

1. Einführung

Diese Preisliste betrifft nur Geschäfte, die direkt zwischen Ihnen und CMC Markets ausgeführt werden. Diese Preisliste findet keine Anwendung auf Kunden, die durch eine Drittpartei vermittelt wurden.

- 1.1 Bestimmte Wörter und Ausdrücke in dieser *Preisliste*, die kursiv geschrieben sind, haben die Bedeutungen, die in unseren *Geschäftsbedingungen* oder in der jeweiligen Klausel, in der sie erscheinen, definiert sind.
- 1.2 CMC Markets UK plc (nachfolgend auch als „CMC Markets“, „Wir“, „uns“ und „unser(e)“ bezeichnet) hat sich zur Fairness gegenüber jedem Kunden (nachfolgend auch als „unser Kunde“, „Sie“ und „Sie selbst“ bezeichnet) verpflichtet.
- 1.3 In dieser *Preisliste* stellen wir Ihnen Informationen zur Verfügung, die Ihnen helfen sollen, die mit Trades und unseren Dienstleistungen verbundenen Honorare, Kosten und Gebühren zu verstehen. Sie sollten sich ausreichend Zeit nehmen, diese *Preisliste* und die anderen Dokumente, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, einschließlich unserer *Geschäftsbedingungen*, unserer *Grundsätze zur Auftragsausführung*, unserer *Risikowarnungen* und unserer *Verbraucherinformationen* nebst den sonstigen auf unserer *Webseite* und unserer *Plattform* verfügbaren Informationen durchzulesen.
- 1.4 Für Echtzeitinformationen zu Kosten, schauen Sie sich bitte den Produktüberblick für das jeweilige Instrument an (verfügbar auf der *Plattform*). Wir empfehlen Ihnen, sich den Produktüberblick anzusehen, damit Sie die entsprechenden Kosten verstehen bevor Sie einen Trade bei uns platzieren. Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr *Handelskonto* ausreichend Guthaben aufweist, um fällige *Beträge* an CMC Markets vollständig zu zahlen.
- 1.5 Sie sollten keine Trades mit uns eingehen, wenn Sie die mit diesen *Produkten* verbundenen Honorare, Kosten und Gebühren nicht vollständig verstehen. Im Zweifel kontaktieren Sie bitte unseren Kundenservice (Tel: +49 (0) 69 22 22 440 00) und/oder nehmen Sie unabhängige, fachkundige Beratung in Anspruch.

2. Kursdaten-Abonnement

- 2.1 Wenn Sie mit *Produkten* handeln wollen, deren Basiswert Aktien sind, oder Kursdaten für solche *Produkte* abrufen wollen, müssen Sie über die *Plattform* ein Kursdaten-Abonnement abschließen.
- 2.2 Für dieses Kursdaten-Abonnement wird eine monatliche Gebühr (inkl. Steuer) erhoben, die je nach Land/Ländern, auf das/die sich Ihr Aktien-*CFD* bezieht/beziehen, unterschiedlich ausfällt.
- 2.3 Die monatliche Gebühr wird zum *Währungsumrechnungskurs* in Ihre *Handelskontowährung* umgerechnet, bevor sie Ihrem *Handelskonto* belastet wird.
- 2.4 Wenn Sie für Zwecke der Kursdaten als *privater Anleger* im Sinne unserer *Geschäftsbedingungen* klassifiziert wurden, erstattet Ihnen CMC Markets die monatliche Kursdatengebühr für Aktien-*CFDs* eines bestimmten Landes im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens zwei (2) *CFD Margin Trades* in Aktien-*CFDs* dieses Landes getätigt haben.
- 2.5 Wenn Sie für Zwecke der Kursdaten als gewerblicher Anleger im Sinne unserer *Geschäftsbedingungen* klassifiziert sind, erstattet Ihnen CMC Markets die monatliche Kursdatengebühr für Aktien-*CFDs* eines bestimmten Landes im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens fünf (5) *CFD Margin Trades* in Aktien-*CFDs* dieses Landes getätigt haben.
- 2.6 Sie können Ihr Kursdaten-Abonnement jederzeit beenden – vorausgesetzt, Sie haben keine *Positionen* oder *offenen Aufträge* mehr, die sich auf Aktien des entsprechenden Landes beziehen. Die Gebühr für den laufenden Monat wird allerdings trotzdem erhoben. Wenn Sie am ersten Tag des folgenden Kalendermonats um Mitternacht („Mitternacht“ ist lokal auf jede Börse oder Börsengruppe bezogen) keine *Positionen* oder *offenen Aufträge* auf Ihrem *Handelskonto* haben, die sich auf Aktien des entsprechenden Landes beziehen, endet das Kursdaten-Abonnement automatisch.
- 2.7 Ihr Kursdaten-Abonnement erneuert sich automatisch, wenn Sie *Positionen* oder *offene Aufträge* auf Ihrem *Handelskonto* haben, die sich auf Aktien des entsprechenden Landes beziehen – unabhängig von Ihrem verfügbaren Kapital. Sie sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass sich auf Ihrem *Handelskonto* ausreichend liquide Mittel befinden, um die Kursdatengebühr zu bezahlen.
- 2.8 Informationen darüber, wann die Kursdatengebühren Ihrem *Handelskonto* belastet werden, finden Sie in Abschnitt 7 dieser Preisliste: „Zahlung der Entgelte und sonstigen Geldbeträge durch den Kunden“.
- 2.9 Die maximalen Kursdatengebühren, die wir für Informationen für ein beliebiges Land berechnen können, entnehmen Sie bitte folgender Tabelle*. Zur Klarheit: tatsächliche Kursdatengebühren können niedriger sein (aber niemals höher) als die Maximalbeträge in der nachstehenden Tabelle. Die jeweiligen Maximalbeträge können sich ändern.

Land/Länder	Maximale Kursdatengebühr pro Kalendermonat (zzgl. Steuern)	Steuern (19 Prozent der maximalen Kursdatengebühr pro Kalendermonat)	Maximale Gesamtgebühr pro Kalendermonat (inkl. Steuern in Höhe von 19 Prozent)
Australien	AUD 20,00	AUD 3,80	AUD 23,80
Österreich	EUR 0	EUR 0	EUR 0
Dänemark, Finnland, Schweden	EUR 1	EUR 0,19	EUR 1,19
Deutschland	EUR 0	EUR 0	EUR 0
Hongkong	HKD 0	HKD 0	HKD 0
Irland	EUR 1,50	EUR 0,28	EUR 1,78
Italien	EUR 0,42	EUR 0,08	EUR 0,50
Japan	YEN 0	YEN 0	YEN 0
Kanada	CAD 0	CAD 0	CAD 0
Neuseeland	NZD 0	NZD 0	NZD 0
Norwegen	EUR 1,50	EUR 0,28	EUR 1,78
Polen	PLN 0	PLN 0	PLN 0
Singapur	SGD 0	SGD 0	SGD 0
Spanien	EUR 3,50	EUR 0,66	EUR 4,16
Frankreich, Belgien, Niederlande, Portugal	EUR 1,50	EUR 0,28	EUR 1,78
Schweiz	CHF 0	CHF 0	CHF 0
Großbritannien	GBP 4,10	GBP 0,78	GBP 4,88
USA	USD 0,20	USD 0,04	USD 0,24

*Bitte beachten Sie, dass diese Tabelle nur die zum Zeitpunkt der Erstellung geltenden Gebühren enthält. Aktuelle Gebühren befinden sich auf unserer *Plattform*.

3. Margin (auf Countdowns nicht anwendbar)

Positionsmargin

- 3.1 Wenn Sie eine *Position* in einem *Produkt* eröffnen möchten, müssen Sie einen Geldbetrag auf Ihrem *Handelskonto* hinterlegen.
- 3.2 Der *Marginsatz*, auf dessen Basis Ihre Positionsmargin berechnet wird, ist abhängig von Ihrer Gesamtpositionsgröße bezüglich eines *Produkts*. Die Positionsmargin ist nicht erforderlich für den Anteil der *CFD Margin Trades* oder *Positionen*, welche durch einen *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt werden (für diese ist stattdessen eine *Prime Margin* erforderlich).
- 3.3 Die Höhe Ihrer Positionsmargin wird steigen bzw. sinken, wenn Ihre Gesamtpositionsgröße (ohne die *Positionen*, die von einem *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt sind) steigt bzw. sinkt und sich von einer Marginebene zu einer anderen bewegt. Jedoch gilt der *Marginsatz* einer Ebene jeweils nur für den Teil der *Position*, der in die jeweilige Ebene fällt.
- 3.4 Die *Marginsätze* und Marginebenen für Long- und Short-*Positionen* sind gleich.
- 3.5 Weitere Informationen zur erforderlichen Positionsmargin für jedes *Produkt* finden Sie in den Factsheets in der *Produktliste*.
- 3.6 Die zu einem bestimmten Zeitpunkt für eine *Position* erforderliche Positionsmargin wird folgendermaßen berechnet:

$$\begin{aligned} \text{Positionsmargin} = & \text{Einheiten in Ebene 1} \times \text{Marginsatz Ebene 1} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 2} \times \text{Marginsatz Ebene 2} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 3} \times \text{Marginsatz Ebene 3} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 4} \times \text{Marginsatz Ebene 4} \\ & + \text{Einheiten in Ebene 5} \times \text{Marginsatz Ebene 5} \end{aligned} \quad \begin{aligned} & \times \text{Preisstufe 1 Mittelkurs} \\ & \times \text{Währungsumrechnungskurs} \end{aligned}$$

Alle *Einheiten*, die durch einen *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt sind, sind von dieser Berechnung ausgeschlossen.

3.7 Beispiel:

Marginsätze Gesellschaft ABC		
Ebene	Position (Einheiten) ohne die Anzahl, die von einem <i>garantierten Stop-Loss-Auftrag</i> abgedeckt ist.	Marginsatz
1	1–1.000	10%
2	1.001–3.000	15%
3	3.001–5.000	20%
4	5.001–10.000	30%
5	über 10.000	50%

3.8 Auf Grundlage der *Marginsätze* in der Tabelle würde eine Position von 6.500 Einheiten an Gesellschaft ABC unter Verwendung eines *Preisstufe 1 Mittelkurses* von 2,75 € pro Einheit bei der *Handelskontowährung* Euro eine Positionsmargin von 3.437,50 € erfordern, die folgendermaßen berechnet wird:

Ebene	Anteil der Position an jeder Ebene in Einheiten (Ebenengröße) ohne die Anzahl, die von einem <i>garantierten Stop-Loss-Auftrag</i> abgedeckt ist.	Marginsatz (%)	Einheiten x Marginsatz für jede Ebene	Positionsmargin
1	1.000	10%	1.000 x 10% = 100	1.250 x 2,75 € (<i>Preisstufe 1 Mittelkurs</i>) x 1 (<i>Währungsumrechnungskurs</i>) = 3.437,50 €
2	2.000	15%	2.000 x 15% = 300	
3	2.000	20%	2.000 x 20% = 400	
4	1.500	30%	1.500 x 30% = 450	
5	0	50%	0	
Summe	6.500 Einheiten		Summe = 1.250	

3.9 Die Positionsmargin entspricht der Summe der *Margin* für jede anwendbare Ebene zu einem bestimmten Zeitpunkt.

3.10 Der Positionsmarginsatz zu einer bestimmten Zeit wird wie folgt berechnet:

	Positionsmargin
Positionsmarginsatz =	$\frac{\text{Summe der Einheiten der Position} \times \text{Preisstufe 1 Mittelkurs} \times \text{Währungsumrechnungskurs}}{\text{Positionsmargin}}$

Wie in den Beispielen unter 3.7 und 3.8 aufgezeigt, müssen Sie beachten, dass sich Ihre Standard Margin entsprechend verringert, wenn Sie einen *CFD Margin Trade* haben, der durch einen *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt ist.

Prime Margin

3.11 In Bezug auf einen Teil des *CFD Margin Trades*, welcher durch einen *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt ist, wird die erforderliche Prime Margin in Echtzeit wie folgt berechnet:

Bei einem Kauf-CFD Margin Trade beträgt die Prime Margin:

Anzahl der *garantierten Stop-Loss-Aufträge* x (Preisstufe 1 Mittelkurs – Zielkurs) x Währungsumrechnungskurs

Bei einem Verkauf-CFD Margin Trade beträgt die Prime Margin:

Anzahl der *garantierten Stop-Loss-Aufträge* x (Zielkurs – Preisstufe 1 Mittelkurs) x Währungsumrechnungskurs

Ihre Total Prime Margin ist die Summe aus den erforderlichen Prime Margins für alle Trades zu einem bestimmten Zeitpunkt, die durch einen *garantierten Stop-Loss-Auftrag* abgedeckt sind.

Unabhängige Margin

3.12 Wir können auch verlangen, dass Sie einen zusätzlichen Betrag zur Besicherung Ihrer künftigen Verpflichtungen uns gegenüber auf Ihrem *Handelskonto* hinterlegen. Dieser Betrag wird als unabhängige Margin bezeichnet.

Gesamtmargin

3.13 Ihre Gesamtmargin entspricht der Summe aus Ihrer Positionsmargin, Prime Margin und Ihrer unabhängigen Margin zu einem bestimmten Zeitpunkt. Ihre Standard Margin ist die Summe Ihrer Gesamtpositionsmargin und Ihrer unabhängigen Margin zu jedem Zeitpunkt.

4. Weitere Kosten

4.1 CMC Markets ist außerdem berechtigt, im Zusammenhang mit Ihren *Aufträgen*, *CFD Margin Trades*, *Positionen* oder *Handelskonten* zusätzliche Beiträge, Honorare, Kosten oder Gebühren zu erheben oder solche zu ändern, sofern hierfür ein angemessener Grund besteht. Derzeit werden von CMC Markets insbesondere folgende weitere Kosten erhoben:

Haltekosten für CFD Margin Trades

4.2 Für *CFD Margin Trades* in bestimmten *Produkten* werden *Haltekosten* erhoben. Ob *Haltekosten* bezüglich eines bestimmten *Produkts* erhoben werden, ergibt sich jeweils aus der *Produktliste*. *Haltekosten* können positiv oder negativ sein.

4.3 Unsere *Plattform* berechnet die *Haltekosten* wie folgt:

- Für einen Kauf-CFD Margin Trade:

$\frac{(\text{Einheiten} \times \text{Marktmittelkurs am Tagesende} \times \text{Haltekostensatz „Kauf“})}{365}$	x Währungsumrechnungskurs
--	---------------------------

- Für einen Verkauf-CFD Margin Trade:

$\frac{(\text{Einheiten} \times \text{Marktmittelkurs am Tagesende} \times \text{Haltekostensatz „Verkauf“})}{365}$	x Währungsumrechnungskurs
---	---------------------------

4.4 *Haltekosten* werden unter Verwendung des Marktmittelkurses von 17.00 Uhr New York Zeit berechnet oder, sofern der Markt geschlossen ist, unter Verwendung des zuletzt veröffentlichten CMC Markets Mittelkurses. Für

neuseeländische Aktien-CFD Margin Trades werden *Haltekosten* auf Grundlage der um 9.00 Uhr neuseeländischer Zeit gehaltenen *Positionen* berechnet. Informationen darüber, wann die *Haltekosten* Ihrem *Handelskonto* belastet werden, finden Sie in Abschnitt 7 dieser *Preisliste*: „Zahlung der Entgelte und sonstigen Geldbeträge durch den Kunden“.

- 4.5 Für Forward-Produkte, die auf Indizes, Währungen, Rohstoffe oder Staatsanleihen bezogen sind, werden keine *Haltekosten* erhoben.

Kommissionen für CFD Margin Trades

- 4.6 *Kommissionen* fallen beim Öffnen und Schließen eines *CFD Margin Trades* oder einer *Position*, die auf Unternehmen oder Exchange-Traded Funds bezogen sind (Aktien-CFD Margin Trades und ETF-CFD Margin Trades), an. Es gelten die folgenden maximalen *Kommissionen* und Mindestkommissionen*:

Land	Maximale Kommission**	Mindestkommission
Australien	9 bp	AU\$ 7
Belgien	6 bp	EUR 5
Dänemark	8 bp	DKK 90
Deutschland	5 bp	EUR 5
Finnland	8 bp	EUR 9
Frankreich	6 bp	EUR 5
Großbritannien	8 bp	GBP 9
Hong Kong	18 bp	HK\$ 50
Irland	8 bp	EUR 9
Italien	10 bp	EUR 5
Japan	15 bp	JPY 1.000
Kanada	2 Cent pro Aktie	CAD 10
Neuseeland	10 bp	NZD 7
Niederlande	8 bp	EUR 9
Norwegen	4 bp	NOK 39
Österreich	5 bp	EUR 5
Polen	18 bp	PLN 50
Portugal	8 bp	EUR 9
Singapur	10 bp	SG\$10 (US\$ 10)
Spanien	6 bp	EUR 5
Schweden	4 bp	SEK 49
Schweiz	8 bp	CHF 9
USA	2 Cent pro Aktie	US\$ 10

* Bitte beachten Sie, dass diese Tabelle nur die zum Zeitpunkt der Erstellung geltenden *Kommissionen* enthält. Aktuelle *Kommissionen* befinden sich auf unserer *Plattform*.

** Basispunkte oder US/CAD-Cent pro Aktie; ein Basispunkt ist der hundertste Teil eines Prozentpunktes.

- 4.7 Zur Vermeidung jeglicher Zweifel stellen wir klar, dass tatsächliche *Kommissionen* niedriger (aber niemals höher) als die oben genannten Maximalbeträge sein können. Die Maximalbeträge können sich gemäß Ziffer 9.4 unserer *Geschäftsbedingungen* ändern.

4.8 Informationen darüber, wann die *Kommissionen* Ihrem *Handelskonto* belastet werden, finden Sie in Abschnitt 7 dieser *Preisliste*: „Zahlung der Entgelte und sonstiger Geldbeträge durch den Kunden“.

GSLO Prämie für CFD Margin Trades

4.9 Falls Sie einen *GSLO* über einen *CFD Margin Trade* oder eine *Position* aufgeben möchten, werden Sie aufgefordert, eine Prämie zu zahlen, welche auf der *Plattform* als *GSLO Prämien* bezeichnet werden.

4.10 Die erforderliche *GSLO Prämie* für Ihren *CFD Margin Trade* oder Ihre *Position* wird mit Hilfe des Premium-Satzes berechnet, welcher auf der *Plattform* in der „Produktübersicht“ jedes *Produkts* zu finden ist.

5. Kursumrechnung

5.1 Kursumrechnungen von der *Produktwährung* in die *Handelskontowährung* auf der Grundlage unserer *Währungsumrechnungskurse*, die jederzeit Änderungen unterworfen sein können (siehe Ziffern 9.5 und 9.6 sowie Ziffer 4 des Anhangs 1 unserer *Geschäftsbedingungen*) können nachteilig für Sie sein.

6. Kosten für Ein- und Auszahlungen auf Ihrem Handelskonto

6.1 Für Einzahlungen und Auszahlungen auf Ihrem *Handelskonto* entstehen Ihnen bei einer Standard-Überweisung über Ihre Bank unsererseits keinerlei Kosten. Lediglich für Express-Auszahlungen und für Auslandsüberweisungen (d.h. für alle Überweisungen, die nicht vom deutschen CMC Markets-*Handelskonto* auf ein deutsches Kundenkonto erfolgen) erhebt CMC Markets eine Gebühr von bis zu 25 €. Hinsichtlich etwaiger seitens Ihrer Bank erhobener Kosten überprüfen Sie bitte deren entsprechende Konditionen.

6.2 Sollten Sie per Kreditkarte Ihr *Handelskonto* kapitalisieren und/oder Geld von Ihrem *Handelskonto* wieder abrufen, erhebt Ihr Kreditkartenanbieter dafür eventuell eine Verwaltungsgebühr, deren Höhe in der Regel bis zu 1,5% der Transaktionssumme betragen kann. Sollte Ihre Ersteinzahlung über Kreditkarte getätigt werden, übernimmt CMC Markets diese Gebühr einmalig bis zu einer Einzahlungssumme von 15.000 €.

7. Zahlung der Entgelte und sonstiger Geldbeträge durch den Kunden

- 7.1 Die von Ihnen geschuldeten Geldbeträge werden Ihrem *Handelskonto* wie folgt belastet:
- a) Die monatlichen Gebühren für das Kursdaten-Abonnement werden am ersten Tag jedes Kalendermonats (oder zum Stichtag Ihres Kursdaten-Abonnements, falls Sie das Abonnement nach Beginn eines Kalendermonats abschließen) von Ihrem *Handelskonto* abgebucht.
 - b) Nicht realisierte Verluste werden Ihrem *Handelskonto* in der *Handelskontowährung* in Echtzeit belastet.
 - c) *Haltekosten* werden montags bis einschließlich donnerstags täglich um 17:00 Uhr New York Zeit belastet. Bitte beachten Sie jedoch, dass wir *Haltekosten* für Freitag, Samstag und Sonntag bereits am Freitag (17:00 Uhr New York Zeit) verbuchen. Sie müssen vor Schließung des Marktes am Freitag über genügend Guthaben auf Ihrem *Handelskonto* verfügen, damit laufende *Positionen* über das Wochenende nicht glattgestellt werden.
 - d) *Kommissionen* werden jeweils beim Öffnen und Schließen von *CFD Margin Trades*, die auf Aktien oder Exchange-Traded Funds bezogen sind, erhoben.
 - e) Negative Effekte einer Währungsumrechnung treten zum Zeitpunkt der Währungsumrechnung auf.

8. Inaktivitätsgebühr

8.1 Eine monatliche Inaktivitätsgebühr wird dem Kontostand eines inaktiven *Handelskontos* abgezogen. Zu diesem Zweck soll ein *Handelskonto* als inaktiv betrachtet werden, wenn keine *Positionen* offen sind und es keine anderen Handelsaktivitäten für mindestens ein (1) Jahr gab.

- 8.2 Die monatliche Inaktivitätsgebühr wird von einem inaktiven *Handelskonto* abgezogen bis entweder:
- a) das *Handelskonto* vom Kunden oder CMC Markets geschlossen wurde;
 - b) die Handelsaktivität auf dem *Handelskonto* wieder beginnt; oder
 - c) der Wert des *Handelskontos* auf null reduziert wurde.

8.3 Die Höhe der monatlichen Inaktivitätsgebühr hängt von Ihrer *Handelskontowährung* ab. Bitte beachten Sie die nachstehende Tabelle, die die für Sie zutreffende monatliche Inaktivitätsgebühr anzeigt:

HANDELSKONTOWÄHRUNG	MONATLICHE INAKTIVITÄTSGEBÜHR
GBP	GBP 10
EUR	EUR 10
USD	USD 15
CHF	CHF 15
NOK	NOK 100

SEK	SEK 100
PLN	PLN 50

- 8.4 Die monatliche Inaktivitätsgebühr wird nachträglich am oder um den ersten Arbeitstag (im Vereinigten Königreich) eines jeden Kalendermonats abgezogen.
- 8.5 Sobald der Kontostand eines inaktiven *Handelskontos* auf null reduziert wurde, wird CMC Markets keine weiteren monatlichen Inaktivitätsgebühren von dem inaktiven *Handelskonto* abziehen. Ein inaktives *Handelskonto* wird in keinen negativen Wert als Folge des Abzuges der monatlichen Inaktivitätsgebühr geraten.