

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich weder um Werbematerial, noch eine Anlageempfehlung, oder ein Angebot zum Kauf des Produkts. 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

| | |
|------------------------------|--|
| Name des Produkts: | FX Put Option Short (Position des Verkäufers der Option / potentiellen Käufer der Währung) |
| Hersteller des Produkts: | Bank Julius Bär & Co. AG, Schweiz (Julius Bär) |
| Website: | https://derivatives.juliusbaer.com/de/home |
| Telefonnummer: | +41 58 888 87 58 |
| Zuständige Aufsichtsbehörde: | Der Hersteller wird von der schweizerischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) beaufsichtigt. Die FINMA gilt nicht als zuständige Aufsichtsbehörde gemäss EU Verordnung 1286/2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte (PRIIPs) im technischen Sinne, da die Schweiz nicht Mitglied der EU ist. |
| Erstellungsdatum: | 16. Januar 2018, 13:31 Uhr CET |

Sie sind im Begriff, ein komplexes Produkt zu erwerben, das schwer zu verstehen sein kann.

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Eine FX Put Option ist ein Derivatkontrakt, dessen Wert sich von der Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Basiswerts (in diesem Fall eine Währung) ableitet.

Ziel

Eine Put Option gibt dem Käufer (Long-Position) das Recht, verpflichtet diesen aber nicht dazu, den Basiswert zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu einem bestimmten Preis (dem sog. Ausübungspreis der Option) zu verkaufen. Eine FX Put Option hat ein vordefiniertes Fälligkeitsdatum. Der Verkäufer einer Put Option (Short-Position) verkauft das oben genannte Verkaufsrecht an den Käufer und verpflichtet sich dadurch den Basiswert zum vereinbarten Zeitpunkt zum Ausübungspreis zu kaufen, falls der Käufer sein Verkaufsrecht ausübt. Durch den Abschluss einer FX Put Option Short, agieren Sie als Käufer des Basiswerts.

Für das potentielle Verkaufsrecht des Basiswerts zahlt der Käufer dem Verkäufer die sog. Optionsprämie (den Preis der Option). Der Wert dieser Optionsprämie kann aufgrund von Veränderungen sowie der Erwartungshaltung gegenüber folgender, nicht abschliessend aufgelisteter, Parameter schwanken: die Differenz zwischen dem Ausübungspreis der Option und dem Preis des Basiswerts, den Zinssätzen, der verbleibenden Zeit bis zum Fälligkeitsdatum der Option, der erwarteten Volatilität des zugrunde liegenden Basiswerts, etc.

Der Käufer und der Verkäufer einer solchen Option haben eine gegenteilige Erwartungshaltung darüber, wie sich der Wert des Basiswerts und somit auch die Optionsprämie entwickeln wird. Der Käufer einer Put Option erwartet, dass der Marktwert des Basiswerts am Schluss- oder Fälligkeitsdatum der Option niedriger ist als der Ausübungspreis der Option, abzüglich der Optionsprämie. Der Verkäufer einer Put Option erwartet hingegen, dass der Marktwert des Basiswerts am Schluss- oder Fälligkeitsdatum der Option höher ist als der Ausübungspreis der Option, abzüglich der Optionsprämie.

Das Risiko- und Ertragsprofil zum Zeitpunkt der Fälligkeit einer solchen Option ist im Abschnitt „Performance-Szenarien“ dargestellt. Der Bruttogewinn oder -verlust des Käufers einer Put Option hängt vom Marktwert des Basiswerts zum Verfallszeitpunkt der Option ab. Bei FX Optionen entspricht der Marktwert des Basiswerts dem FX Kassakurs für ein bestimmtes Währungspaar.

Der Bruttogewinn oder -verlust des Verkäufers einer Put Option berechnet sich als die Differenz zwischen der Optionsprämie und dem Ausübungspreis, zuzüglich dem Wert des Basiswerts zum Schluss- oder Fälligkeitsdatum. Wenn die Summe aus Marktwert des Basiswerts am Schluss- oder Fälligkeitsdatum und Optionsprämie höher ist als der Ausübungspreis, befindet sich der Verkäufer der Put Option in der Gewinnzone. Der Käufer erzielt hingegen einen Verlust, wenn die Summe aus Marktwert des Basiswerts am Schluss- oder Fälligkeitsdatum und Optionsprämie niedriger ist als der Ausübungspreis der Option. Der mögliche Maximalverlust des Verkäufers einer Put Option ist die Differenz zwischen dem Ausübungspreis und der Optionsprämie. Der potentielle maximale Gewinn des Verkäufers der Put Option entspricht der Optionsprämie. Weder einen Gewinn, noch einen Verlust erzielt der Verkäufer der Put Option, wenn der Ausübungspreis der Option, abzüglich dem Marktwert des Basiswerts am Schluss- oder Fälligkeitsdatum der Optionsprämie entspricht.

Kleinanleger-Zielgruppe

Potentielle Kunden solcher Produkte (FX Optionen Put Short) sind professionelle Kunden sowie Kleinanleger, die über umfassende Kenntnisse und/oder Erfahrungen im Bereich derivativer Finanzprodukte verfügen. Ein solches Produkt ist für folgende Zwecke geeignet: Kapitaloptimierung, dem Ausnutzen der Hebelwirkung einer Investition, für Arbitrage- oder Absicherungsgeschäfte. Je nach Fälligkeitsdatum haben diese Produkte einen kurzfristigen, mittelfristigen oder langfristigen Anlagehorizont. Potentielle Kunden müssen in der Lage sein finanzielle Verluste tragen zu können, die dem Ausübungspreis abzüglich der Optionsprämie entsprechen und dürfen nicht auf einen Kapitalschutz angewiesen sein (die Rückzahlung des investierten Kapitals ist nicht garantiert).

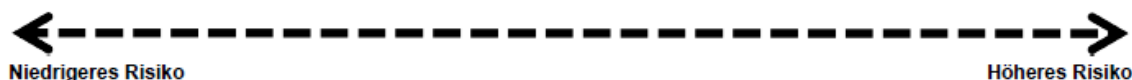
Bevor Sie eine FX Put Option eingehen, müssen Sie nach eigenem Ermessen, basierend auf Ihren Kenntnissen und Erfahrungen, abwägen, ob ein solches Produkt Ihrer finanziellen Situation sowie Ihren Anlagebedürfnissen entspricht und Ihre persönliche Einschätzung mit der Empfehlung der Person, die Ihnen ein solches Produkt empfiehlt, übereinstimmt.

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

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass dieses Produkt aufgrund von Marktbewegungen, dem Ausfallsrisiko der Emittentin und/oder der Gegenpartei Geld verliert.

Wir haben FX Optionen Put Short auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Diese Einstufung beruht auf der komplexen Struktur eines solchen derivativen Finanzinstruments sowie der Möglichkeit, dass der potentielle Verlust die erhaltene Optionsprämie bei weitem übersteigen kann. Ein hoher Verlust kann bereits bei vergleichsweise geringen Kursbewegungen des Basiswerts (Hebelwirkung) entstehen.



Optionen sind Hebelprodukte; die Einstiegskosten eines Kunden, z.B. Ausführungskosten und die zur Absicherung der Option hinterlegten Vermögenswerte, machen nur einen kleinen Prozentsatz des Gesamtwerts des gehandelten Finanzkontrakts aus. Geringe Veränderungen des Marktwerts des zugrunde liegenden Basiswerts können zu enormen Gewinnen oder Verlusten führen, welchen den Optionspreis deutlich übersteigen. Solche Produkte schützen nicht vor zukünftigen Marktentwicklungen. Bitte beachten Sie zusätzlich das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.

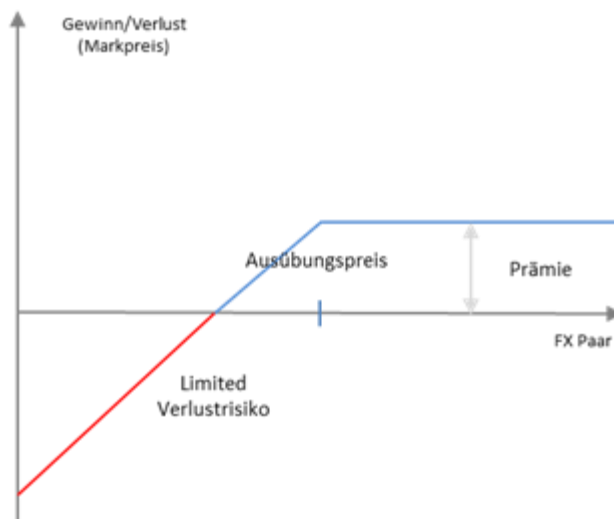
Gewinn- & Verlustaussichten

Ihr maximaler Gewinn entspricht der Optionsprämie und ihr maximaler Verlust dem Ausübungspreis abzüglich der Optionsprämie.

Die abgebildete Grafik stellt die mögliche Wertentwicklung Ihres Investments dar. Sie können diese mit den Auszahlungsdiagrammen anderer Derivate vergleichen. Die Grafik zeigt eine Reihe von möglichen Ergebnissen und ist kein exakter Indikator dafür, welchen Betrag Sie erhalten werden.

Der Betrag, welchen Sie erhalten, hängt von der Entwicklung des Basiswerts ab. Für jeden Wert des Basiswerts zeigt die Grafik, wie hoch der Gewinn oder Verlust des Produkts am Fälligkeitsdatum ist. Die horizontale Achse zeigt die verschiedenen möglichen Marktwerte des zugrunde liegenden Basiswerts zum Fälligkeitsdatum. Die vertikale Achse zeigt den Gewinn oder Verlust. Der Abschluss einer FX Option Put Short bedeutet, dass Sie davon ausgehen, dass sich der Wert des Basiswerts erhöht.

Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, welche sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Abhängig vom gewählten Produkt, werden Sie Zahlungen in einer anderen als Ihrer Referenzwährung erhalten. Der Endbetrag, den Sie in Ihrer Referenzwährung erhalten, kann von der Abbildung abweichen. Die angegebenen Zahlen berücksichtigen die Kosten des Produkts selbst, beinhalten jedoch nicht all jene Kosten, welche Sie an Ihren Berater, Vermittler oder Depotbank bezahlen.



Performance-Szenarien

(Beispiel: Investition von 10'000 EUR in einen FX Put Option Short auf EUR/USD bei einer 1-jährigen Laufzeit)

1 Jahr (illustrative Haltedauer)

| | | |
|---------------------------------|---|--------------------------|
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können (jährliche Durchschnittsrendite) | EUR -3'971.55 -39.72% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können (jährliche Durchschnittsrendite) | EUR -972.86 -9.26% |
| Moderates Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können (jährliche Durchschnittsrendite) | EUR 25.11 0.25% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können (jährliche Durchschnittsrendite) | EUR 180.00 1.80% |

3. Was geschieht, wenn der Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Falle einer Insolvenz oder Konkurses des Herstellers ist der Kleinanleger dem Risiko ausgesetzt, dass der Hersteller seinen Verpflichtungen gemäss diesem Produkt nicht mehr nachkommen kann. Dieses Produkt unterliegt keinem gesetzlichen oder sonstigen Einlagensicherungssystem und auch keiner anderen Art von Garantie. Kann der Hersteller seinen Zahlungsverpflichtungen nicht mehr nachkommen, können Sie entsprechend einen teilweisen, vollständigen oder gar den Investitionsbetrag übersteigenden Verlust erfahren.

Im Falle eines Konkurses kann die zuständige Abwicklungsbehörde anordnen, dass das Derivat vorzeitig beendet wird. Sofern sich infolge der Beendigung ein Zahlungsanspruch für den Kleinanleger ergeben sollte, kann die behördliche Anordnung dazu führen, dass dieser teilweise oder vollständig herabgeschrieben wird.

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 Zahlen sind Schätzungen und können zukünftig von den Angaben abweichen.

Kosten im Zeitverlauf

| Gesamtkosten (Basierend auf einem Investitionsbetrag von 10'000.-) | Tier 1 CCY (AUD CAD CHF CNH EUR GBP JPY NOK NZD SEK SGD USD) | Tier 2 CCY (AED CNY CZK DKK HKD INR KRW MXN MYR PLN TWD) | Tier 3 CCY (BRL HUF IDR ILS RUB THB TRY XAU ZAR BGN KWD RON XAG XPD XPT ARS PKR) |
|---|--|--|---|
| | 150.- | 170.- | 220.- bis 300.- |
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 2% | 2.30% | 3.50% |

Zusammensetzung der Kosten

| | | | |
|---------------------------|---|--------------------|---|
| Einmalige Kosten | <i>Einstiegskosten</i> | Siehe Gesamtkosten | Jene Kosten, die Sie beim Einstieg in ein solches Produkt leisten müssen. Initial wird Ihnen eine einmalige prozentuale Provision, abhängig vom Handelsvolumen und dem Währungspaar, berechnet. |
| | <i>Ausstiegskosten</i> | n/a | Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. |
| Laufende Kosten | <i>Transaktionskosten</i> | n/a | Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen. |
| | <i>Sonstige laufende Kosten</i> | n/a | Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen. |
| Zusätzliche Kosten | <i>Erfolgsgebühren</i> | n/a | Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft. |
| | <i>Übertragener Zinsertrag (carried interest)</i> | n/a | Auswirkung des übertragenen Zinsertrags. |

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

Die illustrative Haltedauer einer FX Option Put Short ist das vereinbarte Fälligkeitsdatum. Der Verkäufer einer FX Put Option erhält vom Käufer bei Vertragsabschluss eine Prämie. Bei Vertragsabschluss ist vom Verkäufer keine Zahlung fällig, infolgedessen gibt es auch keinen Investitionsbetrag, der vorzeitig „herausgenommen“ werden könnte. Der Kunde kann sein Exposure im Rahmen einer solchen FX Put Option dadurch auflösen, dass er mit der Bank Julius Bär & Co. AG eine gegenläufige FX Put Option (mit demselben Basiswert, Laufzeit und Ausübungspreis) eingeht. Eine solche gegenläufige Put Option ist mit einer Optionsprämie verbunden, die bedeutend höher ausfallen kann als die ursprünglich erhaltene Optionsprämie.

| | | | |
|------------------------------------|-----|----------------------|---------|
| Börsennotierung | n/a | Kursnotierung | nominal |
| Kleinste handelbare Einheit | n/a | | |

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden gegen Personen, die Ihnen dieses Produkt verkaufen oder diesbezüglich beraten, sind direkt an diese Personen oder ihre Vorgesetzten zu richten. Beschwerden bezüglich des Produkts oder das Verhalten des Produktherstellers können Sie schriftlich an folgende Adresse richten: Bank Julius Bär & Co. AG, Hohlstrasse 604/606, Postfach, 8010 Zürich, Schweiz, oder per E-Mail an: derivatives@juliusbaer.com oder über die folgende Webseite: <https://derivatives.juliusbaer.com/de/home>.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Allgemeine Informationen zu Finanzinstrumenten enthalten die Broschüren „Basisinformationen über Wertpapiergeschäfte“, „Basisinformationen über Finanzderivate“, „Basisinformationen über Termingeschäfte“, das Hinweisblatt „Risiken bei Termingeschäften“, sowie ähnliche Broschüren und Hinweisblätter, welche Sie bei <https://derivatives.juliusbaer.com/de/home> kostenlos anfordern können. Sofern deren Erstellung vorgeschrieben ist, konsultieren Sie auch die Angebotsdokumentation zum Produkt wie Termsheet, Prospekt etc., und fordern Sie diese von ihrem Kundenberater oder kostenlos unter <https://derivatives.juliusbaer.com/de/home> an.

Dieses Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an U.S. Personen angeboten oder verkauft werden. Der Begriff "U.S. Personen" ist in der auf Basis des U.S. Securities Act von 1933 in seiner geltenden Fassung erlassenen Regulation S definiert.