

# Participating Forward



## Massgeschneiderte Lösung zur Absicherung Ihres Wechselkurses

### Wissenswertes über den Participating Forward

Der Participating Forward ist ein konservatives Absicherungsinstrument, das vollständigen Schutz vor Währungsverlusten ohne Zahlung einer Prämie bietet. Konkret ermöglicht er Ihnen eine Absicherung zu einem vorab festgelegten Kurs, während Sie gleichzeitig an jedem Verfall von einer vorteilhaften Marktbewegung teilweise profitieren können.

### Ihre Bedürfnisse

- Sie suchen nach einer massgeschneiderten Lösung zum Schutz Ihres Unternehmens vor ungünstigen Wechselkursschwankungen.
- Sie möchten teilweise von vorteilhaften Marktbewegungen profitieren.

### Ihre Vorteile auf einen Blick

- Sie sind vollständig zu einem bekannten Worst-Case-Kurs bei Verfall abgesichert.
- Sie können gleichzeitig teilweise von vorteilhaften Marktbewegungen profitieren.
- Es fällt keine Prämie an (Zero-Premium-Strategie).
- Sie können unter mehr als 80 Währungs- und Edelmetallpaaren wählen.
- Unsere Spezialisten strukturieren für Sie eine Lösung, die auf die Bedürfnisse Ihres Unternehmens abgestimmt ist.

Für den Verkauf von Optionen ist eine OTC-Handelslimite erforderlich.

### Mögliche Risiken

- Die Partizipation an vorteilhaften Marktbewegungen ist auf die Partizipations-Ratio beschränkt.
- Der abgerechnete Betrag ist abhängig vom Marktkurs bei jedem Verfall.
- Wenn Sie den Participating Forward schliessen oder umstrukturieren möchten, können je nach Marktbedingungen Kosten anfallen oder Gewinne realisiert werden.

### Funktionsweise

Der Abschluss eines Participating Forward erfordert die Festlegung der folgenden Parameter:

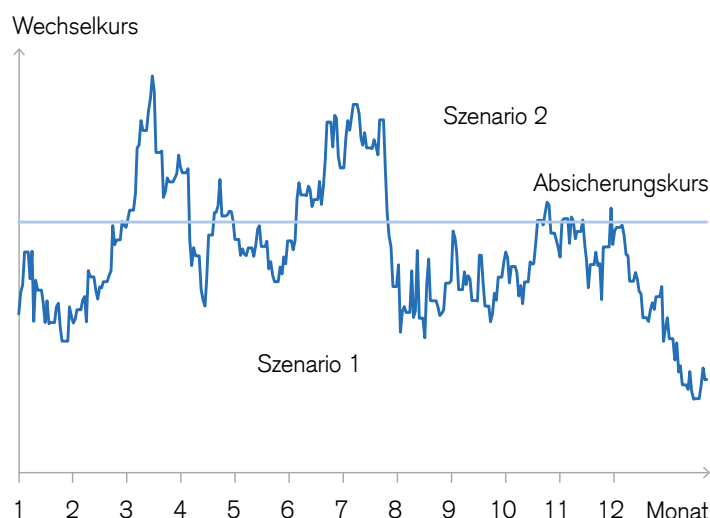
- Währungspaar
- Periodizität/Laufzeit
- Nominalbetrag per Verfall und Partizipations-Ratio

Die genannten Parameter definieren den Absicherungskurs. Bei jedem Verfall sind zwei Szenarien möglich: Beispiel für einen Verkäufer eines Währungspaares z. B. Exportunternehmen):

**Szenario 1** – Wenn das Währungspaar unter dem Absicherungskurs liegt, verkaufen Sie den Nominalbetrag zum Absicherungskurs.

**Szenario 2** – Wenn das Währungspaar auf der Höhe des Absicherungskurses oder über dem Absicherungskurs liegt, sind Sie verpflichtet, lediglich den Nominalbetrag multipliziert mit der Partizipations-Ratio zum Absicherungskurs zu verkaufen.

### Beispiel für einen Verkäufer (Exportunternehmen)



Nur zur Veranschaulichung

---

## Kontaktieren Sie uns

FX Sales Corporate & Institutional Clients

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

[credit-suisse.com/devisen](http://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](http://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.