



Futures

Comprendre votre relevé de compte

Version: Octobre 2018

Table des matières

- Introduction
- Section "Confirmation"
- Section "Purchase & Sale"
- Section "Open Positions"
- Divers
 - Conversions
 - Abonnements
 - CAC40 et la séance Globex
 - Expiration des contrats future
- Vérification quotidienne des positions

Introduction

Chaque matin vous recevrez par e-mail un relevé de compte récapitulant les opérations de la veille.

Ce guide vous permettra de mieux comprendre ces relevés de compte. Nous vous recommandons de consacrer quelques minutes de votre temps à étudier ce document, afin de mieux comprendre votre relevé de compte. Comprendre son relevé de compte est essentiel en trading.

Ce guide donne une explication détaillée pour chaque section du relevé, à savoir "Confirmation", "Purchase & Sales" et "Open Positions", ainsi qu'une vue d'ensemble de l'état du compte.

La dernière partie du document est dédiée aux différentes opérations (non liées au trading) qui peuvent apparaître sur votre compte.

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.

Confirmation (1/2): Dépôts et retraits

* * * * * C O N F I R M A T I O N * * * * *			
THE FOLLOWING JOURNAL ENTRIES HAVE BEEN POSTED TO YOUR ACCOUNT.			
TRADE	SETTL	JOURNAL DESCRIPTION	CC DEBIT/CREDIT
-----	-----	-----	-----
7SEP18		MONEY IN	EU 8,995.00
EUROS			
2	BEGINNING BALANCE		.00
3	CASH AMOUNTS		8,995.00
	ENDING BALANCE		8,995.00
	TOTAL EQUITY		8,995.00
	ACCOUNT VALUE AT MARKET		8,995.00
	MARGIN DEFICIT/EXCESS		8,995.00

Dans la section **CONFIRMATION** vous trouverez vos dépôts et retraits.

Exemple:

- (1) Le 7 septembre 2018, un dépôt (**MONEY IN**) de EUR 8,995.00 est enregistré sur le compte. (Les retraits apparaissent sous la mention **MONEY OUT**)
- (2) Ceci est la première alimentation, par conséquent, le solde de la veille (**BEGINNING BALANCE**) est de EUR ".00".
- (3) C'est la seule opération pour le 7 septembre 2018 et donc le solde à la fin de la journée (**ENDING BALANCE**) est de EUR 8,995.00.

Confirmation (2/2): Trading

* * * * * 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	1	SELL	CONTRACT DESCRIPTION	2	TRADE PRICE	CC	4	DEBIT/CREDIT
10SEP18			1		SEP 18 EUX MINIDAX DX	27	11962.00	EU		
10SEP18				1	SEP 18 EUX MINIDAX DX	27	12013.00	EU		
		1*		1*		3	COMMISSION	EU		5.90DR

La section **CONFIRMATION** donne le détail des ordres de la veille, ainsi que les commissions chargées pour ces ordres.

Exemple:

- (1) Le 10 septembre 2018, un MINIDAX (**CONTRACT DESCRIPTION**) est acheté (**BUY**) et vendu (**SELL**).
- (2) Le cours d'exécution (**TRADE PRICE**) pour l'achat est 11,962. Le cours d'exécution pour la vente est 12,013.

(3) Au total, les commissions (**COMMISSION**) pour ces ordres s'élèvent à EUR 5.90DR. Ce montant inclut les commissions pour WH SelfInvest et pour le fournisseur de flux, ainsi que les frais de bourse.

(4) Les commissions sont exprimées dans la devise du contrat future et apparaissent dans la colonne **DEBIT / CREDIT**. Les ordres sont classés par devise (**CC = Devise**).

Le calcul des profits et pertes est indiqué dans les sections suivantes.

Note : les montants négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

4.

Purchase & Sale (1/2): Règlement d'une opération

TRADE	SETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION	1	TRADE PRICE	CC	3	DEBIT/CREDIT
10SEP18		1		SEP 18 EUX MINIDAX DX	27	11962.00	EU		
10SEP18			1	SEP 18 EUX MINIDAX DX	27	12013.00	EU		
		1*	1*		2	GROSS PROFIT OR LOSS	EU		255.00
						NET PROFIT OR LOSS FROM TRADES	EU		255.00

La section **PURCHASE & SALE** donne le règlement des opérations. C'est également dans cette section que sont indiqués les profits et pertes.

Exemple:

(1) Un MINIDAX est acheté et vendu le 10 septembre 2018. Le cours d'exécution (**TRADE PRICE**) pour l'achat (BUY) est de 11,962.00 et il est de 12,013.00 pour la vente (SELL). Il y a donc une différence de 51 points.

(2) Un point du contrat MINIDAX vaut EUR 5. Par conséquent, le profit (**GROSS PROFIT OR LOSS**) de cette opération est de EUR 255* (51 pt * EUR 5).

(3) Les profits et pertes sont calculés dans la devise du contrat future et apparaissent dans la colonne **DEBIT/CREDIT**.

Note : les montant négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

Purchase & Sale (2/2): Règlement d'une opération

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

Exemple:

- (1) En début de journée du 10 septembre 2018, le solde du compte est de EUR 26,907.85. (**BEGINNING BALANCE**)
- (2) Les commissions dûes pour les opérations du 10 septembre 2018 sont de EUR 5.90. (**COMMISSION**)
- (3) Les opérations du 10 septembre ont généré un profit de EUR 255. (**GROSS PROFIT OR LOSS**)
- (4) Le profit net après retrait des commissions est de EUR 249.10. (**NET PROFIT/LOSS FROM TRADES**).
- (5) Le solde du compte à la fin de la journée de trading est donc de EUR 27,156.95. (**ENDING BALANCE**)

		EUROS
1	BEGINNING BALANCE	26,907.85
	COMMISSION	5.90DR
3	GROSS PROFIT OR LOSS	255.00
	NET PROFIT/LOSS FROM TRADES	249.10
5	ENDING BALANCE	27,156.95
	TOTAL EQUITY	27,156.95
	ACCOUNT VALUE AT MARKET	27,156.95
	MARGIN DEFICIT/EXCESS	27,156.95

Note : les montant négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

Purchase & Sale (1/2): La règle LOFO – Règlement d’opérations multiples

Tous les contrats future suivent le principe du “**Lowest-in, First-out**”(LOFO).

Cette règle implique que le contrat future dont le prix est le plus bas sera débouclé en premier.

Dans la section **PURCHASE & SALE**, les opérations à l’achat (**BUY**) et à la vente (**SELL**) sont classés par ordre de cours d’exécution ascendant (**TRADE PRICE**).

(1) Le montant net des profits et pertes (**GROSS PROFIT OR LOSS**) est calculé en utilisant les moyennes des achats et des ventes et de leur règlement.

BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION	EX	TRADE PRICE	CC	DEBIT/CREDIT
1		SEP 18 MNP CAC40	30	5448.00	EU	
1		SEP 18 MNP CAC40	30	5450.50	EU	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5454.50	EU	
	2	SEP 18 MNP CAC40	30	5455.50	EU	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5456.50	EU	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5457.50	E**	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5458.50	E	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5459.50	E	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5460.00	E	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5460.50	E	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5466.00	EU	
	1	SEP 18 MNP CAC40	30	5468.00	EU	
1		SEP 18 MNP CAC40	30	5473.50	EU	
8		SEP 18 MNP CAC40	30	5474.00	EU	
11*	11*				EU	1,120.00DR
					EU	1,120.00DR

1 TRADE PRICE
Ordre ascendant

2

GROSS PROFIT OR LOSS EU
NET PROFIT OR LOSS FROM TRADES EU

Note: les montants négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n’ont pas de mention.

Purchase & Sale (2/2): La règle LOFO – Règlement d'opérations multiples

Les traders ayant moins d'expérience ont souvent l'impression que la règle LOFO a un impact négatif sur le solde de leur compte.

L'exemple ci-contre démontre que ce n'est pas le cas.

L'ordre chronologique des trades n'a pas d'importance et n'aura pas d'incidence sur le résultat final.

Dans cet exemple, le résultat du classement (1) LOFO, comme celui du classement par (2) ordre chronologique est une perte de EUR 1,120.

Important:

Si vous gardez une position overnight, la position dont le cours d'exécution est le plus élevé sera maintenue et reprise dans le rapport le lendemain (sous **Open Positions**).

1

Lowest In / First Out (CAC40) - 27.08.2018					
Vol.	Price	Side	BUY	SELL	
1	5448	BUY	5448		
1	5450.5	BUY	5450.5		
1	5454.5	SELL		5454.5	
2	5455.5	SELL		10911	
1	5456.5	SELL		5456.5	
1	5457.5	SELL		5457.5	
1	5458.5	SELL		5458.5	
1	5459.5	SELL		5459.5	
1	5460	SELL		5460	
1	5460.5	SELL		5460.5	
1	5466	SELL		5466	
1	5468	SELL		5468	
1	5473.5	BUY	5473.5		
8	5474	BUY	43792		
22		Average	60164	60052	
		Diff Avg		112	
		Ticksize	10	1120	

2

Chronology (CAC40) - 27.08.2018					
Vol.	Time	Price	Side	BUY	SELL
2	08:01	5455.5	SELL		10911
1	08:11	5460	SELL		5460
1	08:29	5450.5	BUY	5450.5	
1	08:31	5448	BUY	5448	
1	13:01	5454.5	SELL		5454.5
1	13:06	5456.5	SELL		5456.5
1	13:08	5457.5	SELL		5457.5
1	13:08	5458.5	SELL		5458.5
1	13:13	5459.5	SELL		5459.5
1	13:19	5460.5	SELL		5460.5
1	13:22	5466	SELL		5466
1	13:25	5468	SELL		5468
2	13:40	5474	BUY	10948	
2	13:41	5474	BUY	10948	
2	13:42	5474	BUY	10948	
2	13:45	5474	BUY	10948	
1	14:02	5473.5	BUY	5473.5	
22			Average	60164	60052
			Diff Avg		112
			Ticksize	10	1120

8.

Open Positions: Compensation provisoire des positions overnight

La rubrique **OPEN POSITIONS** indique les positions maintenues d'une séance à la suivante (overnight) et leur compensation.

Exemple:

- (1) Le 10 septembre 2018, une position de 21 EuroStoxx est gardée overnight. Ces positions sont répertoriées par cours d'exécution. Il y a 6 prix d'entrée différents (**PRICE**).
- (2) Les positions overnight sont compensées à un cours fixé par le marché, à la clôture de la séance. Ce cours de compensation (**SETTLEMENT PRICE (S.P.)**) est ici de EUR 3,311. Ce cours est utilisé pour calculer les profits/pertes provisoires.
- (3) Les profits/pertes provisoires sont reportés dans le sommaire en fin de relevé sous **OPEN TRADE EQUITY**. Ici, il s'agit ici d'un profit de EUR 660.

O P E N P O S I T I O N S * * * * *						
SHORT	CONTRACT DESCRIPTION		EX	PRICE	CC	DEBIT/CREDIT
	3	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3311.00	EU	.00
	8	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3312.00	EU	80.00
	2	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3313.00	EU	40.00
	4	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3316.00	EU	200.00
	2	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3317.00	EU	120.00
	2	SEP 18 EURX E-STXX 50	27	3322.00	EU	220.00
	21*		S.P.	3311.00		660.00

EUROS

BEGINNING BALANCE	58,996.49
COMMISSION	123.05DR
GROSS PROFIT OR LOSS	3,560.00DR
NET PROFIT/LOSS FROM TRADES	3,683.05DR
ENDING BALANCE	55,313.44
3 OPEN TRADE EQUITY	660.00
TOTAL EQUITY	55,973.44
ACCOUNT VALUE AT MARKET	55,973.44
INITIAL MARGIN REQUIREMENT	49,585.33
MARGIN DEFICIT/EXCESS	6,388.11

Note : les montant négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

Open Positions (1/2): Marge 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 EUR 55,973.44 (**TOTAL EQUITY**).
- (2) Une marge de EUR 49,585.33 (**INITIAL MARGIN REQUIREMENT**) est requise pour couvrir les positions overnight.
- (3) **MARGIN DEFICIT/EXCESS** représente le pouvoir d'achat restant ou l'appel de marge après déduction des marges requises par vos positions. Ici la différence est de EUR 6,388.11. Le montant sur la ligne MARGIN DEFICIT/EXCESS ne doit jamais devenir négatif (DEFICIT = appel de marge).

	EUROS
BEGINNING BALANCE	58,996.49
COMMISSION	123.05DR
GROSS PROFIT OR LOSS	3,560.00DR
NET PROFIT/LOSS FROM TRADES	3,683.05DR
ENDING BALANCE	55,313.44
OPEN TRADE EQUITY	660.00
1 TOTAL EQUITY	55,973.44
ACCOUNT VALUE AT MARKET	55,973.44
2 INITIAL MARGIN REQUIREMENT	49,585.33
3 MARGIN DEFICIT/EXCESS	6,388.11

Note : les montant négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

Open Positions (2/2): Marge et positions overnight

MARGIN DEFICIT/EXCESS représente la différence entre la valeur du compte et la marge overnight.

(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 DEFICIT**).

(2) En cas d'appel de marge (**MARGIN DEFICIT**), 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 tous 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 élèvera la marge intraday au niveau de la marge overnight pendant 90 jours. Si le client reçoit un nouvel appel de marge au cours de ces 90 jours, ce niveau de marge overnight sera maintenu pour une nouvelle période de 90 jours.

Note : les montants négatifs sont suivis des lettres "DR". Les montants positifs n'ont pas de mention.

	EUROS
BEGINNING BALANCE	6,054.14
ENDING BALANCE	6,054.14
OPEN TRADE EQUITY	870.00
1 TOTAL EQUITY	6,924.14
ACCOUNT VALUE AT MARKET	6,924.14
2 INITIAL MARGIN REQUIREMENT	7,132.03
MARGIN DEFICIT/EXCESS	207.89DR

Divers : 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**.

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.

	U.S. DOLLARS	*EUROS*	**CONVERTED TOTAL**
BEGINNING BALANCE	2,789.70	14,382.14	16,778.59
COMMISSION	23.40DR	.00	20.10DR
GROSS PROFIT OR LOSS	650.00	.00	558.37
NET PROFIT/LOSS FROM TRADES	626.60	.00	538.26
ENDING BALANCE	3,416.30	14,382.14	17,316.85
TOTAL EQUITY	1 3,416.30	14,382.14	3 17,316.85
ACCOUNT VALUE AT MARKET	3,416.30	14,382.14	17,316.85
MARGIN DEFICIT/EXCESS	3,416.30	14,382.14	17,316.85
CURRENCY CONVERSION RATE TO EU	.85903272	1.00000000	1.00000000
CONVERTED ACCOUNT VALUE AT MKT	2 2,934.71	14,382.14	17,316.85

Exemple:

- (1) La colonne "U.S. Dollars" indique un solde de USD 3,416.30 (**TOTAL EQUITY**), alors que la devise de base de ce compte est EUR.
- (2) Le taux de conversion du jour est 0.85903 (**CURRENCY CONVERSION RATE**). La conversion résulte en un montant, pour ce jour, de EUR 2.934.71 (**CONVERTED ACCOUNT VALUE AT MKT**).
- (3) Ce solde converti en EUR 2.934.71 est ajouté au montant de EUR 14,382.14 dans la colonne "EUROS". Le total est donc de EUR 17,316.85 (colonne "**CONVERTED TOTAL**").

Divers : Conversions mensuelles

La conversion définitive des soldes en devises étrangères vers la devise de base de votre compte se fait généralement au début du mois.

Exemple:

(1) Le dernier jour ouvré de septembre 2018, ce compte libellé en EUR a un crédit de USD 670.40 (**BEGINNING BALANCE**). Ce solde sera converti en EUR le premier jour ouvré d'octobre.

(2) Le premier jour ouvré d'octobre, le crédit de USD 670.40 a été converti en EUR 579.17 grâce au taux de conversion fourni par notre partenaire compensateur.

	U.S. DOLLARS
1 BEGINNING BALANCE	670.40
CASH AMOUNTS	.00
ENDING BALANCE	670.40
OPEN TRADE EQUITY	.00
TOTAL EQUITY	670.40
ACCOUNT VALUE AT MARKET	670.40
INITIAL MARGIN REQUIREMENT	.00
MARGIN DEFICIT/EXCESS	670.40
CURRENCY CONVERSION RATE TO EU	.86177180
CONVERTED ACCOUNT VALUE AT MKT	577.73

THE FOLLOWING JOURNAL ENTRIES HAVE BEEN POSTED TO YOUR ACCOUNT.

TRADE	SETTL	JOURNAL DESCRIPTION	CC	DEBIT/CREDIT
2OCT18		FX Conversion	EU	579.17
2OCT18		FX Conversion	US	670.40DR

Note: contrairement à la concurrence, WHS ne facture PAS les frais de conversion de devises.

Divers : Abonnements

```

* * * * * C O N F I R M A T I O N
THE FOLLOWING JOURNAL ENTRIES HAVE BEEN POSTED TO YOUR ACCOUNT.
TRADE  SETTL                JOURNAL DESCRIPTION
-----
12SEP18                1 NANOTRADER FEES
12SEP18                NANOTRADER FULL HISTORY FEE

```

```

THE FOLLOWING JOURNAL ENTRIES HAVE BEEN POSTED TO YOUR ACCOUNT.
TRADE  SETTL                JOURNAL DESCRIPTION
-----
31AUG18                2 CQG ACCESS FEES
31AUG18                EUREX ACCESS FEES
31AUG18                CME ACCESS FEES
31AUG18                CME FEES FEES
31AUG18                EURONEXT INDICES FEES

```

Les frais d'abonnements sont débités à deux moments spécifiques dans le mois. La rubrique **CONFIRMATION** comporte l'information suivante :

- 1) **Les frais d'abonnement à la plateforme** sont généralement chargé autour du 12 ou du 13 du mois.
- 2) D'autres frais d'abonnement comme les frais mensuels pour les **données de marché** et les **données historiques** sont débités à la fin du mois.

WHS facture des frais trimestriels de €39 (19% TVA inclus) par compte ouvert auprès de WHS Luxembourg. Ces frais sont débités le premier jour ouvré du mois. Si votre compte n'est ouvert que depuis 1 ou 2 mois , vous serez débité au pro rata.

Les autres frais applicables, comme les taux d'intérêt négatifs peuvent être débité à tout moment dans le mois.

Divers : CAC40 et la séance Globex (1/2)

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

Après 18h30, les ordres sur le future CAC40 sont exécutés via le marché Globex. Les ordres exécutés sur Globex ne sont compensés que le jour suivant la date du trade. Cela a pour conséquence :

Relevés de compte :

Les trades sur CAC40 réalisés sur Globex apparaissent dans le relevé de compte du **jour suivant la date du trade**.

Votre relevé de compte, reçu par e-mail chaque matin, reflète, pour le future CAC40, la situation de la veille à **18h30 et non à 22h00**.

Plateforme de trading :

Les positions prises durant la séance du Globex (de 18h30 à 22h00) et les profits / pertes en résultant seront reflétés correctement sur votre plateforme le jour suivant (voir Barre de compte, sous "Ordres exécutés").

* * * * * 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) Ce relevé de compte a été envoyé par e-mail le 18 septembre 2018. Il donne les opérations du 17 septembre 2018. La colonne **TRADE** indique les trades datant du 17 septembre 2018.
- (2) Les trades sur le CAC40 qui sont indiqués ici ont été exécutés le 17 septembre 2018, **avant 18h30**. Les ordres exécutés sur le CAC40 après 18h30 ne sont pas indiqués.

Divers : CAC40 et la séance Globex (2/2)

Exemple:

CONFIRMATION

(3) Ce relevé de compte a été envoyé le 19 septembre 2018. Il fait état des opérations du 18 septembre 2018. La colonne **TRADE** donne la liste des ordres exécutés sur le CAC40 le 18 septembre 2018 **avant 18h30, heure de Paris.**

(4) Une deuxième section fait état des ordres sur le CAC40 exécutés le 17 septembre 2018, **après 18h30, heure de Paris**(séance Globex).

PURCHASE & SALE

(5) Le règlement des ordres exécutés le 17 (après 18h30) et le 18 septembre 2018 se fait le 18 septembre 2018.

* * * * * C O N F I R M A T I O

THE FOLLOWING TRADES HAVE BEEN MADE THIS DAY FOR YOUR ACCOUNT AND RISK.

TRADE	NETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION
18SEP18			10	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18		6		OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			4	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			5	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			1	OCT 18 MNP CAC40
		6*	20*	

* * * * * THE FOLLOWING TRADES HAVE BEEN MADE AS OF THE DATE INDICATED.

TRADE	NETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION
17SEP18			2	OCT 18 MNP CAC40
17SEP18			8	OCT 18 MNP CAC40
			10*	

* * * * * P U R C H A S E &

TRADE	NETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION
17SEP18			2	OCT 18 MNP CAC40
17SEP18			8	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			10	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18		6		OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			4	OCT 18 MNP CAC40
18SEP18			2	OCT 18 MNP CAC40
		16*	16*	

Divers : 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 une livraison (Bund, 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'expiration.

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

Pour plus d'informations sur la page d'accueil du site de WHS. Cliquez [ici](#).

Pour d'informations sur les "Règles de trading de WHS". Cliquez [ici](#).

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.

Veuillez **contacter immédiatement le support desk de WHS.**

NE CLÔTUREZ JAMAIS UNE POSITION SUSPECTE.