

De in dit document gegeven voorbeelden van kosten en vergoedingen zijn bedoeld om een overzicht te geven van de geraamde kosten die vereist zijn door de EU-richtlijn 2014/65/UE. De kosten en tarieven zijn indicatief en mogen niet worden beschouwd als marketingmateriaal.

Er wordt geen commissie toegepast voor telefonische orders (emergency close-only). Wij nodigen de lezer uit om de budget- en rekeningpagina van de website te raadplegen voor aanvullende informatie m.b.t vergoedingen en kosten.

### Ex-ante kosten en lasten

#### 1. Transacties

##### 1.1 Het zero-commissie model

Er is geen ordercommissies voor klanten, die een zero-commissie model gekozen hebben.

##### 1.2. Het mini-commissie model

De ordercommissie is 0,0035 \$ per aandeel met een minimum van 0,89 \$.

###### Voorbeeld 1.2.1.

Een belegger heeft een rekening van 10.000 \$. De belegger koopt 10 Apple aandelen.

Servicekosten		\$	%
	<b>Transactie</b>		
	Commissiekosten	0,89	0,01
	Totale transactiekosten	0,89	0,01
<b>Totale kosten per jaar</b>		\$	%
		0,89	0,01

De ordercommissie zou 0,035 \$ (= 10 aandelen x 0,0035 \$) bedragen, maar aangezien 0,035 \$ onder het minimum ligt, wordt het minimum van 0,89 \$ toegepast.

###### Voorbeeld 1.2.2.

Een belegger heeft een rekening van 10.000 \$. De belegger koopt 300 Wallgreens aandelen.

Servicekosten		\$	%
	<b>Transactie</b>		
	Commissiekosten	1,05	0,01
	Totale transactiekosten	1,05	0,01
<b>Totale kosten per jaar</b>		\$	%
		1,05	0,01

De ordercommissie bedraagt 1,05 \$ (= 300 aandelen x 0,0035 \$).

#### 1.3. Liquidatieorders

Klanten die de marginvereisten niet respecteren, lopen het risico dat hun posities met of zonder waarschuwing gesloten worden. Voor een liquidatieorder wordt een toeslag van 25 \$ per order aangerekend.

### Voorbeeld

Een belegger heeft een rekening van 10.000 \$ en opteerde voor een zero-commissie model. De belegger koopt 12 Amazon aandelen. De positie voldoet niet langer aan de marginvereisten en werd geliquideerd.

Servicekosten	\$	%
<b>Vaste kosten</b>		
Free Services bundel	0	0
Totale vaste kosten	0,00	0,00
<b>Transactiekosten</b>		
Commissiekosten	0,00	0,00
Liquidatiekosten	25,00	0,25
Totale Transactiekosten	25,00	0,25
<b>Totale kosten per jaar</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
	25,00	0,25

### 1.4. Reglementaire heffingen

De marktvoorschriften verplichten brokers tot het innen en doorstorten van vergoedingen voor de toezichthouders. Deze vergoedingen die door de SEC en het FINRA voorgeschreven worden, dekken de kosten van het toezicht en de regulering van de genoteerde ondernemingen en de markten. De heffing is **alleen van toepassing op verkooporders**. Deze heffingen wijzigen regelmatig. Lezers dienen de volgende cijfers dus als indicatief beschouwen. De TAF heffing is 0,000119 \$ per aandeel met een maximum van 5,95 \$ per order. De SEC heffing is 0,0000051 \$ x de nominale waarde van het beursorder. De Depository Trust Company (DTC) heffing, voor het bewaren en veilig stellen van financiële instrumenten, bedraagt 0,00015 \$ per aandeel op koop- en verkooporders. Wegens technologische beperkingen worden decimalen die kleiner zijn dan één cent afgerond naar de eerstvolgende, hogere cent.

### 2. Full Services bundel upgrade

Klanten kunnen tussen de Free Services bundel of de Full Services bundel kiezen.

De Free Services bundel is gratis. Deze bundel bevat real-time marktdata. Deze koersen zijn gratis indien de klant minstens één order per maand uitvoert. Indien de klant hier niet aan voldoet, zullen de koersen verrekend worden. De prijs is 9,99 €.

De Full Services bundel bedraagt 9,99 € per maand. De minimale abonnementsperiode is twaalf maanden.

### Voorbeeld 2.1.

Een belegger met een rekening van 10.000 \$, opteert voor de Free Services bundel en het zero-commissie model. De belegger voert elke maand één order van 150 Apple aandelen uit. De klant heeft éénmaal de marginvereisten niet gerespecteerd en werd geliquideerd.

Servicekosten	\$	%
<b>Vaste kosten</b>		
Free Services bundel	0	0
Totale vaste kosten	0,00	0,00
<b>Transactiekosten</b>		
Commissiekosten	0,00	0,00
Liquidatiekosten	25,00	0,25
Totale Transactiekosten	25,00	0,25

<b>Totale kosten per jaar</b>	\$	%
	25,00	0,25

### Voorbeeld 2.2.

Een belegger met een rekening van 10.000 \$, opteert voor de Full Services bundel en het mini-commissie model. De belegger voert elke maand één order van 5 Amazon aandelen uit. Bij alle gelegenheden heeft de klant de marginvereisten in acht genomen en de positie werd nooit geliquideerd.

<b>Servicekosten</b>	\$	%
<b>Vaste kosten</b>		
Free Services bundel (*)	134,87	1,35
<b>Totale vaste kosten</b>	<b>134,87</b>	<b>1,35</b>
<b>Transactiekosten</b>		
Commissiekosten	10,68	0,11
Liquidatiekosten	0,00	0,00
<b>Totale Transactiekosten</b>	<b>10,68</b>	<b>0,25</b>
<b>Totale kosten per jaar</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
	145,55	1,46

De ordercommissie zou 0,035 \$ (= 10 aandelen x 0,0035 \$) bedragen, maar aangezien 0,035 \$ onder het minimum ligt, wordt het minimum van 0,89 \$ toegepast.

\* De 9,99 € per maand Full Services bundel is omgerekend naar USD met behulp van de wisselkoers 1,125 voor een totaalbedrag van 134,87 \$ (= 9,99 € x 1,125 x 12).

### 3. Marge en margepercentage

Klanten zijn niet verplicht gebruik te maken van een marge. Voor klanten die besluiten een marge te gebruiken, wordt deze berekend op het deel van het geld dat zij boven hun eigen vermogen beleggen. De marge is afhankelijk van de bundelkeuze van de klant. Indien men opteert voor een Free Services bundel is de marge 9,99% per jaar. Indien men opteert voor een Full Services bundel bedraagt de marge 6,99% per jaar.

### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van 10.000 \$, koos voor de Free Services bundel en het zero-commissie model. De klant kocht 100 IBM aandelen met een waarde van 110 \$ per stuk, totaalbedrag van 11.000 \$, en hield deze drie maanden aan.

<b>Servicekosten</b>	\$	%
<b>Vaste kosten</b>		
Free Services bundel	0,00	0,00
<b>Totale vaste kosten</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Transactiekosten</b>		
Commissiekosten	0,00	0,00
Liquidatiekosten	17,48	0,17
<b>Totale Transactiekosten</b>	<b>17,48</b>	<b>0,17</b>
<b>Totale kosten per jaar</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
	17,48	0,17

De marge van de Free Services bundel bedraagt 6,99%/jaar. De kosten bedragen 17,48 \$ (= 1.000 \$ x 6,99% x ¼).

#### 4. Geldtransfers en wisselkoersen

Er zijn geen kosten verbonden aan het overmaken van geld naar de rekening. De kosten voor het overmaken van geld van de rekening bedraagt 50 \$. In het geval de klant of de bank van de klant, ons overschrijvingsteam vraagt om onderzoek uit te voeren naar een overschrijving, bedragen de kosten 25 \$. Indien de inkomende transfer niet in de basisvaluta van de rekening is of indien de basisvaluta van de ontvangende rekening niet identiek is aan de basisvaluta van de rekening, wordt een tarief voor omzetting van vreemde valuta van 0,9% aangerekend.

##### Voorbeeld

Een investeerder met een rekening van 10.000 \$, wil zijn rekeningsaldo overmaken in €.

Servicekosten	\$	%
<b>Eénmalige kosten</b>		
Wisselkoerskosten	90,00	0,90
Transferkosten	50,00	0,50
<b>Totale transactiekosten</b>	<b>140,00</b>	<b>1,40</b>
<b>Totale kosten per jaar</b>		
	\$ 140,00	% 1,40

In dit voorbeeld bedragen de omzettingskosten 90 \$ (= 10.000 \$ x 0,9%).

#### 5. Short selling

Klanten die besluiten een short sell positie te openen, moeten de aandelen die zij short hebben verkocht, via de uitleendienst laten leveren aan de koper. De dienst voor het uitlenen van aandelen rekent de benchmarkrente van de depositaris plus 3,9% per jaar aan op de short sell positie. De benchmarkrente kan variëren, maar ligt momenteel rond de 4%.

##### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van 10.000 \$, koos voor een zero-commissie model en een Full Services bundel. De belegger opent een short sell positie met een waarde van 10.000 \$. Hij houdt de positie één week aan. De belegger zal 15,2 \$ (= 10.000 \$ x (4% + 3,9%) x 1/52) betalen. De impact op de rekening is 0,15%.

### FREEFUTURES

#### 1. Transacties

##### 1.1 Een kooporder voor één futurecontract

##### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van € 20.000 voert een kooporder uit op 1 Mini-DAX future (FXDM) op de Eurex beurs.

Servicekosten	€	%
<b>Transactie</b>		
Ordercommissie	0,00	0,00
Order routing fee	0,00	0,00
Overnight holding fee	0,00	0,00

Clearing & Settlement fee (*)	0,00	0,00
Beurskosten (**)	0,25	0,00
Totale transactiekosten	0,25	0,00
<b>Totale kosten per jaar</b>	€	%
	0,25	0,00

\* Wij debiteren een clearing & settlement fee van € 0,30 per lot per order. Het totale gedebiteerde bedrag wordt maandelijks teruggestort aan de klant. In dit voorbeeld wordt € 0,30 (= 1 x € 0,30) gedebiteerd wanneer de kooporder wordt uitgevoerd. Aan het einde van de maand wordt € 0,30 (= 1 x € 0,30) teruggestort op uw rekening.

\*\* De beurskost is een kost per lot en per order die wordt toegepast ten gunste van de futures beurs. Wij moeten deze beurstoeslag innen en aan de beurs doorsluizen. De hoogte van de vergoeding verschilt van future tot future en wordt door de beurs bepaald. De Eurex legt een beurskost van € 0,25 vast voor haar Mini-DAX contract. In dit voorbeeld zal € 0,25 (= 1 future x € 0,25) gedebiteerd worden wanneer de kooporder zich voordoet. Het totale bedrag van € 0,25 wordt doorgesluisd aan de Eurex beurs.

### 1.2. Een koop- en verkooporder voor twee futurescontracten

#### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van € 30.000 voert een koop- en een verkooporder uit op 2 Mini-DAX futures (FXDM) op de Eurex beurs. De belegger houdt de positie twee nachten aan.

Servicekosten	€	%
<b>Transactie</b>		
Ordercommissie	0,00	0,00
Order routing fee	0,00	0,00
Overnight holding fee	0,00	0,00
Clearing & Settlement fee (*)	0,00	0,00
Beurskosten (**)	1,00	0,00
Totale transactiekosten	1,00	0,00
<b>Totale kosten per jaar</b>	€	%
	1,00	0,00

\* Wij debiteren een clearing & settlement fee van € 0,30 per lot per order. Het totale gedebiteerde bedrag wordt maandelijks teruggestort aan de klant. In dit voorbeeld wordt € 0,60 (= 2 x € 0,30) gedebiteerd wanneer het kooporder wordt uitgevoerd, en € 0,60 (= 2 x € 0,30) gedebiteerd wanneer het verkooporder wordt uitgevoerd. Aan het einde van de maand wordt € 1,20 (= € 0,60 x 2) teruggestort op uw rekening.

\*\* De beurskost is een kost per lot en per order die wordt toegepast ten gunste van de futures beurs. Wij moeten deze beurstoeslag innen en aan de beurs doorsluizen. De hoogte van de vergoeding verschilt van future tot future en wordt door de beurs bepaald. De Eurex legt een beurskost van € 0,25 vast voor haar Mini-DAX contract. In dit voorbeeld zal € 0,25 (= 1 future x € 0,25) gedebiteerd worden wanneer de kooporder zich voordoet. Het totale bedrag van € 0,25 wordt doorgesluisd aan de Eurex beurs.

## 2. Pakketten

Om op de futures markten te kunnen opereren heeft de belegger real-time tick-by-tick koersen, een orderplatform, historische gegevens, een broker en een orderrouter nodig. De kosten in verband met deze verschillende diensten zijn gebundeld in all-inclusive pakketten. Er zijn twee pakketten beschikbaar: het CME level 1 pack voor € 199 per maand en het CME+Eurex level 2 pack voor € 249 per maand. De prijzen van de pakketten zijn te betalen op kwartaalbasis en worden aan het begin van het kwartaal gedebiteerd via kredietkaart.

€ 10 zal op maandbasis worden teruggestort aan klanten die minder dan 10 contracten per maand verhandelen.

### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van € 20.000 voert één kooporder en één verkooporder per maand uit op de Mini-DAX future (FXDM) op de Eurex beurs.

Servicekosten	€	%
<b>Eénmalige kosten</b>		
CME + Eurex Level 2 Pack	2.988,00	14,94
Totale vaste kosten	2.988,00	14,94
<b>Transactie</b>		
Ordercommissie	0,00	0,00
Order routing fee	0,00	0,00
Overnight holding fee	0,00	0,00
Clearing & Settlement fee	0,00	0,00
Beurskosten	6,00	0,03
Totale transactiekosten	6,00	0,03
<b>Totale kosten per jaar</b>	<b>€</b>	<b>%</b>
	2.994,00	14,97

Het CME+Eurex level 2 pack bedraagt € 2.988,00 (= € 249 \* 12).

### 3. Pakketten en order volume

Met de pakketten kunnen beleggers tot 250 futures- en/of optiecontracten per maand kopen en verkopen zonder ordercommissie. Als de belegger in een maand meer dan 250 contracten koopt en verkoopt, wordt een ordercommissie van € 1 per lot per order toegepast. De ordercommissie wordt alleen toegepast op het aantal verhandelde contracten boven de 250. De debitering gebeurt eens per maand aan het einde van de maand.

### Voorbeeld

Een belegger met een rekening van € 30.000 verhandeld zijn 251e future contract, een Mini-DAX future (FXDM) op de Eurex beurs.

Servicekosten	€	%
<b>Eénmalige kosten</b>		
CME + Eurex Level 2 Pack	2.988,00	9,96
Totale vaste kosten	2.988,00	9,96
<b>Transactie</b>		
Ordercommissie	0,00	0,00
Order routing fee	0,00	0,00
Overnight holding fee	0,00	0,00
Clearing & Settlement fee	0,00	0,00
Beurskosten	62,75	0,21
Totale transactiekosten	62,75	0,21
<b>Totale kosten per jaar</b>	<b>€</b>	<b>%</b>
	3.051,75	10,17

De € 1 wordt niet gedebiteerd wanneer de order wordt uitgevoerd, maar aan het eind van de maand.

#### **4. Deze kosten kunnen (niet) van toepassing zijn op u**

Het openen en aanhouden van posities op de futures markten wordt geregeld door marginregels. Het merendeel van de beleggers gedraagt zich verantwoordelijk en leeft de marginregels na. Beleggers die de marginregels niet naleven, worden extra kosten aangerekend. Een waarschuwingsmail wordt gestuurd naar klanten die met hun posities de gevarenzone naderen. Per waarschuwingsmail wordt een extra kost van € 25 aangerekend. Als een belegger het risico laat afglijden naar de gevarenzone, wordt de positie geliquideerd en wordt een ordercommissie van € 25 per lot per order aangerekend.

Indien men zich aan de marginregels hou, is deze categorie van kosten uiteraard niet van toepassing