfüllungsdatum des Termingeschäfts darstellt. Das Kassa-Geschäft wird über das Konto abgerechnet, das Termingeschäft wird über einen Devisentermin-Kontrakt verbucht.

Die Performance-Szenarien werden ausschliesslich in der vertraglichen Währung und in einem vorgeschriebenen Format dargestellt. Die tatsächliche Wertentwicklung des Derivats wird je nach der von Ihnen bei Fälligkeit gewünschten Währung abweichen. Der Kurs eines Devisenterminkontraktes setzt sich aus dem Kassakurs und den Swappunkten zusammen, die aus der Zinsdifferenz berechnet werden. Die Swappunkte werden anhand der geltenden Zinssätze in beiden Währungen und der Vertragslaufzeit bestimmt. Für dieses Derivat-Produkt werden keine Zinsen oder sonstige periodische Ausgleichszahlungen während der Laufzeit ausgezahlt.

Beispiel Produktdaten

Kaufwährung Spot	Währung A	Verkaufswährung Spot	Währung B
Kaufwährung Termin	Währung B	Verkaufswährung Termin	Währung A
Vereinbarter Betrag Spot	Währung A 10'000.00	Terminkurs	1.00 Währung A = 1.2050 Währung B
Vereinbarter Betrag Termin	Währung A 10'000.00	Kassa-Kurs (Spot)	1.00 Währung A = 1.2000 Währung B
Basiswert	Währung A / Währung B	Art des Basiswertes	Devisen-Kassa-Kurs
Festlegungstag	Abschlussstag (heutiges Datum)	Fälligkeitstag	Heute plus vereinbarte Laufzeit (z.B. 1 Jahr)

Laufzeit: Die Fälligkeit des Derivates ist am Fälligkeitsdatum. Ihnen wird die Möglichkeit eines vorzeitigen Austritts auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse nicht geboten. Aus diesem Grund kann das Geschäft nicht vorzeitig aufgelöst werden. Falls Sie es dennoch auflösen möchten, kann durch ein Gegengeschäft das ursprüngliche Termingeschäft glattgestellt werden.

Kleinanlegerzielgruppe

Das Produkt richtet sich an alle Anleger, die einen zukünftigen Zahlungsstrom absichern wollen oder spekulativ Vermögen bilden möchten und einen kurzfristigen Anlagehorizont haben. Der Anleger hat Kenntnisse über bzw. Erfahrung mit Derivativen und kann einen erheblichen Verlust ertragen. Ausserdem legt der Anleger keinen Wert auf Produkte mit Kapital-schutz.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko	←	1	2	3	4	5	6	7	→	Höheres Risiko
--------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----------------

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zur empfohlenen Haltedauer halten (z.B. 1 Jahr). Eine vorzeitige Beendigung ist nicht möglich. Bei einer vorzeitigen Beendigung entstehen Ihnen in jedem Fall erhebliche zusätzliche Kosten. 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 für den Extremfall in die Risiko-klasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung kann je nach Währungspaar, Laufzeit und Zinsdifferenz unterschiedlich und in Extremsituationen erheblich sein. Es wird daher für den Worst-Case als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen das zu zahlen, was Ihnen geschuldet wird, können Sie erhebliche Verluste erleiden. 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 künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie erhebliche Verluste erleiden können.

Performance-Szenarien

Nominalbetrag Währung A: 10'000

Szenarien		Empfohlene Haltedauer: Fälligkeit
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite über dem Nominalbetrag	Währung A von 5'000 bis 7'000 Von -50% bis -30% p.a.
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite über dem Nominalbetrag	Währung A von 7'000 bis 9'000 Von -30% bis -10% p.a.
Neutrales Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite über dem Nominalbetrag	Währung A von 9'000 bis 11'000 Von -10% bis +10% p.a.
Günstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite über dem Nominalbetrag	Währung A von 11'000 bis 13'000 Von +10% bis +30% p.a.

Bei den ausgewiesenen Renditen handelt es um geschätzte Bandbreiten. Die tatsächlichen Renditen sind abhängig von dem konkreten Währungspaar, der Laufzeit und der aktuellen Marktlage. Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie im nächsten Jahr unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten oder zahlen könnten, unter der Annahme eines Nominalbetrags von 10.000,00 Währung A. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments. Sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Derivat-Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Dieses Derivat kann nicht beendet werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer beenden. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig beenden können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht. Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Derivats 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.

3. Was geschieht, wenn die Neue Bank AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Neue Bank AG ihren Verpflichtungen aus dem Derivat-Geschäft - beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) nicht erfüllen kann. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Bei dem Geschäft handelt es sich um ein OTC-Derivat, das als solches nicht durch ein Einlagensicherungssystem geschützt ist.

4. Welche Kosten entstehen?

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. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Derivates für die empfohlene Haltedauer. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird von einem Nominalbetrag von 100.000 Währung A ausgegangen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Derivat-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.

Szenarien	Wenn Sie das Derivat bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten
Gesamtkosten	Währung A von 1.00 bis 25.00
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	Von 0.01% bis 0.25%

Zusammensetzung der Kosten

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.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	Von 0.01% bis 0.25% p.a	Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten.
	Ausstiegskosten	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
	Sonstige laufende Kosten	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühren	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
	Gewinnbeteiligung	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar

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

Das Derivat kann nur bis zum Verfall gehalten werden. Zur Schliessung muss ein Gegengeschäft mit der gleichen (Rest-) Laufzeit eingegangen werden. Das Geschäft sollte daher nur abgeschlossen werden, wenn eine so lange Haltedauer für den Kunden soweit absehbar finanziell tragbar ist.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über den Kundenbetreuer, der zu dem Derivat berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Derivat oder über das Verhalten der Bank können schriftlich an folgende Anschrift gerichtet werden: Neue Bank AG, Marktgass 20, Postfach 1533, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Email: info@neuebankag.li.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Alle zusätzlichen Angaben insbesondere die Risiko- und Kostensituation bei konkreten Parametern (Volumen, Währungs-paar, Laufzeit) können beim Kundenbetreuer eingeholt werden.