

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 einen Dritten 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 Germany GmbH (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 die *Produktliste* für das jeweilige Instrument an (verfügbar auf der *Plattform*). Wir empfehlen Ihnen, sich die *Produktliste* anzusehen, damit Sie die entsprechenden Kosten verstehen bevor Sie einen Trade eingehen. Es liegt in Ihrer Verantwortung sicherzustellen, dass Ihr *Handelskonto* ausreichend Guthaben aufweist, um fällige *Beträge* an CMC Markets vollständig zu zahlen.
- 1.5 Alle von uns schriftlich angebotenen und von Ihnen schriftlich genehmigten individuell vereinbarten Gebühren, Kosten und Entgelte sind Teil der *Vereinbarung* und Ziffer 1.1.3 der *Geschäftsbedingungen* ist entsprechend auszulegen. Für die Zwecke dieser Ziffer 1.5 schließt der Begriff "schriftlich" die Kommunikation per E-Mail ein.
- 1.6 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 *Produkte* handeln möchten, die sich auf Aktien als Basiswert beziehen, 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 die Aktie, von der sich das *Produkt* ableitet, 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* eingestuft wurden, erstattet Ihnen CMC Markets die monatliche Kursdatengebühr für *CFDs*, die sich auf Aktien eines bestimmten Landes beziehen, im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens zwei (2) *CFD Margin Trades*, die sich auf Aktien dieses Landes beziehen, eröffnet haben.
- 2.5 Wenn Sie für Zwecke der Kursdaten als gewerblicher Anleger eingestuft sind (d.h. als Kunde, der kein *privater Anleger* ist), erstattet Ihnen CMC Markets die monatliche Kursdatengebühr für *CFDs*, die sich auf Aktien eines bestimmten Landes beziehen, im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens fünf (5) *CFD Margin Trades*, die sich auf Aktien dieses Landes beziehen, eröffnet haben.
- 2.6 Sie können Ihr Kursdaten-Abonnement jederzeit beenden – vorausgesetzt, Sie haben keine offenen *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 *offenen 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 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.
- 2.9 Die Kursdatengebühren, die wir *privaten Anlegern* und nicht privaten Anlegern für Kursdaten zu einem beliebigen Land in Rechnung stellen dürfen, entnehmen Sie bitte den nachstehenden Tabellen*. Um Missverständnisse zu vermeiden, sei darauf hingewiesen, dass die tatsächlichen Kursdatengebühren aufgrund von Sonderaktionen, Rabatten oder ähnlichen Angeboten niedriger (aber nicht höher) ausfallen können als die in den nachstehenden Tabellen* angegebenen Höchstbeträge. Wir behalten uns das Recht vor, solche Sonderaktionen, Rabatte oder ähnliche Angebote in Übereinstimmung mit Ziffer 3.1.1 unserer *Geschäftsbedingungen* zurückzuziehen oder zu ändern und Ihnen nach Ablauf einer solchen Sonderaktion, eines solchen Rabatts oder eines solchen Angebots die in den nachstehenden Tabellen* angegebenen Beträge in Rechnung zu stellen. Vorbehaltlich des vorangehenden Satzes gilt bei Erhöhungen der Kursdatengebühren Ziffer 9.3 der *Geschäftsbedingungen*.

Kursdatengebühren für *private Anleger*:

Land/Länder	Maximale Gesamtgebühr pro Kalendermonat (brutto)
Australien	AUD 23,80
Österreich	EUR 0
Dänemark, Finnland, Schweden	EUR 0
Deutschland	EUR 0
Hongkong	HKD 0
Irland	EUR 0
Italien	EUR 0
Japan	YEN 0
Kanada	CAD 0
Neuseeland	NZD 0
Norwegen	EUR 0
Polen	PLN 0
Singapur	SGD 0
Spanien	EUR 0
Frankreich, Belgien, Nie- derlande, Portugal	EUR 0
Schweiz	CHF 0
Großbritannien	GBP 0
USA	USD 0

Kursdatengebühren für nicht private Anleger:

Land/Länder	Maximale Gesamtgebühr pro Kalendermonat (brutto)
Australien	AUD 121,38
Österreich	EUR 0
Dänemark, Finnland, Schweden	EUR 38,44
Deutschland	EUR 0
Hongkong	HKD 0
Irland	EUR 24,63
Italien	EUR 17,49
Japan	YEN 0
Kanada	CAD 0
Neuseeland	NZD 0
Norwegen	EUR 0
Polen	PLN 0
Singapur	SGD 0
Spanien	EUR 35,70
Frankreich, Belgien, Niederlande, Portugal	EUR 83,60
Schweiz	CHF 0
Großbritannien	GBP 55,69
USA	USD 40,46

*Bitte beachten Sie, dass diese Tabellen nur die zum Zeitpunkt der Erstellung geltenden Kursdatengebühren enthalten. Aktuelle Kursdatengebühren befinden sich auf unserer *Plattform*.

3. Margin

Positions-Margin

- 3.1 Wenn Sie einen *CFD Margin Trade* oder eine *Position* bei uns eröffnen, müssen Sie Geld auf Ihr *Handelskonto* einzahlen, das auf der Plattform als „*Positions-Margin*“ bezeichnet wird. Die *Positions-Margin* bezeichnet den Prozentsatz des Gesamtwerts Ihrer gesamten *Positionen*. Für Teile von *CFD Margin Trades* oder *Positionen*, die durch einen *GSLO* abgedeckt sind, ist nicht die *Positions-Margin*, sondern eine „*Prime Margin*“, erforderlich.
- 3.2 Die *Positions-Margin* wird anhand des anwendbaren *Marginsatzes* berechnet, der auf der Plattform in der *Produktliste* für jedes *Produkt* angegeben ist. Der anwendbare *Marginsatz* hängt von der Größe der *Positionen* oder der Ebene, in die die *Position* fällt, ab. Der Teil der *Positionen*, der unter eine Ebene

- fällt, unterliegt einem gemeinsamen *Marginsatz*, mit Ausnahme von *Positionen*, die durch einen *GSLO* abgedeckt sind.
- 3.3 Die *Marginsätze* und Marginebenen für Long- und Short-*Positionen* sind gleich.
- 3.4 Die zu einem bestimmten Zeitpunkt für eine *Position* erforderliche *Positions-Margin* wird folgendermaßen berechnet:

Die Summe aus (Teil der *Positionen* in der betreffenden Ebene (in *Einheiten*) x relevanter *Marginsatz* für diese Ebene, ausgenommen aller *Einheiten*, die durch einen *GSLO* abgedeckt werden)¹ x *Preisstufe 1 Mittelkurs* x *Währungsumrechnungskurs*

Beispiel:

Marginsätze Gesellschaft ABC		
Ebene	Position in Einheiten (ohne die Anzahl der Einheiten, die von einem GSLO 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%

Auf Grundlage der *Marginsätze* in der obigen Tabelle als Beispiel, 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 *Positions-Margin* von 3.437,50 € erfordern, die folgendermaßen berechnet wird:

Ebene	Anteil der Position in jeder Ebene in Einheiten (ohne die Anzahl von Einheiten, die von einem GSLO abgedeckt ist)	Marginsatz (%)	Einheiten x Marginsatz für jede Ebene	Erforderliche Positions-Margin
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 <i>Einheiten</i>		Summe = 1.250	

¹ (*Einheiten* in Ebene 1 x *Marginsatz* der Ebene 1 + *Einheiten* in Ebene 2 x *Marginsatz* der Ebene 2 + *Einheiten* in Ebene 3 x *Marginsatz* der Ebene 3 + *Einheiten* in Ebene 4 x *Marginsatz* der Ebene 4 + *Einheiten* in Ebene 5 x *Marginsatz* der Ebene 5)

- 3.5 Bitte beachten Sie, dass, wenn Sie eine *Position* eröffnen, welche durch einen *GSLO* abgedeckt sind, Ihre *Standard Margin* (die Summe aus Ihrer *Positions-Margin* in Bezug auf alle *Positionen*, die nicht durch einen *GSLO* abgedeckt sind und Ihrer unabhängigen *Margin* zum gegebenen Zeitpunkt) entsprechend reduziert wird.
- 3.6 Der *Marginsatz* für eine *Position* zu einem beliebigen Zeitpunkt wird wie folgt berechnet:

$$\text{Marginsatz für Position} = \frac{\text{Positions-Margin}}{\text{Summe der Einheiten der Position} \times \text{Preisstufe 1 Mittelkurs} \times \text{Währungsumrechnungskurs}}$$

Prime Margin

- 3.7 In Bezug auf einen Teil des eröffneten *CFD Margin Trades*, welche durch einen *GSLO* abgedeckt ist, wird die erforderliche *Prime Margin* in Echtzeit wie folgt berechnet:

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

Einheiten im GSLO x (*Preisstufe 1 Mittelkurs* - *Zielkurs*) x *Währungsumrechnungskurs*

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

Einheiten im GSLO x (*Zielkurs* - *Preisstufe 1 Mittelkurs*) x *Währungsumrechnungskurs*

Ihre gesamte *Prime Margin* ist die Summe aus den erforderlichen *Prime Margins* für alle *CFD Margin Trades*, die zu einem beliebigen Zeitpunkt durch einen *GSLO* abgedeckt sind.

Unabhängige Margin

- 3.8 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.

Gesamte Margin

- 3.9 Ihre gesamte *Margin* entspricht der Summe aus Ihrer *Positions-Margin*, *Prime Margin* und Ihrer unabhängigen *Margin* zu einem bestimmten Zeitpunkt.

4. Weitere Kosten

- 4.1 CMC Markets ist außerdem berechtigt, im Zusammenhang mit Ihren *Aufträgen*, *CFD Margin Trades* oder *Handelskonto* 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*, die sich auf Kontrakte beziehen, die keine *Forward-Kontrakte* sind, werden *Haltekosten* erhoben. Es werden keine *Haltekosten* auf *Forwards*, die sich auf Indizes, Währungen, Rohstoffe oder Staatsanleihen beziehen, erhoben.
- 4.3 Am Ende eines jeden Handelstages (17:00 Uhr New Yorker Zeit) fallen für *Positionen*, die auf Ihrem *Handelskonto* offenbleiben, *Haltekosten* an. Für offene *Positionen*, die sich auf neuseeländische Aktien beziehen, werden die *Haltekosten* um 09:00 Uhr neuseeländischer Zeit erhoben. Die *Haltekosten* können positiv oder negativ sein, abhängig von der Richtung Ihrer *Position* (Kauf oder Verkauf) und dem anwendbaren *Haltekosten-Satz*. Die auf Ihre *Positionen* anwendbaren *Haltekosten* finden Sie in der *Produktliste*. **Bitte beachten Sie, dass wir *Haltekosten* für Freitag, Samstag und Sonntag bereits am Freitag (17:00 Uhr New York Zeit) verbuchen. Sie müssen über genügend Guthaben auf Ihrem *Handelskonto* verfügen, bevor der Markt am Freitag schließt, damit laufende *Positionen* über das Wochenende nicht glattgestellt werden.**

4.4 Die folgende Tabelle zeigt die von Ihnen zu zahlenden *Haltekosten* pro Anlageklasse:

Anlageklasse	Tägliche Haltekosten
Aktien und Exchange Traded Funds (ETFs)	Täglicher zugrunde liegender risikofreier Satz +/- <u>0,0082%</u> Bitte beachten: Der Haltesatz für einen Verkauf- <i>CFD Margin Trade</i> beinhaltet auch eine zusätzliche Anpassung von mindestens 0,25 %. Diese Finanzierungskosten können erheblich sein und können großen Schwankungen unterliegen, wenn das Verkaufsinteresse an einer Aktie steigt.
Rohstoffe	Tägliche abgeleitete Haltekosten² +/- <u>0,0082%</u>
Indizes	Täglicher zugrunde liegender risikofreier Satz +/- <u>0,0082%</u>
FX	Täglicher TomNext-Satz +/- <u>0,0027%</u>
Kryptowährungen	<u>0,0959%</u> (long) / <u>0,0274%</u> (short)

Um Missverständnisse zu vermeiden, sei darauf hingewiesen, dass die unterstrichenen Zahlen aufgrund von Sonderaktionen, Rabatten oder ähnlichen Angeboten niedriger (aber nicht höher) ausfallen können als die in der obenstehenden Tabelle angegebenen Höchstbeträge. Wir behalten uns das Recht vor, solche Sonderaktionen, Rabatte oder ähnliche Angebote in Übereinstimmung mit Ziffer 3.1.1 unserer *Geschäftsbedingungen* zurückzuziehen oder zu ändern und Ihnen nach Ablauf einer solchen Sonderaktion, eines solchen Rabatts oder eines solchen Angebots die in der obenstehenden Tabelle angegebenen Beträge in Rechnung zu stellen. Vorbehaltlich des vorangehenden Satzes gilt bei Erhöhungen der unterstrichenen Zahlen Ziffer 9.3 der *Geschäftsbedingungen*.

Bei den in der obigen Tabelle **fett** gedruckten Sätzen handelt es sich um "*Parameter*" im Sinne der *Geschäftsbedingungen*, die gemäß den Ziffern 9.5 und 9.6 der *Geschäftsbedingungen* geändert werden können.

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

- Für Kauf-*CFD Margin Trade*:

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

- Für Verkauf-*CFD Margin Trade*:

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

² Die Differenz zwischen dem *Kurs* des undatierten *CFDs* (eines *CFDs*, der sich nicht auf einen *Forward*-Kontrakt bezieht) und dem entsprechenden zugrunde liegenden *Future*-Preis (an der Börse), den CMC Markets verwendet, um ihre undatierten *CFDs* zu bewerten, umgerechnet in *Haltekosten*.

Kommissionen für CFD Margin Trades

- 4.6 *Kommissionen* fallen an beim Öffnen und Schließen eines *CFD Margin Trades* oder einer *Position*, die sich auf Aktien oder ETFs bezieht.
- 4.7 Die folgende Tabelle zeigt die von Ihnen zu zahlenden *Kommissionen* für *CFD Margin Trades*, die sich auf Aktien oder ETFs beziehen:

Kommission pro Trade (Einheit)		
Land	Satz	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

- 4.8 Der Satz wird in Basispunkten oder Cent pro Aktie angegeben. Wenn der Satz einem *Betrag* entspricht, der unter der Mindestkommission liegt, gilt die Mindestkommission.
- 4.9 Um Missverständnisse zu vermeiden, sei darauf hingewiesen, dass die tatsächlichen *Kommissionen* aufgrund von Sonderaktionen, Rabatten oder ähnlichen Angeboten niedriger (aber nicht höher) ausfallen können als die in der obenstehenden Tabelle angegebenen Höchstbeträge. Wir behalten uns

das Recht vor, solche Sonderaktionen, Rabatte oder ähnliche Angebote in Übereinstimmung mit Ziffer 3.1.1 unserer *Geschäftsbedingungen* zurückzuziehen oder zu ändern und Ihnen nach Ablauf einer solchen Sonderaktion, eines solchen Rabatts oder eines solchen Angebots die in der obenstehenden Tabelle angegebenen Beträge in Rechnung zu stellen. Vorbehaltlich des vorangehenden Satzes gilt bei Erhöhungen der *Kommissionen* Ziffer 9.3 der *Geschäftsbedingungen*.

GSLO Prämie für CFD Margin Trades

- 4.10 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 Prämie* bezeichnet wird.
- 4.11 Die erforderliche *GSLO Prämie* für Ihren *CFD Margin Trade* oder Ihre *Position* wird mithilfe der *GSLO Prämie* Kosten pro *Einheit* berechnet, welche auf der *Plattform* in der *Produktliste* jedes *Produkts* zu finden sind:

Kosten pro *Einheit* x Anzahl der gehandelten *Einheiten*

- 4.12 Die *GSLO Prämie* kann in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.5 und 9.6 der *Geschäftsbedingungen* geändert werden.

5. Währungsumrechnung

- 5.1 Währungsumrechnungen von der *Produktwährung* in die *Handelskontowährung* erfolgen auf der Grundlage unserer *Währungsumrechnungskurse*. Der *Währungsumrechnungskurs* ist der Durchschnitt unserer *Gelddevisen-Produkte* (*cash foreign exchange Products*) zuzüglich oder abzüglich eines Aufschlags von 0,50%.
- 5.2 Ziffer 9.3 der *Geschäftsbedingungen* findet auf etwaige Erhöhungen des Aufschlags Anwendung. Um Zweifel auszuschließen, sei darauf hingewiesen, dass der in Ziffer 5.1 oben erwähnte Durchschnitt unserer *Gelddevisen-Produkte* ein "*Parameter*" gemäß der Definition in den *Geschäftsbedingungen* ist und gemäß den Ziffern 9.5, 9.6 und Absatz 4 von Anhang 1 der *Geschäftsbedingungen* angepasst werden kann.

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) kann CMC Markets eine Gebühr von bis zu 25€ erheben. Hinsichtlich etwaiger seitens Ihrer Bank erhobener Kosten überprüfen Sie bitte deren entsprechende Konditionen.