



Futures

Comprendre votre relevé de compte?

Table des matières

- Introduction
- Section „New Trades“
- Section „Trade Fees“
- Section „Payment & Receipts“
- Section „Purchase & Sales“
- Section „Open Trades“
- Conversions
- Expiration des contrats futures
- Divers

Introduction

Chaque matin, en tant que client d'un compte Future, vous recevez par e-mail un relevé de compte contenant des informations sur la journée de négociation précédente. Les pages suivantes vous aideront à mieux comprendre ces relevés de compte. Nous vous recommandons vivement de vous familiariser avec la structure et le contenu de ces relevés. Il est très important que vous puissiez comprendre et interpréter la situation de votre compte à tout moment.

Les explications ci-dessous sont basées sur la structure du relevé de compte : "New Trades", "Trade Fees", "Payment and Receipts", "Purchase and Sales" et "Open Trades".

En outre, certains "thèmes spéciaux" tels que les conversions, l'expiration des contrats à terme, etc. sont abordés.

Avertissement des risques : Les futures sont des instruments financiers complexes, soumis aux variations de prix, qui donnent la possibilité à l'investisseur d'investir avec effet de levier. L'utilisation de l'effet de levier implique un risque de perte supérieur au montant initialement déposé.

New Trades / Nouveaux trades

New Trades								
TYPE	TRADE DATE	TRADE NUMBER	CONTRACT	MONTH	BUY	SELL	PRICE	CURR
SEP 22 IMM	EMINI	NSDQ						
T	05-Sep-22	13179	NQ	Sep-22	1		12133.25000	USD
T	05-Sep-22	13207	NQ	Sep-22		1	12135.75000	USD
					1*	1*		

Dans la section **New Trades**, toutes les transactions du jour précédent sont listées.

Exemple:

- (1) Le 5 Sept. 2022 un achat (**BUY**) et une vente(**SELL**) ont été effectuées sur le contrat **EMINI Nasdaq Sep 22** Kontrakt getätigt.
- (2) Le cours d'exécution **PRICE** était de 12,133.25 pour le BUY et de 12,135.75 pour le SELL.

Les frais sont indiqués à la section „**Trade Fees**“ .

Trade Fees /Frais de transaction

		Trade Fees				
CURRENCY	CONTRACT AND DELIVERY	LOTS	MARKET FEES	CLR COMM	NFA	MISC FEES
USD	SEP 22 IMM EMINI NSDQ	1 2	2.56	4.80	0.04	0.00
Total USD			2.56	4.80	0.04	0.00

Dans la section **Trade Fees**, vous trouverez une liste de tous les frais de transaction du jour précédent.

Par rapport à l'exemple précédent:

- (1) Le 5 sept. 2022 un achat (**BUY**) et une vente (**SELL**) du contrat **EMINI Nasdaq Sep 22** ont été effectués, soit un total de deux lots négociés.
- (2) Dans la section **Market Fees (Buy)** und den Verkauf (**Sell**). vous trouverez les frais de bourse relatifs au contrat que vous avez négocié. Dans ce casn, une fois pour l'achat(Buy) et une fois pour la vente (Sell).

- (3) Dans la section **CLR COMM**, les frais de transaction ainsi que les frais de routage CQG correspondants s'affichent sous forme cumulée*. Les frais dûs sont facturés dans la devise du contrat correspondant et apparaissent dans la colonne **Total/USD**.

Payment and Receipts / Dépôts et retraits

Payments and Receipts

<u>DATE</u>	<u>VALUE DATE</u>	<u>TYPE</u>	<u>DESCRIPTION</u>	<u>CUR</u>	<u>AMOUNT</u>
14-Jun-22	14-Jun-22	BANK-IN	MONEY IN	EUR	29,995.00
				Total EUR	29,995.00
	EUR	BASE CURRENCY			
		EUR			
FX SPOT RATE	1.000000	1.000000			
ACCOUNT CASH BAL.	0.00	0.00			
PAYMENTS/RECEIPTS	29,995.00	29,995.00			
FX TRADES	0.00	0.00			
OPTION PREMIUM	0.00	0.00			
REALIZED P/L	0.00	0.00			
MARKET FEES	0.00	0.00			
CLR COMMISSION	0.00	0.00			
NFA FEES	0.00	0.00			
MISC FEES	0.00	0.00			
TOTAL FEES	0.00	0.00			
NEW CASH BALANCE	29,995.00	29,995.00			
OPEN TRADE EQUITY	0.00	0.00			
TOTAL EQUITY	29,995.00	29,995.00			
NET OPT MARKET VAL	0.00	0.00			
NET LIQUID.VALUE	29,995.00	29,995.00			

Dans la section Payments and Receipts, vous trouverez tous les versements et les retraits.

Exemplel:

- (1) Le 14 juin 2022, un versement (**MONEY IN**) de 29,995.00 EUR pour le compte.(Les retraits apparaissent comme MONEY OUT)
- (2) C'est le premier versement, donc le solde du compte de la veille (**ACCOUNT CASH BAL**) est de EUR „0.00“.
- (3) Comme aucune autre opération n'a été effectuée le 14 juin 2022 a eu lieu dur le compte, le solde du compte en fin de journée(**TOTAL EQUITY**) est de 29,995.00 EUR

5.

Purchase & Sales /(1/2)

Règlement d'une opération (aller/retour)

Purchase and Sales							
<u>TRADE DATE</u>	<u>TRADE NUMBER</u>	<u>LONG</u>	<u>SHORT</u>	1	<u>PRICE</u>	<u>CUR</u>	<u>CONTRACT VALUE</u> 3
SEP 22 IMM EMINI NSDQ							
05-Sep-22	13179	1			12133.25	USD	-242,665.00
05-Sep-22	13207		1		12135.75	USD	242,715.00
		1*	1*		Realized Profit or Loss: 2		50.00
					Total USD		50.00

La section **Purchase & Sales** est consacrée au décompte de vos trades. Vous y trouverez les résultats que vous avez obtenus

Exemple:

(1) Trade aller/retour sur le EMINI NSDQ du 5 Sept. 2022. Le **PRICE** s'élevait à 12,133.25 pour le BUY et à 12,133.75 pour le SELL. Il y a donc une différence de 2.5 points.

(2) La valeur du point sur le EMINI Nasdaq est de USD 20, donc le gain réalisé (**Realized Profit or Loss**) est de USD 50* erzielt haben (2.5 points * USD 20).

(3) Le règlement s'effectue dans la devise du contrat concerné et apparaît dans la colonne **CONTRACT VALUE**.

Purchase & Sales (2/2): Règlement d'une opération (Aller/retour)

Dans la dernière section du relevé de compte, les résultats de vos opération sont indiqués comme suit:

Exemple:

- (1) Au début du trade, le solde du compte était de 31,583.78 EUR (**BEGINNING BALANCE**)
- (2) Pour les transactions effectuées, le compte est débité de 2.62 EUR de frais de transactions. (**TOTAL FEES**)
- (3) Un total de -1,100.00 EUR a été généré sur le compte le jour du trade (**REALISED P/L**)
- (4) Le solde du compte à la fin de la journée de trading s'élève donc à 30,481.16.EUR (**NEW CASH BALANCE**)

	EUR
FX SPOT RATE	1.000000
ACCOUNT CASH BAL.	31,583.78
PAYMENTS/RECEIPTS	0.00
FX TRADES	0.00
OPTION PREMIUM	0.00
REALIZED P/L	-1,100.00
MARKET FEES	-0.22
CLR COMMISSION	-2.40
NFA FEES	-0.00
MISC FEES	-0.00
TOTAL FEES	-2.62
NEW CASH BALANCE	30,481.16
OPEN TRADE EQUITY	0.00
TOTAL EQUITY	30,481.16
NET OPT MARKET VAL	0.00
NET LIQUID.VALUE	30,481.16
INITIAL MARGIN	0.00
MAINTENANCE MARGIN	0.00
EXCESS/ (SHORTAGE)	30,481.16
MTD PAY./RCPTS	-21,077.83
MTD REALIZED P/L	-1,100.00
MTD MARKET	-0.44
MTD CLR	-4.80
MTD NFA FEES	0.00
MTD MISC FEES	0.00
MTD TTL COMM/FEES	-5.24

Purchase & Sales: La règle First In- First Out

Tous les contrats future suivent le principe du “**First In, First-Out**”(FIFO).

Cette règle implique que le premier contrat future rentré sera aussi débouclé en premier.

- (1) Dans la section **PURCHASE & SALES**, les opérations à l’achat (**BUY**) et à la vente (**SELL**) sont classées par ordre d’exécution (**FIFO**).
- (2) Le montant net des profits et pertes (**Realized PROFIT OR LOSS**) est calculé en utilisant les moyennes des achats et des ventes et de leur règlement.

First In – First Out

Purchase and Sales						
TRADE DATE	TRADE NUMBER	LONG	SHORT	PRICE	CUR	CONTRACT VALUE
DEC 22 CME MICRO S&P						
05-Oct-22	15103472	2		3809.00	USD	-38,090.00
07-Oct-22	15111095		2	3720.00	USD	37,200.00
		2*	2*	Realized Profit or Loss:		-890.00
DEC 22 NYM MICR CRUDE						
14-Sep-22	33317		2	86.47	USD	17,294.00
07-Oct-22	15111855	2		90.42	USD	-18,084.00
		2*	2*	Realized Profit or Loss:		-790.00
				Total USD		-1,680.00

Open Trades (1/2): Marges et positions overnight

Un résumé financier est donné en fin de relevé. Ce résumé tient compte des positions gardées overnight.

Exemple:

- (1) Après retrait des commissions et déduction ou ajout des profits/pertes provisoires, le solde total est de 32,148.04 EUR (**TOTAL EQUITY**).
- (2) Une marge de 11,800.57 EUR (**INITIAL MARGIN REQUIREMENT**) est requise pour couvrir les positions overnight.
- (3) (**MARGIN EXCESS/SHORTAGE**) représente le pouvoir d'achat restant ou l'appel de marge après déduction des marges requises par vos positions. Ici la différence est de 20,347.47.

	EUR	USD	BASE CURRENCY
			EUR
FX SPOT RATE	1.000000	1.016900	1.000000
ACCOUNT CASH BAL.	29,970.84	-11.09	29,959.93
PAYMENTS/RECEIPTS	0.00	0.00	0.00
FX TRADES	0.00	0.00	0.00
OPTION PREMIUM	0.00	0.00	0.00
REALIZED P/L	0.00	-2,012.50	-1,979.05
MARKET FEES	0.00	-0.50	-0.49
CLR COMMISSION	0.00	-2.40	-2.36
NFA FEES	0.00	-0.02	-0.02
MISC FEES	0.00	-0.00	0.00
TOTAL FEES	0.00	-2.92	-2.87
NEW CASH BALANCE	29,970.84	-2,026.51	27,978.01
OPEN TRADE EQUITY	0.00	4,240.50	4,170.03
TOTAL EQUITY	29,970.84	2,213.99	32,148.04
NET OPT MARKET VAL	0.00	0.00	0.00
NET LIQUID.VALUE	29,970.84	2,213.99	32,148.04
INITIAL MARGIN	0.00	12,000.00	11,800.57
MAINTENANCE MARGIN	0.00	12,000.00	11,800.57
EXCESS/ (SHORTAGE)	29,970.84	-9,786.01	20,347.47

Open Trades (2/2): Margin et positions overnight

MARGIN EXCESS/(SHORTAGE) représente la différence entre la valeur du compte et la marge requise.

(1) Il n'est pas autorisé de garder des positions overnight si la valeur du compte (**TOTAL EQUITY**) est inférieur à la marge requise par les positions (**INITIAL MARGIN REQUIREMENT**), car cela résulterait en un appel de marge **MARGIN EXCESS(SHORTAGE)**

(2) Un **MARGIN EXCESS(SHORTAGE) < 0** peut résulter en un appel de marge. Dans ce cas, WHS se réserve le droit d'entreprendre les actions suivantes:

- a) Consigner l'appel de marge
- b) Liquidier les positions ayant provoqué l'appel de marge. Dans tout les cas, le client est seul responsable des positions sur son compte et des profits/pertes qui en résultent.

Au 3ème appel de marge dans une période de 180 jours WHS augmentera la marge intraday requise pendant 90 jours. Si le client reçoit un nouvel appel de marge au cours de ces 90 jours, la période sera prolongée de 90 jours.

TOTAL FEES	0.00	0.00	0.00
NEW CASH BALANCE	-135.63	0.00	-135.63
OPEN TRADE EQUITY	0.00	0.00	0.00
TOTAL EQUITY	-135.63	0.00	-135.63
NET OPT MARKET VAL	0.00	0.00	0.00
NET LIQUID.VALUE	-135.63	0.00	-135.63
INITIAL MARGIN	0.00	0.00	0.00
MAINTENANCE MARGIN	0.00	0.00	0.00
EXCESS/ (SHORTAGE)	-135.63	0.00	-135.63

Open Positions: Vérification quotidienne des positions

Il est important de vérifier le report exact de vos opérations après chaque journée de trading. Vous devez en particulier vous assurer que les positions affichées sur le relevé et la plateforme correspondent bien à vos positions à la clôture la veille.

Si vous constatez

- a) qu'il manque des trades ou qu'il y a des trades en trop sur votre relevé de compte
- b) que les positions affichées sur votre plateforme sont incorrectes
- c) qu'il y a des contradictions entre la plateforme et votre relevé de compte

Veillez contacter immédiatement le service clients.

NE CLÔTUREZ JAMAIS UNE POSITION SUSPECTE.

Conversions – Conversions quotidiennes

Si vous tradez des instruments qui ne sont pas dans la devise de base de votre compte, les profits/pertes et les commissions résultant de ces opérations seront convertis de manière **quotidienne** vers la devise de base de votre compte. Ceci n'est qu'une conversion **provisoire** in Ihre Basiswährung konvertiert.

La conversion finale aura lieu en début du mois suivant. Elle se fait généralement dans les premiers jours ouvrés du mois.

Le taux de conversion en vigueur est indiqué dans votre relevé de compte.

Exemple:

- (1) La colonne "US Dollars" indique un solde de USD -5,852.68 (**TOTAL EQUITY**) alors que la devise de base de ce compte est en EUR. La valeur du **TOTAL EQUITY**, se compose du **NEW CASH BALANCE** et de l'**OPEN TRADE EQUITY**.
- (2) Dans votre relevé de compte quotidien, vous trouverez également le taux de conversion (**FX SPOT RATE**), dans ce cas, 0.9950000. Cette valeur est utilisée pour la conversion FX.
- (3) Le montant converti dans la devise de base EUR Betrag von EUR 76,823.45. (Spalte „ **BASE CURRENCY**“)

	EUR	USD	BASE CURRENCY
			EUR
FX SPOT RATE	1.000000	0.995000	1.000000
ACCOUNT CASH BAL.	83,973.14	4,482.22	88,477.88
PAYMENTS/RECEIPTS	0.00	0.00	0.00
FX TRADES	0.00	0.00	0.00
OPTION PREMIUM	0.00	0.00	0.00
REALIZED P/L	-1,225.00	50.00	-1,174.75
MARKET FEES	-13.80	-2.56	-16.37
CLR COMMISSION	-28.80	-4.80	-33.62
NFA FEES	-0.00	-0.04	-0.04
MISC FEES	-0.00	-0.00	0.00
TOTAL FEES	-42.60	-7.40	-50.04
NEW CASH BALANCE	82,705.54	4,524.82	87,253.10
OPEN TRADE EQUITY	0.00	-10,377.50	-10,429.65
TOTAL EQUITY	82,705.54	-5,852.68	76,823.45
NET OPT MARKET VAL	0.00	0.00	0.00
NET LIQUID.VALUE	82,705.54	-5,852.68	76,823.45
INITIAL MARGIN	0.00	11,060.00	11,115.58
MAINTENANCE MARGIN	0.00	11,060.00	11,115.58
EXCESS/ (SHORTAGE)	82,705.54	-16,912.68	65,707.87
MTD PAY./RCPTS	19,849.70	0.00	19,849.70
MTD REALIZED P/L	-75.00	1,585.00	1,517.96
MTD MARKET	-34.50	-44.52	-79.24
MTD CLR	-72.00	-86.40	-158.83
MTD NFA FEES	-0.00	-0.72	-0.72
MTD MISC FEES	-0.00	-0.00	0.00
MTD TTL COMM/FEES	-106.50	-131.64	-238.80

Expiration des contrats future

Certains contrats futures sont réglés en cash à l'expiration du contrat (CAC, DAX, mini S&P, mini Nasdaq, etc.), alors que d'autres contrats donnent lieu à livraison (Bund-Future, TNote, etc.).

Il est strictement interdit de garder une position après la date d'expiration sur un contrat donnant lieu à une livraison.

Il est de la responsabilité du client de clôturer ses positions avant l'échéance d'un contrat.

Chaque trader se doit de connaître les conditions de règlement de l'expiration des contrats futures qu'il souhaite trader. Chaque marché fournit ce type d'information sur son site internet.

Pour plus d'informations veuillez consulter notre page d'Accueil et nos Règles de trading.

Divers: CAC40 et Session Globex(1/2)

Le Future CAC40 est négociable en continu de 8h00 à 22h00.

Après 17h30 CET, les ordres sont exécutés sur le marché Globex. Les ordres exécutés sur le marché Globex ne sont compensés que le deuxième jour après leur exécution. Pour cette raison, les particularités suivantes s'appliquent:

Relevés de compte:

Les transactions du CAC40 exécutés sur le marché Globex ne sont visibles sur votre relevé de compte que le surlendemain.

Vos extraits de compte, que vous recevez chaque matin par e-mail, montrent la situation du compte pour le CAC40 jusqu'à 17h30 la veille et non pas la situation jusqu'à 22h00.

Plateforme de trading:

Les positions du CAC40 pendant le marché globex(de 17h30 à 22h00 CET) et les gains/pertes qui en résultent sont pris en compte dans votre plateforme le lendemain.

* * * * * C O N F I R M A T I O N
THE FOLLOWING TRADES HAVE BEEN MADE THIS DAY FOR YOUR ACCOUNT AND RISK.

TRADE	SETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION
17SEP18		16		SEP 18 MNP CAC40
17SEP18			2	SEP 18 MNP CAC40
17SEP18			6	SEP 18 MNP CAC40
		16*	8*	

Exemple:

CONFIRMATION

- (1) Il s'agit du relevé de compte envoyé par e-mail le 18 septembre 2018. Il montre l'activité de trading du 17 septembre 2018. Sous **TRADE** sont listés les trades du 17 septembre 2018 pour le CAC40
- (2) Les trades du CAC40 listés ici ont eu lieu le lundi 17 septembre 2018, avant 17:30. Ils sont donc listés ici. Les transactions effectuées après 17:30 ne sont pas listées ici.

Divers: CAC40 et Session Globex(2/2)

Exemple:

CONFIRMATION

(3) Il s'agit du relevé de compte envoyé par e-mail le 5 octobre 2022. Il montre l'activité de trading du 4 octobre 2022. Les trades exécutés le lundi 3 octobre 2022, exécutés après 17h30 sur le CAC40(Globex), sont désormais également listés dans le relevé de compte du 4 octobre 2022, sous **NEW TRADES**

New Trades								
TYPE	TRADE DATE	TRADE NUMBER	CONTRACT	MONTH	BUY	SELL	PRICE	CURR
OCT 22 MNP CAC40								
T	04-Oct-22	15094008	CA	Oct-22	1		5790.00000	EUR
T	04-Oct-22	15094103	CA	Oct-22		1	5790.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094006	CA	Oct-22		1	5791.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094104	CA	Oct-22	1		5793.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094109	CA	Oct-22	1		5794.00000	EUR
T	04-Oct-22	15094108	CA	Oct-22		1	5794.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094124	CA	Oct-22		2	5799.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094122	CA	Oct-22		1	5801.00000	EUR
T	04-Oct-22	15094087	CA	Oct-22	1		5805.50000	EUR
T	04-Oct-22	15094115	CA	Oct-22	1		5806.00000	EUR
T	04-Oct-22	15094117	CA	Oct-22	1		5808.00000	EUR
					6*	6*		