

**ERKLÄRUNG ZUR  
OFFENLEGUNG VON  
RISIKEN**

**MITRADE EU LIMITED**



## Einführung

- (1) Mitrade EU Limited (im Folgenden gegebenenfalls „**Mitrade**“, „**Unternehmen**“, „**wir**“, „**uns**“ und „**unser**“), eine von der Cyprus Securities and Exchange Commission (die „**CySEC**“) unter der Lizenznummer 438/23 regulierte und zugelassene Wertpapierfirma, hat die vorliegende Erklärung zur Offenlegung von Risiken (die „**Erklärung**“) erstellt, um ihre Kunden oder potenziellen Kunden („**Kunde**“, „**Sie**“ oder „**Ihr**“) über die Risiken im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Bereich von Differenzkontrakten („**CFDs**“ oder „**Produkte**“) zu informieren.
- (2) Diese Erklärung wird Ihnen zur Verfügung gestellt, in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzen und Vorschriften, die die Aktivitäten von Mitrade als regulierte zypriotische Wertpapierfirma regeln. Der Zweck besteht darin, Ihnen einen nicht erschöpfenden Überblick über die wichtigsten Risiken zu geben, die Sie berücksichtigen sollten, wenn Sie sich entscheiden, ein Konto zu eröffnen und CFDs mit Mitrade zu handeln. Es werden nicht alle Risiken erklärt, die mit dem Handel verbunden sind, oder wie sich diese Risiken auf Ihre persönlichen Umstände beziehen.
- (3) Unsere Produkte werden nur auf Ausführungsbasis bereitgestellt, was bedeutet, dass Sie allein für alle Entscheidungen verantwortlich sind, die Sie treffen. Das Unternehmen ist weder ein Finanzberater noch bieten wir Steuer- oder Rechtsberatung an. Gelegentlich geben wir Ihnen allgemeine Informationen über den Markt und die Funktionsweise unserer verschiedenen Produkte und Dienstleistungen. Alle von uns bereitgestellten Informationen und Analysen sind allgemeiner Natur und berücksichtigen Ihre persönlichen Ziele, Ihre finanzielle Situation oder Ihre Bedürfnisse nicht. Sie sollten keine der von uns zur Verfügung gestellten Informationen als Anlageberatung, Empfehlung und/oder Angebot zum Abschluss einer Transaktion betrachten.
- (4) Es ist wichtig, dass Sie die Hinweise zur Offenlegung von Risiken und Warnungen dieser Erklärung sorgfältig lesen und verstehen, bevor Sie sich entscheiden, ein Konto zu eröffnen und mit uns zu handeln. Um ein besseres Verständnis der mit den verschiedenen Arten von CFDs verbundenen Risiken zu erlangen, sollten Sie unter anderem die Basisinformationsblätter (KIDs) lesen und verstehen, die auf der Website von Mitrade verfügbar sind. Wenn Sie Zweifel haben, sollten Sie sich professionellen Rat holen.
- (5) **CFDs sind spekulative Instrumente und eignen sich nicht für langfristige Anleger oder Anleger, die Kapitalwachstum, geringe Risikoerträge oder Kapitalerhalt suchen. Sie sollten keine Handelsaktivitäten ausüben, es sei denn, Sie verstehen die mit CFDs verbundenen Risiken vollständig und sind davon überzeugt, dass CFDs mit Ihren Umständen und finanziellen Ressourcen vereinbar sind. Sie können das gesamte investierte Kapital verlieren und sollten daher nicht mehr riskieren, als Sie sich leisten können, zu verlieren.**

## 1. CFDs und damit verbundene Risiken

### CFDs

Mitrade bietet den CFD-Handel mit verschiedenen Basiswerten an, fungiert als Auftraggeber und dient als alleiniger Ausführungsort für Kundenaufträge. CFDs sind komplexe derivative Produkte, deren Wert sich vom Preis des Basiswerts ableitet und schwankt. Es handelt sich um außerbörsliche Produkte („**OTC**“),

die es Anlegern ermöglichen, die wirtschaftlichen Auswirkungen des Handels mit bestimmten Vermögenswerten nachzubilden, ohne diese Vermögenswerte tatsächlich besitzen zu müssen.

- (1) CFDs können nur in bar abgerechnet werden und die Differenz zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis bestimmt das Ergebnis jeder Handelsinvestition. Sie haben keine Rechte oder Pflichten in Bezug auf die Basiswerte oder Vermögenswerte in Bezug auf Ihre CFDs.
- (2) CFDs sind komplexe Instrumente und bergen ein hohes Risiko, aufgrund der Hebelwirkung schnell Geld zu verlieren. Da die Möglichkeit besteht, die gesamte Investition zu verlieren, sollte die Spekulation mit CFDs nur mit Risikokapital durchgeführt werden, dessen Verlust keine wesentlichen Auswirkungen auf Ihre persönliche finanzielle Situation hat.

### **Marktrisiko**

- (3) Alle Geschäfte unterliegen einem Marktrisiko, das die Möglichkeit von Verlusten durch Preisschwankungen des Basiswerts widerspiegelt. Der Preis jedes Finanzinstruments wird unter anderem durch die Gesamtperformance des zugrunde liegenden Marktes, Angebot und Nachfrage, Zinsänderungen, geldpolitische oder staatliche Entscheidungen, Veränderungen der makroökonomischen Indikatoren, die Marktstimmung, geopolitische Ereignisse und andere für das jeweilige Instrument spezifische Risiken beeinflusst.
- (4) Sie sollten sich der spezifischen Merkmale und Risiken jedes Basiswerts bewusst sein und verstehen, und wie sich diese Risiken auf Ihre Positionen auswirken können.
- (5) Das Halten einer abgesicherten Position für ein bestimmtes Instrument (d. h. sowohl eine Long- als auch eine Short-Position derselben Größe) beseitigt nicht die Risiken, denen Sie ausgesetzt sind. Durch erhöhte Spreads und/oder Übernachtgebühren können Ihnen bei einer über Nacht gehaltenen abgesicherten Position weitere Verluste entstehen.

### **Hebelwirkung**

- (6) Der Handel mit CFDs ist mit einem hohen Maß an Hebelwirkung verbunden, die im Vergleich zu einer direkten Investition in den Basiswert oder andere nicht Gehebelte Produkte größere Risiken birgt. Die Hebelwirkung vergrößert sowohl Gewinne als auch Verluste, da sie es Ihnen ermöglicht, mit einer relativ geringen Investition ein verstärktes Engagement zu erzielen. Das bedeutet, dass Sie nur einen kleinen Prozentsatz des Nominalwerts Ihrer Position investieren müssen und eine kleine Preisbewegung des Basiswerts zu hohen Renditen oder erheblichen Verlusten führen kann.
- (7) Starke oder schnelle Preisbewegungen können über einen kurzen Zeitraum zu erheblichen Verlusten führen. Verluste können die erforderliche Margin für die Eröffnung einer Position übersteigen und möglicherweise zu einem vollständigen Verlust Ihres investierten Kapitals führen. Wenn Sie nicht über genügend Guthaben auf Ihrem Konto verfügen, um unsere Margin-Anforderungen zu erfüllen, können wir einige oder alle Ihrer offenen Positionen schließen.

### **Margin-Anforderungen**

- (8) Bevor Sie eine Position eingehen, müssen Sie die erforderliche Initial Margin einzahlen oder auf Ihrem Konto zur Verfügung haben, die vom Basiswert, seinem Wert und der Höhe der Hebelwirkung abhängt, die Sie nutzen möchten.
- (9) Es liegt in Ihrer Verantwortung, die Margin-Anforderungen Ihrer Positionen stets einzuhalten und das Margin-Level Ihres Kontos zu überwachen. Wenn Ihr Margin-Level unter die Margin-Anforderungen fällt, erhalten Sie möglicherweise eine „Margin-Call-Benachrichtigung“, um die verfügbaren Mittel auf Ihrem Konto aufzustocken oder Ihr Risiko durch Schließen von Positionen zu reduzieren. Es kann Fälle geben, in denen Sie Ihre Margin sofort erhöhen müssen, oder Fälle, in denen Sie dies aufgrund schneller Kursbewegungen oder Marktlücken nicht tun können.
- (10) In jedem Fall führt die Nichteinhaltung Ihrer Margin-Anforderung über dem Close-out-Level dazu, dass alle Ihre Positionen automatisch liquidiert werden. Es ist daher wichtig, dass Sie Ihre Positionen stets überwachen und sicherstellen, dass Ihr Konto über eine ausreichende Margin verfügt, um offene Positionen zu halten und Schließungen zu vermeiden.

### **Volatilität**

- (11) Die Märkte sind volatil und unberechenbar. Die Preise können starken und plötzlichen Bewegungen unterliegen, die außerhalb unserer Kontrolle liegen und Ihre Positionen erheblich beeinflussen können. Darüber hinaus kann eine hohe Volatilität zu geringer Liquidität, erhöhten Spreads und Marktlücken führen. Es kann Situationen geben, in denen die Ausführung Ihres Auftrags zum gewünschten Preis nicht möglich ist.
- (12) Eine Marktlücke ist eine Situation, in der sich der Preis eines Finanzinstruments stark nach oben oder unten bewegt, ohne dass dazwischen gehandelt wird, was zu einem diskontinuierlichen Raum oder einer „Lücke“ im Preisdiagramm dieses Instruments führt. Marktlücken treten häufiger über Nacht auf, zwischen dem Schlusskurs einer Handelssitzung und dem Eröffnungskurs der nächsten Handelssitzung, als Folge wichtiger Nachrichten oder Ereignisse. Auch im Laufe des Tages können Lücken auftreten, die durch plötzliche Pressemitteilungen und unerwartete Ereignisse verursacht werden.
- (13) Gapping kann sich negativ auf den Preis auswirken, zu dem wir Ihre Aufträge ausführen. Sie sollten Ihre Positionen immer überwachen und sicherstellen, dass Sie über ausreichende Mittel verfügen, um Ihre Positionen zu halten, insbesondere wenn Sie Positionen über Nacht halten, bei denen es wahrscheinlicher ist, dass Gapping auftritt. Stop-Loss-Orders sind nicht garantiert und schützen Sie nicht vor Marktlücken.

### **Außerbörslicher Handel**

- (14) CFDs sind bilaterale derivative Verträge, die außerbörslich und nicht an einer anerkannten Börse ausgeführt werden. Wir fungieren immer als Gegenpartei für Ihre Positionen, und diese Positionen sind nicht übertragbar und können nur bei uns geschlossen werden.
- (15) OTC-Transaktionen sind im Vergleich zu Börsentransaktionen größeren Risiken ausgesetzt, da es keine zentrale Clearingstelle gibt und keine andere Partei für die finanzielle Leistungsfähigkeit jeder Transaktion bürgt. Sie unterliegen daher einem Gegenparteiausfallrisiko bei Mitrade und verlassen sich auf unsere Fähigkeit, unseren Verpflichtungen Ihnen gegenüber gemäß den Bedingungen jeder

Transaktion zu erfüllen.

- (16) Beachten Sie jedoch, dass in dem unwahrscheinlichen Fall, dass Mitrade nicht in der Lage sein sollte, Forderungen seiner Kunden zu begleichen, berechnete Antragsteller Anspruch auf Entschädigung durch den Entschädigungsfonds für Anleger (Investor Compensation Fund, „ICF“) haben. Weitere Informationen finden Sie in der ICF-Mitteilung.

### **Slippage**

- (17) Slippage liegt vor, wenn ein Auftrag zu einem anderen als dem gewünschten Preis ausgeführt wird, der entweder besser (positive Slippage) oder schlechter (negative Slippage) sein kann. Sie tritt auf, wenn sich der Markt plötzlich bewegt und zu dem Zeitpunkt, an dem die Order platziert und empfangen wird, der angeforderte Preis nicht mehr verfügbar ist. Infolgedessen wird der Auftrag zum besten verfügbaren Preis zum Zeitpunkt des Erhalts ausgeführt.
- (18) Slippage tritt häufiger in Zeiten geringer Liquidität oder hoher Volatilität auf, z. B. bei Marktöffnung und -Schließung, Marktlücken, Nachrichtenankündigungen und wirtschaftlichen Ereignissen.
- (19) Bei allen Aufträgen kann es zu Slippages kommen, einschließlich Stop-Loss, und Mitrade kann die Ausführung eines Auftrags zum angeforderten Preis nicht garantieren. Weitere Informationen zu Slippage finden Sie in unserer Richtlinie zur Auftragsausführung.

### **Stop-Loss nicht garantiert**

- (20) Stop-Loss-Orders werden verwendet, um potenzielle Verluste zu minimieren, falls sich der Markt gegen Sie bewegt. Stop-Loss-Orders sind jedoch nicht garantiert und können zu einem Preis ausgeführt werden, der ungünstiger ist als der geforderte.

### **Spreads**

- (21) Der Spread ist die Differenz zwischen dem Bid- und Ask-Preis jedes Produkts und ist die einzige Gebühr, die von Mitrade erhoben wird, wenn Sie eine Position eingehen oder schließen. Der Wert jeder Position wird auf der Grundlage des verfügbaren Preises bestimmt, zu dem die Position geschlossen werden kann, d.h. dem Geldkurs für Kaufpositionen (Long) und dem Ask-Preis für Verkaufpositionen (Short). Das bedeutet, dass Sie, sobald Sie eine Position eingehen, einen Verlust in Höhe des Spread-Wertes machen.
- (22) Unsere Spreads sind variabel und schwanken daher je nach aktuellen Marktbedingungen, die außerhalb unserer Kontrolle liegen. In Zeiten geringer Liquidität oder hoher Volatilität neigen die Spreads dazu, sich auszuweiten, was zu höheren Ausführungskosten oder einer ungünstigeren Bewertung Ihrer Positionen führt.

### **Liquiditätsrisiko**

- (23) Es kann Zeiträume geben, in denen bestimmte Finanzinstrumente illiquid werden. Geringe Liquidität kann sich negativ auf unsere Preisgestaltung, Spreads, Größenbeschränkungen oder in bestimmten Situationen auf unsere Fähigkeit auswirken, Preisnotierungen abzugeben. Bei einer erheblichen Verringerung der Liquidität können wir den Handel aussetzen oder andere Maßnahmen zu ergreifen, die wir für angemessen halten. Infolgedessen können Sie möglicherweise keine Handelspositionen

eingehen oder Positionen in den betroffenen Instrumenten schließen.

### **Währungsrisiko**

- (24) Wenn Sie mit einem CFD handeln, der auf eine andere Währung als die Basiswährung Ihres Kontos lautet, werden Ihr Gewinn oder Verlust sowie Ihre Übernachtfinanzierungsgebühren durch Schwankungen des Wechselkurses zwischen der Währung Ihres Kontos und der Währung, auf die der CFD lautet, beeinflusst.

### **Wertentwicklung in der Vergangenheit**

- (25) Preisbewegungen sind unvorhersehbar. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Preissimulationen und -Prognosen sind kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### **Firmenveranstaltungen und Aktionen**

- (26) Wenn Ihre Position Gegenstand einer Kapitalmaßnahme ist, wie z. B. einer Bezugsrechtsemission, Übernahmen, Fusionen, Dividendenausschüttung, Aktiensplits oder Aktienzusammenlegungen, werden wir gegebenenfalls angemessene Anpassungen vornehmen, um die Auswirkungen eines solchen Ereignisses auf Ihre Positionen und Ihr Handelskonto widerzuspiegeln. Dies kann die Belastung oder Gutschrift Ihres Kontos mit einer Dividendenanpassung, die Änderung einer Position und/oder die Eröffnung einer neuen Position umfassen. Wenn Sie einen CFD auf eine Aktie haben, die von der Börse genommen wird, schließen wir diese Position zum letzten Marktpreis.
- (27) Es liegt in Ihrer Verantwortung, mögliche bevorstehende Unternehmensereignisse oder -Maßnahmen, die sich auf Ihre Positionen auswirken könnten, zu überwachen und ordnungsgemäß darüber informiert zu werden.

### **Kundengelder und Kontrahentenrisiko**

- (28) Wir bewahren die Gelder unserer Kunden auf einem oder mehreren getrennten Kundengeldkonten auf, die bei Kreditinstituten innerhalb des EWR geführt werden und von den Geldern von Mittrade getrennt sind. Ihr Geld wird mit dem Geld anderer Kunden auf einem Sammelkonto zusammengelegt und somit ist es möglicherweise nicht möglich, das spezifische Kreditinstitut, bei dem sie gehalten werden, zu bestimmen.
- (1) Obwohl wir bei der Auswahl der Kreditinstitute, bei denen wir das Geld unserer Kunden verwahren, mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit vorgehen, übernehmen wir keine Haftung oder Verantwortung für Verluste, die durch Insolvenz, Unterlassung oder Versagen dieser Institute entstehen. In dem unglücklichen Fall, dass eine Institution, die Kundengelder verwaltet, zahlungsunfähig wird, halten wir in Ihrem Namen und im Namen unseres anderen Kunden eine ungesicherte Forderung gegen die Institution. Dies birgt das Risiko, dass wir nicht in der Lage sind, den vollen Betrag zurückzufordern, der zur Befriedigung der Ansprüche aller betroffenen Kunden erforderlich ist. Sie sollten ferner beachten, dass die in Sammelkonten gehaltenen Gelder von Mittrade verwendet werden können, um seinen Verpflichtungen gegenüber anderen Kunden nachzukommen.
- (29) Es ist jedoch zu beachten, dass Kundengeldkonten bei Kreditinstituten im EWR durch ein Einlagensicherungssystem abgedeckt sind.

### CFDs auf Kryptowährungen

- (30) Kryptowährungen sind hochspekulative Instrumente, die im Vergleich zu anderen traditionellen Vermögenswerten wie Fiat-Währungen, Aktien und Anleihen höheren und spezifischen Risiken ausgesetzt sind.
- (31) Kryptowährungen werden an dezentralen digitalen Börsen gehandelt, an denen die Markttiefe und Liquidität gering sein können. Dies kann sich auf die Preisgestaltung auswirken und die Volatilität erhöhen, da es für große Geschäfte einfacher ist, die Preise erheblich zu beeinflussen. Die Natur dieser Märkte macht sie anfälliger für Marktmanipulationen, Cyberangriffe und andere Probleme mit Netzwerkwertpapieren, die die Integrität solcher Märkte beeinträchtigen und die Preise von Kryptowährungen beeinflussen können.
- (32) Im Gegensatz zu anderen Vermögenswerten haben Kryptowährungen in der Regel keinen intrinsischen Wert und werden auch nicht von einer Zentralbank oder Regierung gestützt. Ihr Wert beruht hauptsächlich auf:
- Nachfrage, die stark von der Marktstimmung, Spekulationen und in einigen Fällen von irreführenden Informationen beeinflusst wird, die in den sozialen Medien veröffentlicht werden; und
  - die Angebotsdynamik der jeweiligen Kryptowährung, wie beispielsweise das maximale Angebot, Inflationspläne und Verbrennungsmechanismen.
- (33) Die einzigartigen Eigenschaften und die damit verbundenen Risiken von Kryptowährungen, wie oben beschrieben, können zu extremen Preisbewegungen, ungewöhnlichen Spitzen und unberechenbarem Handelsverhalten auf dem Markt führen, die sich auf unsere CFD-Preisgestaltung und/oder unsere Fähigkeit, Ihre Aufträge auszuführen, auswirken können.
- (34) Sie sollten anerkennen und verstehen, dass CFDs auf Kryptowährungen nicht für alle Anleger geeignet sind. Sie bieten zwar das Potenzial für hohe Renditen, sind aber im Vergleich zu traditionellen Vermögenswerten auch mit höheren Risiken verbunden. Daher ist es beim Handel mit CFDs auf Kryptowährungen wahrscheinlicher, dass das Risiko, Ihr gesamtes Kapital zu verlieren, eintritt. Angesichts der damit verbundenen Risiken ist es wichtig, sich gründlich zu informieren, bevor Sie entscheiden, ob Sie mit CFDs auf Kryptowährungen handeln möchten.

### Kosten und Gebühren

- (35) Bevor Sie Transaktionen mit uns abschließen, ist es wichtig sicherzustellen, dass Sie unsere Kosten und Gebühren und deren Auswirkungen auf Ihren Handel vollständig verstehen. Wir behalten uns das Recht vor, unsere Kosten und Gebühren jederzeit gemäß den Bestimmungen der Kundenvereinbarung zu ändern.

### Steuern

- (36) Es besteht auch das Risiko, dass Ihre Geschäfte mit einem Finanzinstrument steuerpflichtig und/oder anderen Pflichten unterliegen oder werden, beispielsweise aufgrund von Gesetzesänderungen oder

Ihren persönlichen Umständen. Mitrade übernimmt keine Gewähr dafür, dass keine Steuern und/oder Stempelabgaben zu entrichten sind, und bietet keine Steuerberatung an. Sie sind verantwortlich für alle Steuern und/oder andere Abgaben, die in Bezug auf Ihre Geschäfte anfallen können.

### **Ereignisse höherer Gewalt**

(37) Im Fall von Ereignissen höherer Gewalt sind wir möglicherweise nicht in der Lage, Ihnen unsere Dienstleistungen zu erbringen oder unsere Verpflichtungen Ihnen gegenüber zu erfüllen. Mitrade haftet nicht für Verluste oder Schäden, die Sie infolge eines Versäumnisses, einer Behinderung oder einer Verzögerung bei der Erfüllung unserer Verpflichtungen aus der Kundenvereinbarung erleiden, wenn ein solches Versäumnis, eine solche Behinderung oder Verzögerung direkt oder indirekt auf ein Ereignis höherer Gewalt zurückzuführen ist.

### **Technische Risiken**

(38) Sie erkennen an und verstehen, dass Sie beim Handel über eine elektronische Plattform Risiken ausgesetzt sind, die Ihre Fähigkeit beeinträchtigen können, auf Ihr Konto zuzugreifen, Aufträge zu erteilen und Ihre Positionen zu verwalten. Solche Risiken können sich ergeben aus:

- Ausfall oder Fehlfunktion Ihres Geräts/Ihrer Geräte und Software;
- Unterbrechung der Internetverbindung oder schlechte Verbindungsqualität;
- falsche Einstellungen oder Missbrauch der Plattform; und
- Kompromittierung Ihrer Zugangsdaten,

(39) Mitrade ist nicht verantwortlich für Schäden oder Verluste, die sich aus solchen Ereignissen ergeben, die außerhalb seiner Kontrolle liegen, oder für andere Verluste, Kosten, Verbindlichkeiten oder Ausgaben (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangenen Gewinn), die sich aus Ihrer Unfähigkeit, auf die Website und/oder die Plattform zuzugreifen, oder aus Verzögerungen oder Fehlern beim Senden von Aufträgen oder Transaktionen ergeben können.

## **2. Überprüfung und Änderung**

(1) Mitrade behält sich das Recht vor, diese Erklärung nach eigenem Ermessen jederzeit und ohne vorherige Ankündigung zu überprüfen und/oder zu ändern, wenn dies als notwendig erachtet wird.



MITRADE EU LIMITED IST IN DER REPUBLIK ZYPERN EINGETRAGEN, MIT DER REGISTRIERUNGSNUMMER HE 420923 UND DER EINGETRAGENEN ADRESSE 79, SPYROU KYPRIANOU AVE., MGO PROTOPAPAS BUILDING, 1ST FLOOR, 3076, LIMASSOL, ZYPERN. MITRADE EU LIMITED IST EINE WERTPAPIERFIRMA, DIE ZUGELASSEN UND REGULIERT WIRD VON DER CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CIF NO.438/23).