

## Rollover 2024

Instrument	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
US30			13			13			18			18
US100			13			13			18			18
US500			13			13			18			18
US2000			13			13			18			18
UK100			14			20			19			19
DE30			14			20			19			19
DE40			14			20			19			19
EU50			14			20			19			19
FRA40	18	15	14	18	16	20	18	15	19	17	14	19
SPA35	18	15	14	18	16	20	18	15	19	17	14	19
ITA40			14			20			19			19
SUI20			14			20			19			19
W20			14			20			19			19
NED25	18	15	14	18	16	20	18	15	19	17	14	19
JP225			6			11			11			11
JAP225			6			11			11			11
NATGAS	18	21	20	23	23	17	18	22	17	17	21	17
OIL	25	21	21	23	23	19	25	22	17	24	21	17
KOSP200			12			11			11			11
AUS200			20			18			17			17
MEXComp			12			18			17			17
BRAComp		8		15		10		12		14		16
SOYBEAN		21		23		17				24		17
CORN		21		18		13					21	
OIL.WTI	17	13	13	17	15	12	18	14	17	17	12	12
HKComp	25	22	21	25	23	19	23	22	24	24	21	18
CHNComp	25	22	21	25	23	19	23	22	24	24	21	18
WHEAT		22		17		18		13			14	
COFFEE		8		16		11		7			7	

Instrument	Januar	Februar	März	April	Mai	Juni	Juli	August	September	Oktober	November	Dezember
SUGAR		8		18		12			12			
COTTON		7		16		6					7	
TNOTE		22			23			22			21	
BUND10Y		29			30				3			3
SCHATZ2Y		29			30				3			3
EMISS												5
USDIDX			13			13			12			12
VIET30	17	15	20	17	15	18	17	14	18	15	20	18
GASOLINE	17	13	13	16	15	12	17	13	12	17	12	12
LSGASOIL	18	13	20	17	16	12	18	13	18	17	12	12
AUT20			14			20			19			19
SOYOIL		21		17		17					14	12
LEANHOGS	17		12		9	11	23		12		12	
CATTLE	17		6		9		18		11		7	
VSTOXX	11	8	6	10	9	6	11	7	12	10	5	12
VIX	11	7	6	10	9	6	11	7	11	10	5	5

Jeden Tag, um 00:00 Uhr deutscher Ortszeit, werden alle offenen Positionen um den Wert der Swap-Punkte korrigiert. Die Notwendigkeit einer solchen Abrechnung ergibt sich aus der Differenz der einzelnen Kontrakte zueinander. Während ein Rollover bei Rohstoffen, die sich auf die entsprechenden Future-Kontrakte beziehen, nur zu bestimmten Terminen stattfindet, ist dies im Devisenhandel täglich zu berücksichtigen. Als Rollover wird im Devisenhandel die Verlängerung einer Spot-Position bezeichnet. Bei Spot-Geschäften erfolgt die Währungslieferung oder der Tausch der Währungen als T+2, also zwei Bankarbeitstage nach Abschluss des Handels. Hält ein Investor eine Position über den Handelstag deutscher Ortszeit hinaus (bis nach 00:00 Uhr), so wird diese von XTB in den nächsten Handelstag gerollt. Dabei verschiebt sich die Valuta wieder auf T+2. Dieser Vorgang wird über standardisierte Swapgeschäfte (Swap = Tausch) realisiert.

\* Die obenstehenden Daten stellen den Tag der Rollierung dar. Die Berechnung der Swap-Punkte und die Rollierung des Kontrakts erfolgt gleich nach Mitternacht.

Beispiel: Der 11. Februar bedeutet, dass betroffene Kontrakte um Mitternacht am 12. Februar, sprich um 00:00 Uhr, rolliert werden. Die Swap-Punkte werden in diesem Moment berechnet.

Bitte beachten Sie, dass sich die Werte auf Ihrem Handelskonto nach der Berechnung der Swap-Punkte ändern. Bei großen Wertänderungen kann es vorkommen, dass der erforderliche Margin Level überschritten wird. In diesem Fall wird der Mechanismus ausgelöst, der automatisch die unrentabelste Position des Kunden, wenn der Wert aller Positionen unter ein bestimmtes Niveau fällt, schließt. Dieser Mechanismus dauert so lange an, bis der Margin-Level wieder das erforderliche Niveau erreicht hat. Der Kunde ist angehalten, die Swap-Berechnungen von möglichen Pending Orders, dessen Ausführung am Rollover-Tag stattfinden könnte, zu überwachen. Sofern der Ausführungspreis der Pending Order im Zeitraum eines Gaps zur Markteröffnung eintrifft, wird die Pending Order zum Eröffnungspreis des Instruments ausgeführt. Um solch eine Situation zu vermeiden, sollten Pending Orders vor Handelsschluss am Rollover-Tag annulliert werden.

Entstehen Kosten? Dies hängt von der Zinsdifferenz zwischen den jeweiligen Währungen ab. Zum besseren Verständnis stellen Sie sich Folgendes vor: Wenn Sie ein Währungsgeschäft abschließen, kaufen Sie immer eine Währung an. Im Gegenzug verkaufen Sie eine andere Währung. Den Zinssatz der Währung, die Sie ankaufen (also Long gehen) erhalten Sie in der Regel. Die Zinsen der Währung, die Sie verkaufen (also Short gehen), müssen Sie bezahlen. Demnach wird das Investorkonto je nach Situation mit dem Wert der Swap-Punkte für den entsprechenden Kontrakt belastet oder entsprechend vergütet. Die Swap-Punkte werden wöchentlich (montags) oder auch bei extremen Marktsituationen und außerordentlichen Zinsentscheidungen aktualisiert.

Kunden, die also während des Rollover-Zeitraums offene Positionen haben, werden wie oben beschrieben mit dem entsprechenden Wert der Swap-Punkte belastet oder vergütet.

Die Tabelle dient nur zu Informationszwecken. XTB kann das Datum des Rollovers aufgrund von Änderungen der Liquidität des Kontrakts für bestimmte, zugrundeliegenden Instrumente ändern. Auch bei lokale Feiertagen, bei Finanzinstrumenten, die vom Handel ausgenommen wurden, bei bestimmten Instrumenten oder aufgrund anderer Marktereignisse ändern. In solchen Situationen wird XTB ihre Kunden rechtzeitig über die Trading News auf der Webseite in Kenntnis setzen.