

# Julius Bär

## Market Link - Risikoaufklärung

### 1 Zweck und Inhalt

Der Handel mit Finanzinstrumenten ist mit Risiken verbunden. Die Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» («Risikobroschüre») befasst sich in ihrer jeweils aktuellen Form eingehend mit diesen Risiken. Sie kann mit folgendem QR-Code abgerufen werden:



Die Risikobroschüre kann auch unter dem folgenden Link abgerufen werden:  
[www.juliusbaer.com/fidleg](http://www.juliusbaer.com/fidleg).

Diese Risikoaufklärung (nachfolgend “Risikoaufklärung”) enthält eine Beschreibung bestimmter Risiken im Zusammenhang mit Hebel- und Margin-Produkten. Es werden nicht alle Risiken und andere wichtige Aspekte von Hebel- und Margin-Produkten offengelegt oder erläutert. Dieses Dokument stellt keine Rechts- oder sonstige Beratung dar und sollte nicht als solche herangezogen werden. Vor dem Treffen von Anlageentscheidungen sollten Sie sich – auch in Bezug auf steuerliche Konsequenzen – von unabhängigen Dritten umfassend und professionell über die hier dargelegten Bereiche beraten lassen.

### 2 Allgemeine Risiken von Hebel- und Margin-Produkten

Sämtliche Finanzinstrumente unterliegen Marktschwankungen, die zu erheblichen Verlusten führen können. Marktbedingungen, wirtschaftliche Ereignisse und andere Faktoren können zu schnellen Preisänderungen führen, was es schwierig macht, zukünftige Ergebnisse vorherzusagen. Darüber hinaus kann die Ausführung Ihrer Handelstransaktionen durch Ausführungsrisiken beeinträchtigt werden, die auftreten, wenn der tatsächliche Ausführungskurs aufgrund von Liquiditätsproblemen, Volatilität oder anderen Marktbedingungen vom erwarteten Kurs abweicht. Dies kann dazu führen, dass Ihre Handelstransaktionen zu einem weniger günstigen Kurs als erwartet ausgeführt werden, was zu unerwarteten Verlusten führt. Zudem besteht das Risiko, dass Sie einen Teil oder den gesamten Investitionsbetrag aufgrund ungünstiger Marktbewegungen verlieren.

### 3 Risiken im Zusammenhang mit dem Handel von Hebel- und Margin-Produkten

Bestimmte Finanzinstrumente, wie zum Beispiel gehebelte Produkte oder solche, die mit Margin gehandelt werden, bergen das Risiko von Margin-Calls. Das bedeutet, dass Sie, wenn der Wert Ihrer Positionen unter einen bestimmten Schwellenwert fällt, möglicherweise aufgefordert werden, zusätzliche Mittel einzuzahlen oder einige oder alle Positionen zu schließen. Eine Nichtbefriedigung eines Margin-Calls kann zur Liquidierung Ihrer Positionen führen, was potentiell erhebliche Verluste birgt. In extremen Fällen ist das Verlustrisiko unbegrenzt, und Sie können mehr als Ihren ursprünglichen

Investitionsbetrag verlieren. Finanzprodukte, die Hebelwirkung bieten, ermöglichen es Ihnen, eine große Position mit einem relativ kleinen Kapitalbetrag zu kontrollieren. Allerdings bedeutet dies auch, dass bereits kleine Kursbewegungen zu erheblichen Gewinnen oder Verlusten führen können. Die Hebelwirkung beruht auf dem Einsatz von geliehenem Geld, um die potenziellen Erträge zu erhöhen. Zum Beispiel kann bei einer 10:1-Hebelwirkung eine 1%-Bewegung des Basiswerts zu einem 10%-Gewinn oder Verlust auf die Investition führen. Während die Hebelwirkung potenzielle Gewinne erhöht, erhöht sie auch potenzielle Verluste, die den ursprünglichen Investitionsbetrag übersteigen können. Wenn Sie Finanzinstrumente handeln, sind Sie dem Kreditrisiko des Kontrahenten (der Partei auf der anderen Seite des Handels) ausgesetzt. Wenn die Gegenpartei Zahlungen einstellt oder zahlungsunfähig wird, erhalten Sie möglicherweise

nicht die Zahlungen oder Lieferungen, die Ihnen zustehen, was zu Verlusten führt.

## Wichtige rechtliche Informationen

Die vorliegenden Informationen und Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Inhalts und können auf zahlreichen Annahmen beruhen und sich daher ohne vorherige Ankündigung ändern. Dieser Inhalt dient ausschliesslich Informationszwecken.

**USA:** WEDER DER VORLIEGENDE INHALT NOCH KOPIEN DAVON DÜRFEN IN DIE USA VERSANDT, DORTHIN MITGENOMMEN ODER VERTEILT ODER AN US-PERSONEN ABGEGEBEN WERDEN.

© Julius Bär Gruppe, 2025