

1. Einführung

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

- 1.1 Bestimmte Wörter und Ausdrücke in dieser *DPS Preisliste*, die kursiv geschrieben sind, haben die Bedeutungen, die in unseren *DPS 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 *DPS 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 *DPS Preisliste* und die anderen Dokumente, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, einschließlich unserer *DPS Geschäftsbedingungen*, unserer *DPS Grundsätze zur Auftragsausführung*, unserer *DPS Risikowarnungen* und unserer *DPS 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 eine *synthetische Position* eingehen. 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 *synthetische Positionen* 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 *synthetische Positionen* innerhalb Ihres *DPS* eröffnen 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 die *synthetische Position* 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 *DPS Geschäftsbedingungen* eingestuft wurden, erstattet Ihnen CMC Markets die monatliche Kursdatengebühr für *synthetische Positionen*, die sich auf Aktien eines bestimmten Landes beziehen, im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens zwei (2) *synthetische Positionen*, 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 *synthetische Positionen*, die sich auf Aktien eines bestimmten Landes beziehen, im Folgemonat, wenn Sie in dem relevanten Kalendermonat mindestens fünf (5) *synthetische Positionen*, die sich auf Aktien dieses Landes beziehen, eröffnet haben.
- 2.6 Sie können Ihr Kursdaten-Abonnement jederzeit beenden – vorausgesetzt, Sie haben innerhalb Ihres *DPS* keine *synthetischen 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 *synthetischen Positionen* innerhalb Ihres *DPS* 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 *synthetische Positionen* innerhalb Ihres *DPS* 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 maximalen Kursdatengebühren, die wir für Kursdaten für ein beliebiges Land den *privaten Anlegern* und nicht privaten Anlegern berechnen können, entnehmen Sie bitte den folgenden Tabellen*. Zur Klarheit: tatsächliche Kursdatengebühren können niedriger sein (aber niemals höher) als die Maximalbeträge in den nachstehenden Tabellen. Sie werden über die Erhöhung der Kursdatengebühren in Übereinstimmung mit Ziffer 9.3 der *DPS Geschäftsbedingungen* informiert.

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, Niederlande, 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

Synthetische Positions-Margin

- 3.1 Wenn Sie eine *synthetische Position* bei uns eröffnen, müssen Sie Geld auf Ihr *Handelskonto* einzahlen, das auf der Plattform als „*synthetische Positions-Margin*“ bezeichnet wird. Die *synthetische Positions-Margin* bezeichnet den Prozentsatz des Gesamtwerts Ihrer *gesamten synthetischen Positionen*. Für Teile von *synthetischen Positionen*, die durch einen *GSLO* abgedeckt sind, ist nicht die *synthetische Positions-Margin*, sondern eine „*Prime Margin*“, erforderlich.
- 3.2 Die *synthetische 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 *synthetischen Positionen* oder der Ebene, in die die *synthetische Position* fällt, ab. Der Teil der *synthetischen Positionen*, der unter eine Ebene fällt, unterliegt einem gemeinsamen *Marginsatz*, mit Ausnahme von *synthetischen Positionen*, die durch einen *GSLO* abgedeckt sind.
- 3.3 Die *Marginsätze* und Marginebenen für Long- und Short-*Synthetische Positionen* sind gleich.

- 3.4 Die zu einem bestimmten Zeitpunkt für eine *synthetische Position* erforderliche *synthetische Positions-Margin* wird folgendermaßen berechnet:

Die Summe aus (Teil der *synthetischen 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	Synthetische 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 *synthetische Position* von 6.500 *Einheiten* an Gesellschaft ABC unter Verwendung eines *Preisstufe 1 Mittelkurses* von 2,75 € pro *Einheit* bei der *Handelskontowährung* Euro eine *synthetische Positions-Margin* von 3.437,50 € erfordern, die folgendermaßen berechnet wird:

Ebene	Anteil der synthetischen 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 Synthetische Positions-Margin
1	1.000	10%	1.000 x 10% = 100	1.250 x 2,75 € (Preisstufe 1 Mittelkurs) x 1 (Währungsumrechnungskurs) = 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	

- 3.5 Bitte beachten Sie, dass, wenn Sie eine *synthetische Position* innerhalb Ihres *DPS* eröffnen, welche durch einen *GSLO* abgedeckt sind, Ihre *Standard-Margin* (die Summe aus Ihrer *synthetischen*

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)

Positions-Margin in Bezug auf alle *synthetischen Positionen*, die nicht durch einen GSLO abgedeckt sind und Ihrer unabhängigen *Margin* zum gegebenen Zeitpunkt) entsprechend reduziert wird.

- 3.6 Der *Marginsatz* für eine *synthetische Position* zu einem beliebigen Zeitpunkt wird wie folgt berechnet:

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

Prime Margin

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

Bei einer Kauf-Synthetischen Position beträgt die Prime Margin:

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

Bei einer Verkauf-Synthetischen Position 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 *synthetischen Positionen*, 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 *Synthetischen 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*, *synthetischen Positionen* 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 synthetische Positionen

- 4.2 Für *synthetische Positionen* in bestimmten *Produkten*, die sich auf Cash-Kontrakte beziehen, 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 *synthetische Positionen*, die auf Ihrem *Handelskonto* offenbleiben, *Haltekosten* an. Für offene *synthetische 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 *synthetischen Position* (Kauf oder Verkauf) und dem anwendbaren *Haltekosten-Satz*. Die auf Ihre *synthetischen Positionen* anwendbaren *Haltekosten* finden Sie in der *Produktliste*.
- 4.4 Die folgende Tabelle zeigt die von Ihnen zu zahlenden *Haltekosten* pro Anlageklasse:

Anlageklasse	Tägliche Haltekosten
Aktien	Täglicher zugrunde liegender risikofreier Satz +/- 0,0082% Bitte beachten: Der Haltesatz für eine Verkauf-Synthetische Position 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 +/- 0,0082%
Indizes	Täglicher zugrunde liegender risikofreier Satz +/- 0,0082%
FX	Täglicher TomNext-Satz +/- 0,0027%
Kryptowährungen	0,0959% (long) / 0,0274% (short)

Über Erhöhungen der unterstrichenen Zahlen werden Sie gemäß Ziffer 9.3 der *DPS Geschäftsbedingungen* benachrichtigt. Zur Klarstellung: es handelt sich bei den in der obigen Tabelle fett gedruckten Sätzen um "Parameter" im Sinne der *DPS Geschäftsbedingungen*, die gemäß den Ziffern 9.5 und 9.6 der *DPS Geschäftsbedingungen* geändert werden können.

4.5 Unsere Plattform berechnet die Haltekosten wie folgt:

- Für Kauf-Synthetische Positionen:

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

- Für Verkauf-Synthetische Positionen:

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

4.6 Haltekosten werden im Zuge des *Portfolio-Swap-Rollover* gemäß Ziffer 5.6 der *DPS Geschäftsbedingungen* realisiert und von Ihrem *Handelskonto* abgebucht.

Kommissionen für synthetische Positionen

- 4.7 *Kommissionen* fallen an beim Öffnen und Schließen einer *synthetischen Position*, die sich auf Aktien oder Exchange-Traded Funds (ETFs) bezieht.
- 4.8 Die folgende Tabelle zeigt die von Ihnen zu zahlenden *Kommissionen* für *synthetische Positionen*, die sich auf Aktien oder ETFs beziehen:

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

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

- 4.9 Der Satz wird in Basispunkten oder Cent pro Aktie angegeben. Wenn der Satz einem *Betrag* entspricht, der unter der Mindestkommission liegt, gilt die Mindestkommission.
- 4.10 Zur Vermeidung jeglicher Zweifel stellen wir klar, dass tatsächliche *Kommissionen* niedriger (aber niemals höher) als die in der Tabelle angegebenen *Beträge* sein können. Die in der Tabelle angegebenen *Beträge* können geändert werden, worüber wir Sie gemäß Ziffer 9.3 unserer *DPS Geschäftsbedingungen* informieren werden.
- GSLO Prämie für synthetische Positionen**
- 4.11 Falls Sie einen *GSLO* über eine *synthetische Position* aufgeben möchten, werden Sie aufgefordert, eine Prämie zu zahlen, welche auf der *Plattform* als *GSLO Prämie* bezeichnet wird.

- 4.12 Die erforderliche *GSLO Prämie* für Ihre *synthetische Position* innerhalb Ihres *DPS* wird mithilfe der *GSLO Premium* Kosten pro *Einheit* berechnet, welche auf der *Plattform* in der *Produktliste* jedes *Produkts* zu finden sind:

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

- 4.13 Die *GSLO-Prämie* kann in Übereinstimmung mit den Ziffern 9.5 und 9.6 der *DPS 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 Sie werden gemäß Ziffer 9.3 der *DPS Geschäftsbedingungen* über etwaige Erhöhungen des Aufschlags informiert. 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 *DPS Geschäftsbedingungen* ist und gemäß den Ziffern 9.5, 9.6 und Absatz 4 von Anhang 1 der *DPS 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.