

# Flexible Forward



## Ein flexibles Absicherungsprodukt

### Wissenswertes über den Flexible Forward

Ein Flexible Forward funktioniert ähnlich wie ein Termingeschäft. Dem Kunden wird zusätzlich das Recht eingeräumt, einen Teilbetrag des Nominalwerts frühzeitig zu einem im Voraus festgelegten Kurs nach eigenem Ermessen abzurufen. Diese Strategie wurde für Kunden entwickelt, die ihre Position gegenüber einer ungünstigen Wechselkursentwicklung absichern wollen, aber den exakten Zeitpunkt ihrer zukünftigen Zahlungsströme noch nicht kennen.

### Ihre Bedürfnisse

Sie möchten sich gegen Kursschwankungen absichern, indem Sie den Wechselkurs für ein bestimmtes Datum in der Zukunft bereits heute festlegen. Es kann jedoch sein, dass Sie den abgesicherten Betrag teilweise oder ganz vor dem Ende der festgelegten Laufzeit abrufen möchten.

### Funktionsweise

- Bei Abschluss vereinbart der Kunde mit der Bank den Gesamtbetrag und die Laufzeit des Produkts.
- Der Kunde instruiert die Bank valutagerecht zur Teil- oder Gesamtausführung der Transaktion vor dem vereinbarten Erfüllungstag.
- Allfällige Restbeträge werden automatisch am letzten Erfüllungstag abgerechnet.

### Ihre Vorteile auf einen Blick

Im Vergleich zu einem Termingeschäft bietet Ihnen ein Flexible Forward die Möglichkeit, einen Teil des Gesamtnominalwerts oder den Gesamtbetrag flexibel zu jedem beliebigen Zeitpunkt vor dem festgelegten Erfüllungstag abzurufen.

### Mögliche Risiken

- Termingeschäfte können zu potenziell unbegrenzten Verlusten führen.
- Falls der festgelegte Kurs schlechter ist als der vorherrschende Kassakurs bei Ausübung, wird das Geschäft zu einem ungünstigeren Kurs ausgeführt.
- Die Struktur kann während der Laufzeit einen negativen Neubewertungswert aufweisen und Kosten verursachen, wenn Sie die Position vor dem Verfall schliessen möchten.
- «Ausfallereignisse» gemäss Beschreibung in den einschlägigen OTC-Verträgen (Rahmenvertrag für OTC-Transaktionen).

### Formalitätenanforderungen

- OTC-Rahmenvertrag und OTC-Handelslimite
- Formular zu Kenntnissen und Erfahrung
- MiFID-Bestätigungsformular
- Produktklassen-Dokumentationsblatt für Finanzinstrument – Risikoaspekt (RAD)
- Zusicherungserklärung für Swap-Transaktionen bei Nicht-US-Personen
- FinfraG-Formular zur Klassifizierung von Gegenparteien (FinfraG)

### Einschränkungen / sonstige Anforderungen

- Mindestbeträge: CHF 250'000 Gegenwert – eine Ausübung, ab CHF 1 Mio. Gegenwert – maximal zehn Ausübungen
- Maximale Laufzeit: 13 Monate
- Nur G10-Währungspaare

---

## Kontaktieren Sie uns

FX Sales Corporate & Institutional Clients

[mailbox.dz@credit-suisse.com](mailto:mailbox.dz@credit-suisse.com)

[credit-suisse.com/devisen](https://credit-suisse.com/devisen)

Zürich	+41 44 656 68 78*
Basel	+41 61 279 65 00*
Genf	+41 22 394 81 55*
St. Gallen	+41 71 226 61 80*
Lugano	+41 91 802 64 00*

\* Wir werden Ihnen die Ihnen zugeordnete Telefonnummer nennen.  
Telefongespräche können aus Sicherheitsgründen und zu Ausbildungszwecken aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

## CREDIT SUISSE AG

International Trading Solutions

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zürich

[credit-suisse.com](https://credit-suisse.com)

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Over-the-counter (OTC) Transaktionen sind komplexe derivative Produkte, die weder standardisiert noch verbrieft sind. Sie werden ausserbörslich abgeschlossen und gehandelt. OTC-Transaktionen werden über keine Clearingstelle abgewickelt und für sie gibt es keinen Sekundärmarkt. OTC-Transaktionen können erhebliche Risiken aufweisen. Sie sind nur für Anleger geeignet, die alle damit zusammenhängenden Risiken verstehen und in der Lage sind, sie zu tragen. Der Wert der Produkte ist abhängig von der Entwicklung des Basiswerts und von der Bonität der Gegenparteien, die sich während der Laufzeit des Instruments ändern kann. Ein Unternehmen der CS kann an anderen Transaktionen mit einem Basiswert der obigen Produkte beteiligt sein, die hier nicht aufgeführt sind. Die verbindlichen Transaktionsbedingungen werden in den betreffenden OTC-Verträgen und -Bestätigungen festgelegt. Auf Anfrage stellt Ihnen Ihr Kundenberater gerne weitere Informationen über diese Produkte zur Verfügung (z. B. die vollständigen Konditionen). Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.  
Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.