

Communication ex-ante des coûts et charges

Introduction

Les exemples standardisés de coûts et charges repris ci-après visent à fournir une vue d'ensemble des coûts estimés tel que requis par la directive UE 2014/65/UE. Les coûts et charges détaillés ci-dessous sont indicatifs et ne sont pas à considérer comme un document promotionnel. Aucun surcoût n'est appliqué pour les ordres par téléphone ou pour la liquidation des ordres. Nous invitons l'investisseur à consulter la section tarif de notre site web pour des informations supplémentaires en relation avec les coûts et charges.

1. CFD

1.1. CFD sur indices

Exemple 1.1.1.

Un investisseur disposant d'un compte **standard** a un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent le CFD au comptant Germany 40. Toutes les positions sont ouvertes et clôturées le même jour, à l'exception d'une position clôturée après 6 jours (nuits). Le cours de l'indice boursier est resté inchangé à 13 000. Le taux de référence de l'euro est de 0,44%. Aucun dividende n'a été distribué au cours de cette semaine.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction			
Commission (= 10 ordres * € 3)		30,00	0,02%
Ajustement de financement		8,54	0,01%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>38,54</u>	0,03%
Plateforme			
NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		38,54	0,03%

Calcul détaillé de la commission

Formule nombre d'ordres * commission par ordre

Calcul 10 ordres * 3 € = 30 €

Il n'y a pas de commission minimum !

Calcul détaillé de l'ajustement de financement

Formule (taux de référence + 3,5 %) / 360 * valeur notionnelle * nombre de nuits

Calcul (0,44 % + 3,5 %) / 360 * 13 000 € * 6 = 8,54 €

Le même exemple s'applique également à d'autres indices boursiers, aux matières premières, etc. Les coûts et frais applicables sont détaillés sur le site web. Des informations supplémentaires sur les coûts et frais sont fournies dans les documents PRIIPS KID. Un tel document est disponible pour chaque type de CFD.

Il n'y a pas de frais de financement dans le cas des CFD basés sur des futures.

Des services optionnels sont disponibles. Les clients peuvent, par exemple, s'abonner à la plateforme NanoTrader Full pour 29 € par mois.

Exemple 1.1.2.

Un investisseur disposant d'un compte **mini** a un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent le CFD au comptant Germany 40. Toutes les positions sont ouvertes et clôturées le même jour, à l'exception d'une position clôturée après 6 jours (nuits). Le cours de l'indice boursier est resté inchangé à 13 000. Le taux de référence de l'euro est de 0,44 %. Aucun dividende n'a été distribué au cours de cette semaine.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	% ⁽¹⁾
Transaction			
Commission (= 10 * 13.000 * 0,007%)		9,10	0,01%
Ajustement de financement		8,54	0,01%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>17,64</u>	0,01%
Plateforme			
NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		17,64	0,01%

Calcul détaillé de la commission

Formule nombre d'ordres * valeur notionnelle * commission par ordre

Calcul 10 ordres * 13 000 * 0,007 % = 9,10 €

Il n'y a pas de commission minimum !

Calcul détaillé de l'ajustement financier

Formule (taux de référence + 3,5 %) / 360 * valeur notionnelle * nombre de nuits

Calcul (0,44 % + 3,5 %) / 360 * 13 000 € * 6 = 8,54 €

1.2. CFD sur actions

Exemple 1.2.1.

Un investisseur dispose d'un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent un CFD sur une action allemande. La valeur de chaque ordre est de 2 000 €. Toutes les positions sont ouvertes et clôturées le même jour, à l'exception

d'une position clôturée après 6 jours (nuits). Le cours de l'action est resté inchangé. Le taux de référence en EUR est de 0,44 %.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction			
Commission (= 10 * 2.000 * 0,07%)		70,00	0,35%
Ajustement de financement		1,31	0,01%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>71,31</u>	0,36%
Plateforme			
NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		71,31	0,36%

Calcul détaillé de la commission

Formule nombre d'ordres * [valeur notionnelle * commission par ordre ~ minimum 7 €]

Calcul 10 ordres * [2 000 € * 0,07 %] = 10 * 7 € = 70 €

Une commission minimum de 7 € par ordre est appliquée.

Calcul détaillé de l'ajustement de financement

Formule (taux de référence + 3,5 %) / 360 * valeur notionnelle * nombre de nuits

Calcul (0,44 % + 3,5 %) / 360 * 2 000 € * 6 = 1,31 €

Cet exemple s'applique également aux CFD sur actions australiennes, belges, danoises, finlandaises, françaises, irlandaises, néerlandaises, norvégiennes, portugaises, espagnoles, suédoises et suisses. Les coûts et frais applicables sont détaillés sur le site web. Des informations supplémentaires sur les coûts et frais sont fournies dans les documents PRIIPS KID. Un tel document est disponible pour chaque type de CFD.

La commission par ordre est calculée à hauteur de 0,4 % de la valeur nominale, avec un minimum de 7 €, pour les CFD sur actions de Hong Kong et de Singapour.

Des services optionnels sont disponibles. Les clients peuvent, par exemple, s'abonner à la plateforme NanoTrader Full pour 29 € par mois.

Exemple 1.2.2.

Un investisseur dispose d'un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent un CFD sur une action américaine. La valeur de chaque ordre est de 2 000 \$ (= 100 actions * 20 \$). Toutes les positions sont ouvertes et clôturées le même jour, à l'exception d'une position clôturée après 6 jours (nuits). Le cours de l'action est resté inchangé. Le taux de change EUR/USD est de 1,1000. Le taux de référence USD est de 0,80 %.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	%(i)
Transaction			
Commission (= 10 * 100 * \$ 0,027)	70,00	63,60	0,35%
Ajustement de financement	1,43	1,30	0,01%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>64,90</u>	0,36%
Plateforme			
NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		64,90	0,36%

Calcul détaillé de la commission

Formule nombre d'ordres * [nombre d'actions * commission par action ~ minimum 7 \$]

Calcul 10 ordres * [100 actions * 0,027 \$] = 10 * 7 \$ = 70 \$

La commission minimum est de 7 \$ par ordre.

Calcul détaillé de l'ajustement financier

Formule (taux de référence + 3,5 %) / 360 * valeur notionnelle * nombre de nuits

Calcul (0,80 % + 3,5 %) / 360 * 2 000 \$ * 6 = 1,43 \$

Cet exemple s'applique aux CFD sur actions cotées sur n'importe quel marché américain, y compris les ADR et les ETF, et sur n'importe quel marché canadien. Les coûts et frais applicables sont détaillés sur le site web. Des informations supplémentaires sur les coûts et frais sont fournies dans les documents PRIIPS KID. Un tel document est disponible pour chaque type de CFD.

1.3. CFD sur devises (forex)

Exemple 1.3.1.

Un investisseur, qui a opté pour le forex **basé sur le spread**, dispose d'un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent le CFD EUR/USD. La valeur notionnelle de chaque ordre est de 1 000 €. Toutes les positions sont ouvertes et fermées le même jour, à l'exception d'une position fermée après 6 jours (nuits). Le taux de change EUR/USD est resté inchangé à 1,1000. Le spread est de 1,7 pips. Les points de swap s'élèvent à -1,25 pips pour un roll de 1 jour.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services		\$	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction				
	Coût du spread	0,85	0,77	0,01%
	Ajustement de financement	0,75	0,68	0,01%
	<i>Coût total de transaction</i>		<u>1,45</u>	0,01%
Plateforme				
	NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
	<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total				
			1,45	0,02%

Calcul détaillé du coût du spread

Formule $\text{spread en pips} \times \text{valeur du pip} \times \text{notionnel} \times \frac{1}{2}$

Calcul $1,7 \times 0,0001 \$ \times (1\,000 \times 10) \times \frac{1}{2} = 0,85 \$$

La moitié du spread correspond au coût d'ouverture ou de clôture d'une position par rapport au point milieu. Le spread complet correspond au coût d'un aller-retour (ouverture + clôture).

Calcul détaillé de l'ajustement de financement

Formule $\text{points de swap} \times \text{valeur du pip} \times \text{notionnel} \times \text{nombre de nuits}$

Calcul $-1,25 \times 0,0001 \$ \times 1\,000 \times 6 = -0,75 \$$

Les points de swap reflètent le taux de swap croisé, c'est-à-dire la différence de taux d'intérêt entre les deux devises. Les points de swap négatifs représentent un coût de financement, tandis que les points de swap positifs représentent un crédit.

Exemple 1.3.2.

Un investisseur, qui a opté pour le forex **basé sur commissions**, dispose d'un dépôt d'une valeur de 10 000 €. Au cours d'une semaine, le client exécute 10 ordres (5 ouvertures + 5 clôtures). Les ordres concernent le CFD EUR/USD. La valeur notionnelle de chaque ordre est de 1 000 €. Toutes les positions sont ouvertes et clôturées le même jour, à l'exception d'une position clôturée après 6 jours (nuits). Le taux de change EUR/USD est resté inchangé à 1,1000. Le spread est de 1 pip. La commission est de 0,035 \$ par 1 000 \$. Les points de swap s'élèvent à -1,25 pip pour un roll de 1 jour.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction			
Commission sur ordre	0.39	0,35	0,00%
Coût du spread	0,50	0,45	0,00%
Ajustement de financement	0,75	0,68	0,01%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>1,48</u>	0,02%
Plateforme			
NanoTrader Free		<u>0,00</u>	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		1,48	0,02%

Les frais de commission s'élèvent à 0,035 par 1.000 \$.

Des produits supplémentaires sont disponibles. Le client peut, par exemple, choisir la plateforme NanoTrader Full pour € 29 par mois et/ou la solution de cloud trading (VPS) pour € 60 par mois ou moins (selon le nombre de transactions par mois).

Calcul détaillé de la commission sur ordre

Formule $(0,035 / 1,000) * \text{valeur notionnelle en \$}$
 Calcul $(0,035 / 1,000) * (1,100 \$ * 10) = 0,385 \$$

Calcul détaillé du coût du spread

Formule $\text{spread en pips} * \text{valeur du pip} * \text{notionnel} * \frac{1}{2}$
 Calcul $1 * 0,0001 \$ * (1\,000 * 10) * \frac{1}{2} = 0,5 \$$

La moitié du spread correspond au coût d'ouverture ou de clôture d'une position par rapport au point milieu. Le spread complet correspond au coût d'un aller-retour (ouverture + clôture).

Calcul détaillé de l'ajustement de financement

Formule $\text{points de swap} * \text{valeur du pip} * \text{notionnel} * \text{nombre de nuits}$
 Calcul $-1,25 * 0,0001 \$ * 1,000 * 6 = -0,75 \$$

Les points de swap reflètent le taux de swap croisé, c'est-à-dire la différence de taux d'intérêt entre les deux devises. Les points de swap négatifs représentent un coût de financement, tandis que les points de swap positifs représentent un crédit.

2. Futures

Au cours d'une semaine, un investisseur disposant d'un dépôt d'une valeur de 10 000 € exécute 10 ordres sur le future DAX 40 (symbole FDAX). L'indice DAX 40 est à 22 000 points. Le client a accès aux données de marché en temps réel d'EUREX et a choisi le pack Cotations gratuites comprenant NanoTrader Free et aucune donnée historique.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services		\$	€	%(i)
Transaction				
	Commission sur ordre (= 10 lots * 1,90 €)		19	0,0003%
	Frais de bourse Eurex (= 10 lots * 1,25 €)		12,5	0,0002%
	Frais de routage d'ordre CQG (= 10 lots * 0,5 €)		5	0,0001%
	<i>Coût total de transaction</i>		<u>36,5</u>	0,0007%
Plateforme				
	NanoTrader Free		0,00	0,0000%
	Cotations Eurex en temps réel (0.24 mois * € 25)		5,95	0,0001%
	Données historiques		<u>0,00</u>	0,0000%
	<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>5,95</u>	0,0001%
Coût total				
			42,45	0,0008%

Calcul détaillé de la commission sur les ordres

Formule nombre de futures * commission

Calcul 10 * 1,90 € = 19 €

Le coût de la commission est calculé en € pour les futures cotés en € et en \$ pour les futures cotés en \$. Les frais de routage des ordres CQG sont calculés de la même manière.

Les frais de bourse sont fixés par les bourses à terme. Ils varient d'un future à l'autre et peuvent être consultés sur notre site web ou sur les sites web des bourses.

Les frais des cotations en temps réel sont fixés par les bourses à terme. Ils varient d'une bourse à l'autre et peuvent être consultés sur notre site web.

3. Actions et options

3.1. Actions et ETF libellés en EUR

Sur une période d'une semaine, un investisseur, avec un dépôt évalué à € 10.000 effectue 10 transactions : 5 transactions (2 achats et 3 ventes) sur Deutsche Börse et 5 transactions (3 achats et 2 ventes) sur Euronext. La valeur de chaque transaction est de € 2.500. L'investisseur n'achète pas de cotations en temps réel.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services		\$	€	%(i)
Transaction				
	Commission sur ordre		39,00	0,16%
	Taxe française sur les transactions		22,50	0,09%
	<i>Coût total de transaction</i>		<u>61,50</u>	0,25%
Plateforme				
	TWS		<u>0,00</u>	0,00%
	<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			61,50	0,25%

Calcul détaillé de la commission sur les ordres

Formule $0,09 \% \times \text{valeur notionnelle}$ (avec un minimum de 3,90 € par ordre)

Calcul $10 \text{ ordres} \times 3,90 \text{ €} = 39 \text{ €}$

3.2. Actions et ETF libellés en USD

Au cours d'une semaine, un investisseur dont le portefeuille est évalué à 10 000 € effectue 10 transactions sur le NYSE. Chaque transaction s'élève à 2 500 \$, soit 100 actions à 25 \$. L'investisseur n'achète pas de cotations en temps réel. Le taux de change EUR/USD est de 1,1000.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services		\$	€	%(i)
Transaction				
	Commission sur ordre	19,00	<u>17,27</u>	0,08%
	<i>Coût total de transaction</i>		<u>17,27</u>	0,08%
Plateforme				
	TWS		<u>0,00</u>	0,00%
	<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			17,27	0,08%

Calcul détaillé de la commission par ordre

Formule nombre d'actions par ordre * 0,01 \$ (avec minimum 1,90 \$ et maximum 1 % par ordre)

Calcul 10 ordres * 1,90 \$ = 19 \$

3.3. Actions et ETF libellés en CHF

Au cours d'une semaine, un investisseur dont le portefeuille est évalué à 10 000 € effectue 10 transactions sur la bourse SMI, chaque transaction ayant une valeur de 2 500 CHF. L'investisseur n'achète pas de cotations en temps réel. Le taux de change EUR/CHF est de 0,9000.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	CHF	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction			
Commission sur ordre	140,00	154,00	0,56%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>154,00</u>	0,56%
Plateforme			
TWS		0,00	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,00</u>	0,00%
Coût total			
		154,00	0,56%

Calcul détaillé de la commission par ordre

Formule 0,09 % * valeur notionnelle (avec un minimum de 14 CHF par ordre)

Calcul 10 ordres * 14 CHF = 140 CHF

3.4. Options libellées en USD

Au cours d'une semaine, un investisseur dont le portefeuille est évalué à 10 000 € effectue 2 transactions. Chaque transaction consiste en 3 contrats d'options sur l'action Nvidia. L'action Nvidia cote 120 \$ par action. L'investisseur achète des cotations OPRA en temps réel. Le taux de change EUR/USD est de 1,10000.

Cet exemple couvre une période d'une semaine.

Coût des services	\$	€	% ⁽ⁱ⁾
Transaction			
Commission sur ordre	17,40	15,80	0,02%
<i>Coût total de transaction</i>		<u>15,80</u>	0,02%
Platform			
TWS		0,00	0,00%
Cotations OPRA en temps réel (0,24 mois * \$ 1,5)	0,36	0,32	0,00%
<i>Coût total de la plateforme</i>		<u>0,32</u>	0,00%
Coût total			
		16,12	0,02%

Calcul détaillé de la commission sur les ordres

Formule nombre de contrats d'options par ordre * commission sur les ordres

Calcul 2 ordres * 3 contrats * 2,90 \$ = 17,4 \$

⁽ⁱ⁾ Le pourcentage (%) correspond au rapport entre le coût et la somme de la valeur notionnelle des ordres sur la période.