

Die Beispiele für Kosten und Gebühren in diesem Dokument sollen einen Überblick über die geschätzten Kosten geben, wie es die EU-Richtlinie 2014/65/UE verlangt. Die angegebenen Kosten und Gebühren sind Richtwerte und nicht als Werbematerial zu betrachten.

Für Telefonorders (nur für den Notfall) wird keine Kommission erhoben. Wir laden den Leser ein, die Abschnitte zu Budget und Konto auf der Webseite zu besuchen, um zusätzliche Informationen über Kosten und Gebühren zu erhalten.

### Offenlegung von Ex-ante-Kosten und Gebühren

#### 1. Transaktionen

##### 1.1 Das kommissionsfreie Modell

Es gibt keine Kommissionen.

##### 1.2 Das Mini-Kommissionsmodell

Die Kommission für die Order beträgt 0,0035 \$ pro Aktie. Das Minimum beträgt 0,89 \$.

###### Beispiel 1.2.1.

Ein Investor hat ein 10.000 \$ Konto. Der Investor kauft 10 Apple Aktien.

Servicegebühren		\$	%
	<b>Transaktion</b>		
	Kommissionen	0,89	0,01
	Gesamtkosten der Transaktion	0,89	0,01
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>		\$	%
		0,89	0,01

Die Kommission für die Order beträgt 0,035 \$ (= 10 Aktien x 0,0035 \$). Die Kommission liegt unter dem Minimum; daher gilt das Minimum von 0,89 \$.

###### Beispiel 1.2.2.

Ein Investor hat ein 10.000 \$ Konto. Der Investor kauft 300 Wallgreens Aktien.

Servicegebühren		\$	%
	<b>Transaktion</b>		
	Kommissionen	1,05	0,01
	Gesamtkosten der Transaktion	1,05	0,01
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>		\$	%
		1,05	0,01

Die Kommission für die Order beträgt 1,05 \$ (= 300 Aktien x 0,0035 \$).

###### Beispiel 1.2.2.

Ein Investor hat ein 10.000 \$ Konto. Der Anleger kauft 5 CBOE-Call-Optionen.

Servicegebühren		\$	%
-----------------	--	----	---

<b>Transaktion</b>		
Kommissionen	2,45	0,02
	<hr/>	<hr/>
Gesamtkosten der Transaktion	5,35	0,05
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	\$	%
	5,35	0,05

Die Kommission für die Order beträgt \$ 2,45 (= 5 Optionen x \$ 0,49). Die CBOE-Börsengebühr beträgt \$ 0,58 (= 5 Optionen x \$ 0,58).

CBOE-Optionen sind ein Sonderfall, auch Kunden, die das kommissionsfreie Modell wählen, müssen die in diesem Beispiel 1.2.3 angegebenen Gebühren zahlen.

### 1.3 Liquidierungsaufträge

Kunden, die die Margin-Anforderungen nicht einhalten, gehen das Risiko ein, dass ihre Positionen mit oder ohne Vorwarnung geschlossen werden. Für den Liquidierungsauftrag wird eine zusätzliche Gebühr von 25 \$ pro Order erhoben.

#### Beispiel

Ein Investor hat ein 10.000 \$ Konto und das kommissionsfreie Modell gewählt. Der Investor kauft 12 Amazon Aktien. Die Position erfüllt die Margin-Anforderungen nicht mehr und wird liquidiert.

<b>Servicegebühren</b>	\$	%
<b>Laufende Kosten</b>		
Free Services Paket	0	0
Gesamte laufende Kosten	<hr/> 0,00	<hr/> 0,00
<b>Transaktion</b>		
Kommissionen	0,00	0,00
Kosten der Liquidierung	25,00	0,25
Gesamtkosten der Transaktion	<hr/> 25,00	<hr/> 0,25
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	\$	%
	25,00	0,25

### 1.4 Regulatorische Gebühren

Die Marktregulierungen verpflichten die Broker zur Erhebung und Weiterleitung von regulatorischen Gebühren. Die regulatorischen Gebühren, die SEC und FINRA erheben, dienen der Deckung der Kosten für die Beaufsichtigung und Regulierung der Unternehmen und Märkte. Die Gebühren werden nur auf Verkaufsaufträgen erhoben. Sie ändern sich häufig, daher sollten die Leser diese Zahlen nur als Richtwerte betrachten. Die TAF-Gebühr: 0,000119 \$ pro Aktie mit einem Höchstbetrag von 5,95 \$ pro Trade. Die SEC-Gebühr: 0,0000080 \$ x Nominalwert des Trades. Die Gebühr der Depository Trust Company (DTC) für die Verwahrung und den Schutz von Wertpapieren beträgt \$ 0,00015 pro Aktie für Kauf- und Verkaufsaufträge. Aufgrund von Systembeschränkungen werden alle Dezimalstellen unterhalb von Cents auf den nächsthöheren Cent aufgerundet.

## 2. Upgrade auf Full Services Paket

Kunden können zwischen dem Free Services Paket und dem Full Services Paket wählen.

Das Free Services Paket ist kostenlos. Dieses Paket enthält Echtzeitkurse. Diese Kurse sind kostenlos, wenn der Kunde mindestens eine Order im Laufe des Monats ausführt. Wenn der Kunde im Laufe des Monats keine Order ausführt, werden die Kurse seinem Konto in Rechnung gestellt. Der Preis beträgt 9,99 €.

Das Full Services Paket kostet 9,99 € pro Monat. Die Mindestvertragslaufzeit beträgt zwölf Monate.

### Beispiel 2.1.

Ein Investor mit einem 10.000 \$ Konto hat sich für das Free Services Paket und das kommissionsfreie Modell entschieden. Der Investor führt jeden Monat eine Order über 150 Apple Aktien aus. Einmal hat der Kunde die Margin-Anforderungen nicht eingehalten und die Position wurde liquidiert.

Servicegebühren	\$	%
<b>Laufende Kosten</b>		
Free Services Paket	0	0
Gesamte laufende Kosten	0,00	0,00
<b>Transaktion</b>		
Kommissionen	0,00	0,00
Kosten der Liquidierung	25,00	0,25
Gesamtkosten der Transaktion	25,00	0,25
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
	25,00	0,25

### Beispiel 2.2.

Ein Investor mit einem 10.000 \$ Konto hat sich für das Full Services Paket und das Mini-Kommissionsmodell entschieden. Der Investor führt jeden Monat eine Order über 5 Amazon Aktien aus. Der Kunde hat sich immer an die Margin-Anforderungen gehalten, und die Position wurde nie liquidiert.

Servicegebühren	\$	%
<b>Laufende Kosten</b>		
Full Services Paket (*)	134,87	1,35
Gesamte laufende Kosten	134,87	1,35
<b>Transaktion</b>		
Kommissionen	10,68	0,11
Kosten der Liquidierung	0,00	0,00
Gesamtkosten der Transaktion	10,68	0,25
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
	145,55	1,46

Die Kommission für die Order würde 0,035 \$ betragen (= 5 Aktien x 0,0035 \$). Die Kommission liegt unter dem Minimum; daher gilt das Minimum von 0,89\$.

\* Die 9,99 €/Monat für das Full Services Paket werden mit einem Wechselkurs von 1,125 in USD umgerechnet und ergeben einen Gesamtbetrag von 134,87 \$ (= 9,99 € x 1,125 x 12).

### 3. Margin und Margin-Satz

Die Kunden sind nicht verpflichtet, Margin zu verwenden. Kunden, die sich dafür entscheiden, eine Margin zu verwenden, wird ein Margin-Satz auf den Teil des Geldes berechnet, der über ihre eigenen Mittel hinaus investiert

wird. Der Margin-Satz hängt davon ab, ob der Kunde sich für das Free Services Paket oder das Full Services Paket entschieden hat. Im Falle des Free Services Pakets beträgt der Margin-Satz 9,99% pro Jahr. Im Falle des Full-Services Pakets beträgt der Margin-Satz 6,99 % pro Jahr.

### Beispiel

Ein Investor mit einem 10.000 \$ Konto hat sich für das Free Services Paket und das kommissionsfreie Modell entschieden. Er kauft 100 IBM Aktien zu 110 \$ für einen Gesamtbetrag von 11.000 \$. Die Position wird drei Monate lang gehalten.

Servicegebühren	\$	%
<b>Laufende Kosten</b>		
Free Services Paket (*)	0,00	0,00
Gesamte laufende Kosten	0,00	0,00
<b>Transaktion</b>		
Kommissionen	0,00	0,00
Margin-Kosten	17,48	0,17
Gesamtkosten der Transaktion	17,48	0,17
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	\$	%
	17,48	0,17

Der Margin-Satz im Free Services Paket beträgt 6,99%/Jahr. Die Gesamtkosten betragen 17,48 \$ (= 1.000 \$ x 6,99% x  $\frac{1}{4}$ ).

## 4. Überweisungen und Konvertierungen

Für Einzahlungen auf das Konto werden keine Gebühren erhoben. Die Gebühr für Auszahlungen vom Konto beträgt 50 \$. Falls der Kunde oder die Bank des Kunden Nachforschungen unsererseits für eine Überweisung erfordert, beträgt die Gebühr 25 \$.

Falls die eingehende Überweisung nicht in der Basiswährung des Kontos erfolgt oder falls die Basiswährung des Empfängerkontos nicht mit der Basiswährung des Kontos identisch ist, ist eine Konvertierung in eine Fremdwährung erforderlich und es wird eine Gebühr von 0,9% erhoben.

### Beispiel

Ein Investor mit einem 10.000 \$ Konto überweist sein gesamtes Guthaben auf ein €-Konto.

Servicegebühren	\$	%
<b>Einmalige Gebühren</b>		
Konvertierungsgebühren	90,00	0,90
Überweidungsgebühren	50,00	0,50
Gesamtkosten der Transaktion	140,00	1,40
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	\$	%
	140,00	1,40

In diesem Beispiel beträgt die Konvertierungsgebühr 90 \$ (= 10.000 \$ x 0,9%).

## 5. Leerverkäufe (Short Selling)

Kunden, die sich für eine Leerverkaufsposition entscheiden, müssen die Aktien, die sie leer verkauft haben, über den Wertpapierleihdienst liefern lassen. Der Aktienleihdienst erhebt eine Depotbenchmark plus 3,9% pro Jahr auf die Leerverkaufsposition. Der Benchmark-Satz kann variieren, liegt aber derzeit bei etwa 4%.

### Beispiel

Der Investor eröffnet eine Leerverkaufsposition mit einem Wert von 10.000 \$. Er hält die Position eine Woche lang. Dem Investor werden 15,2 \$ (= 10.000 \$ x (4% + 3,9%) x 1/52) berechnet. Die Auswirkung auf das Konto beträgt 0,15%.

## FREEFUTURES

### 1. Transaktionen

#### 1.1 Ein Kauf eines Futures Kontraktes

### Beispiel

Ein Investor mit einem 20.000€ Konto führt eine Order zum Kauf von 1 Mini-DAX-Future (FXDM) an der Eurex Börse aus.

Servicegebühren	€	%
<b>Transaktion</b>		
Orderkommission	0,00	0,00
Orderrouting-Gebühr	0,00	0,00
Overnight Haltegebühr	0,00	0,00
Clearing & Settlement Gebühr (*)	0,00	0,00
Börsengebühr (**)	0,25	0,00
<b>Gesamtkosten der Transaktion</b>	<b>0,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	<b>€</b>	<b>%</b>
	0,25	0,00

\* Wir müssen eine Clearing- und Settlement-Gebühr von 0,30€ pro Lot und Seite abbuchen. Der abgebuchte Gesamtbetrag wird dem Kunden monatlich wieder gutgeschrieben. In diesem Beispiel werden 0,30€ (= 1 x 0,30€) abgebucht, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird. Am Ende des Monats werden 0,30€ (= 1 x 0,30€) auf Ihr Konto zurückerstattet.

\*\* Die Börsengebühr ist eine Gebühr pro Lot pro Seite, die zugunsten der Terminbörse erhoben wird. Wir müssen die Börsengebühr einbehalten und an die Börse weiterleiten. Die Höhe der Gebühr ist von Future zu Future unterschiedlich und wird von der Börse festgelegt. Die Eurex erhebt für ihren Mini-DAX-Kontrakt eine Börsengebühr von 0,25€. In diesem Beispiel werden 0,25€ (= 1 Future x 0,25€) belastet, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird. Der Gesamtbetrag von 0,25€ wird an die Eurex Börse weitergeleitet.

#### 1.2 Eine Kauf- und Verkauforder von zwei Futures Kontrakten

### Beispiel

Ein Investor mit einem 30.000€ Konto führt eine Kauf- und eine Verkauforder von 2 Mini-DAX-Futures (FDXM) an der Eurex Börse aus. Der Investor hält die Position zwei Nächte lang.

Servicegebühren	€	%
-----------------	---	---

<b>Transaktion</b>		
Orderkommission	0,00	0,00
Orderrouting-Gebühr	0,00	0,00
Overnight Haltegebühr	0,00	0,00
Clearing & Settlement Gebühr (*)	0,00	0,00
Börsengebühr (**)	1,00	0,00
<b>Gesamtkosten der Transaktion</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>		
	€	%
	1,00	0,00

\* Wir müssen eine Clearing- und Settlement-Gebühr von 0,30€ pro Lot pro Seite abbuchen. Der gesamte abgebuchte Betrag wird monatlich wieder gutgeschrieben. In diesem Beispiel werden 0,60€ (= 2 x 0,30€) abgebucht, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und 0,60€, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Am Ende des Monats werden Ihnen 1,20€ (= 0,60€ + 0,60€) zurückerstattet.

\*\* Die Börsengebühr ist eine Gebühr pro Lot pro Seite, die zugunsten der Terminbörse erhoben wird. Wir müssen die Börsengebühr einbehalten und an die Börse weiterleiten. Die Höhe der Gebühr ist von Future zu Future unterschiedlich und wird von der Börse festgelegt. Die Eurex erhebt für ihren Mini-DAX-Kontrakt eine Börsengebühr von 0,25€. In diesem Beispiel werden 0,50€ (= 2 Futures x 0,25€) belastet, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und 0,50€, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Der Gesamtbetrag von 1€ wird an die Eurex Börse weitergeleitet.

## 2. Pakete

Um an den Futures-Märkten zu handeln, benötigt der Investor Tick-by-Tick-Kurse in Echtzeit, eine Order-Plattform, historische Daten, einen Broker und einen Order-Router. Die Gebühren für diese verschiedenen Dienste sind in Pauschalpaketen zusammengefasst. Es gibt zwei Pakete: das CME Level 1 Paket für 199 € pro Monat und das CME+Eurex Level 2 Paket für 249 € pro Monat. Die Paketpreise sind vierteljährlich zu Beginn des Quartals fällig und werden über eine Kreditkarte abgebucht.

10 € werden Kunden, die weniger als 10 Kontrakte pro Monat handeln, monatlich zurückerstattet.

### Beispiel

Ein Investor mit einem 20.000€ Konto führt pro Monat eine Kauforder und eine Verkauforder im Mini-DAX-Future (FXDM) an der Eurex Börse aus.

<b>Servicegebühren</b>	€	%
<b>Laufende Kosten</b>		
CME + Eurex Level 2 Paket	2.988,00	14,94
<b>Gesamte laufende Kosten</b>	<b>2.988,00</b>	<b>14,94</b>
<b>Transaktion</b>		
Orderkommission	0,00	0,00
Orderrouting-Gebühr	0,00	0,00
Overnight Haltegebühr	0,00	0,00
Clearing & Settlement Gebühr (*)	0,00	0,00
Börsengebühr (**)	6,00	0,03
<b>Gesamtkosten der Transaktion</b>	<b>6,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>		
	€	%
	2.994,00	14,97

Das CME+Eurex Level 2 Paket kostet 2.988,00€ (= 249€ x 12)

\* Wir müssen eine Clearing- und Settlement-Gebühr von 0,30€ pro Lot pro Seite abbuchen. Der gesamte abgebuchte Betrag wird monatlich wieder gutgeschrieben. In diesem Beispiel werden jeden Monat 0,30€ (= 1 x 0,30€) abgebucht, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und 0,30€, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Am Ende jedes Monats werden Ihnen 0,60€ (= 0,30€ + 0,30€) zurückerstattet.

\*\* Die Börsengebühr ist eine Gebühr pro Lot pro Seite, die zugunsten der Terminbörse erhoben wird. Wir müssen die Börsengebühr einbehalten und an die Börse weiterleiten. Die Höhe der Gebühr ist von Future zu Future unterschiedlich und wird von der Börse festgelegt. Die Eurex erhebt für ihren Mini-DAX-Kontrakt eine Börsengebühr von 0,25€. In diesem Beispiel werden jeden Monat 0,25€ (= 1 Future x 0,25€) belastet, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und 0,25€, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Der Gesamtbetrag von 0,50€ pro Monat wird an die Eurex Börse weitergeleitet. Der Gesamtbetrag im Jahr beträgt 6,00€.

### 3. Pakete und Ordervolumen

Mit den Paketen können Investoren bis zu 250 Futures- und/oder Optionskontrakte pro Monat ohne Order-Kommission kaufen und verkaufen. Wenn der Investor mehr als 250 Kontrakte in einem Monat kauft und verkauft, wird eine Order-Kommission von 1 € pro Lot und Seite erhoben. Die Order-Kommission wird nur auf die Anzahl der gehandelten Kontrakte über 250 angewandt. Die Abbuchung erfolgt monatlich in einem Betrag am Monatsende.

#### Beispiel

Ein Investor mit einem 30.000 € Konto handelt seinen 251. Futures Kontrakt, einen Mini-DAX-Future (FXDM) an der Eurex Börse.

Servicegebühren	€	%
<b>Laufende Kosten</b>		
CME + Eurex Level 2 Paket	2.988,00	9,96
Gesamte laufende Kosten	2.988,00	9,96
<b>Transaktion</b>		
Orderkommission	0,00	0,00
Orderrouting-Gebühr	0,00	0,00
Overnight Haltegebühr	0,00	0,00
Clearing & Settlement Gebühr (*)	0,00	0,00
Börsengebühr (**)	62,75	0,21
Gesamtkosten der Transaktion	62,75	0,21
<b>Gesamtkosten im Jahr</b>	<b>€</b>	<b>%</b>
	3.051,75	10,17

Der Betrag von 1 € wird nicht bei der Ausführung der Order, sondern am Ende des Monats abgebucht.

\* Wir müssen eine Clearing- und Settlement-Gebühr von 0,30 € pro Lot pro Seite abbuchen. Der gesamte abgebuchte Betrag wird monatlich wieder gutgeschrieben. In diesem Beispiel, wenn der Kunde 20 Käufe während des Monats getätigt hat, werden 6,00 € (= 20 x 0,30 €) abgebucht, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und wenn der Kunde 20 Verkäufe während des Monats getätigt hat, 6,00€, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Am Ende des Monats werden Ihnen 12,00 € zurückerstattet.

\*\* Die Börsengebühr ist eine Gebühr pro Lot pro Seite, die zugunsten der Terminbörse erhoben wird. Wir müssen die Börsengebühr einbehalten und an die Börse weiterleiten. Die Höhe der Gebühr ist von Future zu Future unterschiedlich und wird von der Börse festgelegt. Die Eurex erhebt für ihren Mini-DAX-Kontrakt eine Börsengebühr

von 0,25 €. In diesem Beispiel, basierend auf einer Annahme von 126 Käufen und 125 Verkäufen, werden 31,50 € (=  $126 \times 0,25$  €) belastet, wenn die Order zum Kauf ausgeführt wird, und 31,25 €, wenn die Order zum Verkauf ausgeführt wird. Der Gesamtbetrag von 62,75 € wird an die Eurex Börse weitergeleitet.

#### **4. Diese Gebühren sind möglicherweise (nicht) für Sie relevant.**

Das Öffnen und Halten von Positionen auf den Terminmärkten wird durch Margin-Regeln bestimmt. Die Mehrheit der Investoren handelt verantwortungsbewusst und hält sich an die Margin-Regeln. Investoren, die die Margin-Regeln nicht einhalten, müssen mit zusätzlichen Gebühren rechnen.

An Kunden, deren Positionsrisiko sich einer gefährlichen Zone nähert, wird nach bestem Bemühen eine E-Mail-Warnung versandt. Pro Warn E-Mail wird eine zusätzliche Gebühr von 25€ erhoben. Lässt ein Investor das Risiko weiter in die gefährliche Zone laufen, wird die Position liquidiert und eine Order-Kommission von 25 € pro Lot und Seite berechnet.

Halten Sie sich an die Margin-Regeln und diese Kategorie von Gebühren entfällt.