



Futures

UW DAGELIJKS UITTREKSEL LEZEN

Inhoud

- Inleiding
- Sectie "Confirmation"
- Sectie "Purchase & Sale"
- Sectie "Open Positions"
- Allerlei
 - Conversies
 - Abonnementen
 - CAC40 en Globex-sessie
 - Expiratie van future contracten
- Dagelijkse controle van uw posities

Inleiding

Elke ochtend ontvangt u per e-mail een rekeninguittreksel met informatie over de vorige handelsdag.

De hierop volgende pagina's zijn opgesteld met als doel de inhoud van het uittreksel toe te lichten. We raden ten zeerste aan zich vertrouwd te maken met de structuur en de inhoud ervan. Het is van het grootste belang de situatie op uw rekening grondig en ten allen tijde te begrijpen.

Deze gids doorloopt de verschillende secties van uw uittreksel: "Confirmation", "Purchase & Sales", "Open Positions", alsook een overzicht van de financiële stand van zaken.

Specifieke onderwerpen zoals conversies en contract expiraties worden ook belicht.

Risk disclaimer: Futures zijn complexe instrumenten onderworpen aan onvoorspelbare koersschommelingen. Het zijn financiële instrumenten die de belegger de mogelijkheid bieden eventueel te werken met een hefboom. Indien u beslist een hefboom te gebruiken bestaat er een risico dat uw verlies groter is dan de waarde van uw rekening.

Confirmations (1/2): Stortingen en opnames

* * * * * 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

In de sectie **CONFIRMATION** zijn alle stortingen en opnames terug te vinden.

Voorbeeld:

- (1) Op 7 Sept. 2018 werd een storting (**MONEY IN**) van EUR 8,995.00 geboekt. (een opname wordt geboekt als **MONEY OUT**).
- (2) Het gaat om de eerste storting, daarom is de balans van de vorige dag (**BEGINNING BALANCE**) EUR ".00".
- (3) Gezien er geen andere activiteiten hebben plaatsgevonden op 7 Sept. 2018 is de balans op het einde van de dag (**ENDING BALANCE**) 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

De sectie **CONFIRMATION** toont de trades en commissies van de vorige handelsdag.

Voorbeeld:

- (1) Op 10 Sept. 2018 werd er één MINIDAX (**CONTRACT DESCRIPTION**) gekocht (**BUY**) en verkocht (**SELL**).
- (2) De **TRADE PRICE** voor de BUY is 11,962. De **TRADE PRICE** voor de SELL is 12,013.

(3) In totaal werd er EUR 5.90DR aan **COMMISSION** betaald. Dit bedrag is inclusief de commissies voor WH Selfinvest, de data provider alsook de exchange fee.

(4) De commissies worden aangerekend in de munteenheid waarin het verhandelde future contract noteert en verschijnen in de kolom **DEBIT / CREDIT**. De trades worden gerangschikt volgens munteenheid (**CC = Currency**).

De berekening van winst / verlies wordt toegelicht in de secties hieronder.

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

Purchase & Sale (1/2): Settlement van een trade

TRADE	SETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION	TRADE PRICE	CC	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*				255.00
							255.00

De sectie **PURCHASE & SALE** toont de settlement van trades. Winst en verlies voortvloeiend uit trades worden in deze sectie weergegeven.

Voorbeeld:

(1) Eén MINIDAX werd gekocht en weer verkocht op 10 Sept. 2018. De **TRADE PRICE** was 11,962.00 voor de BUY en 12,013.00 voor de SELL, een verschil dus van 51 punten.

(2) Eén punt op de MINIDAX is EUR 5 waard. De winst (**GROSS PROFIT OR LOSS**) bedraagt dus EUR 255* (51 pt * EUR 5).

(3) De winst of verlies wordt berekend in de munteenheid van het future contract en geboekt in de kolom **DEBIT / CREDIT**.

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

Purchase & Sale (2/2): De settlement van een trade

In de laatste sectie van het rekeninguittreksel worden de resultaten van de gedane trades als volgt geboekt:

Voorbeeld:

- (1) Voor het starten van de handel op 10 Sept. 2018 bedroeg het saldo op de rekening EUR 26,907.85. **(BEGINNING BALANCE)**
- (2) Voor de gedane trades op 10 Sept. 2018 zal er voor EUR 5.90 aan commissies aangerekend worden **(COMMISSION)**
- (3) Op 10 Sept. 2018 werd een totale winst van EUR 255 gegenereerd. **(GROSS PROFIT OR LOSS)**
- (4) De netto winst, na aftrek van de commissies, bedraagt EUR 249.10. **(NET PROFIT/LOSS FROM TRADES)**.
- (5) Het saldo op de rekening na de handel op 10 Sept. 2018 bedraagt EUR 27,156.95. **(ENDING BALANCE)**

	EUROS
1 BEGINNING BALANCE	26,907.85
COMMISSION 2	5.90DR
3 GROSS PROFIT OR LOSS	255.00
NET PROFIT/LOSS FROM TRADES 4	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

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

6.

Purchase & Sale (1/2): LOFO principe – De settlement van meervoudige trades

Futures worden gesettled volgende het principe van **Lowest In, First Out** of kortweg **LOFO principe**.

Volgens dit principe wordt de future die gekocht of verkocht werd aan de laagste prijs als eerste gesettled.

(1) In de sectie **PURCHASE & SALE** worden de **BUY** en **SELL** trades gesorteerd volgens stijgende **TRADE PRICE**.

(2) **GROSS PROFIT OR LOSS** wordt berekend op basis van de gemiddelde koers van alle buys en alle sells en hun settlement.

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 stijgende TRADE PRICE

2 GROSS PROFIT OR LOSS

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

Purchase & Sale (2/2): LOFO principe – De settlement van meervoudige trades

Minder ervaren beleggers hebben soms de indruk dat het LOFO principe een negatieve impact op hun rekeningstand heeft.

Dit uitgewerkte voorbeeld toont aan dat dit niet het geval is.

De chronologische volgorde van de trades is niet relevant en heeft geen invloed op het financiële eindresultaat.

In dit voorbeeld vertonen zowel (1) LOFO als (2) chronologische volgorde een verlies van EUR 1,120.

Belangrijk:

Als er een positie overnight werd gehouden dan is het de positie met de hoogste koers die in het uittreksel van de volgende dag onder **Open Positions** zal verschijnen.

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

Open Positions: Voorlopige settlement van overnight posities

De sectie **OPEN POSITIONS** toont de posities die overnight werden gehouden en hun clearing.

Voorbeeld:

- (1) Op 10 Sept. 2018 werd er een positie van 21 Euro Stoxx overnight gehouden. Er waren 6 verschillende instapkoersen (**PRICE**).
- (2) Deze instapkoersen worden gecleared tegen de **SETTLEMENT PRICE (S.P.)** van EUR 3,311, wat de officiële settlement prijs is die door de beurs bepaald werd. Het is deze prijs die gebruikt wordt om de voorlopige settlement van winst / verlies op te maken.
- (3) Deze voorlopige winst / verlies kan men terugvinden in het overzicht onder **OPEN TRADE EQUITY**. In dit voorbeeld gaat het om een (voorlopige) winst van 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

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

Open Positions (1/2): Margin voor Overnight Posities

Op het eind van ieder uittreksel vindt men een financiële samenvatting terug . Deze samenvatting houdt ook rekening met de open posities.

Voorbeeld:

- (1) Na aftrek van commissies, en rekening houdend met voorlopige winst/verlies, bedraagt de totale balans EUR 55,973.44 (**TOTAL EQUITY**).
- (2) Een margin vereiste van EUR 49,585.33 (**INITIAL MARGIN REQUIREMENT**) wordt geblokkeerd door de overnight posities.
- (3) De EUR 6,388.11 vertegenwoordigt de nog beschikbare koopkracht op de rekening (**MARGIN DEFICIT / EXCESS**). Dit bedrag mag nooit onder "0" vallen.

	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

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

Open Positions (2/2): Margin voor Overnight Posities

De margin deficit/excess is het verschil tussen het rekeningsaldo en de margin vereiste op de rekening.

(1) Het is niet toegestaan om overnight posities aan te houden wanneer de **TOTAL EQUITY** van de rekening kleiner is dan de **INITIAL MARGIN REQUIREMENT**, aangezien dit zou resulteren in een **MARGIN DEFICIT**.

(2) Een **MARGIN DEFICIT** kan leiden tot een margin call. In dat geval heeft WHS het recht om:

- a) De margin call te registreren en bij te houden
- b) Posities die de margin call veroorzaken te liquideren. Houd er rekening mee dat de klant steeds de volle verantwoordelijkheid draagt over trades, posities en de daaruit voortkomende winst/verlies.

In het geval er drie margin calls geregistreerd werden binnen een periode van 180 dagen, vervalt gedurende 90 dagen het recht van de klant op de intraday margin. Indien er binnen die periode van 90 dagen opnieuw een margin call ontstaat, dan wordt de periode vanaf dat moment opnieuw met 90 dagen verlengd.

Opmerking: Negatieve bedragen worden aangegeven door de letters "DR". Positieve bedragen hebben geen letters.

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

Allerlei: Daily Conversions

Wanneer er financiële instrumenten verhandeld worden in een andere munteenheid als die van uw rekening, dan worden de resultaten van die trades op **dagelijkse** basis voorlopig geconverteerd. Dit is echter slechts een **voorlopige** conversie.

De finale conversie zal plaatsvinden bij aanvang van de volgende kalendermaand. Meestal op de eerste handelsdag van die bepaalde maand.

De geldende wisselkoers(en) staat vermeld op het rekeninguittreksel.

	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

Voorbeeld:

- (1) De kolom "U.S. Dollars" toont een bedrag van USD 3,416.30 (**TOTAL EQUITY**), terwijl de munteenheid van de rekening EUR is.
- (2) De wisselkoers van die dag is 0.85903 (**CURRENCY CONVERSION RATE**), wat resulteert in een omgewisseld bedrag van EUR 2.934.71 (**CONVERTED ACCOUNT VALUE AT MKT**) voor die dag.
- (3) Dit omgewisseld bedrag van EUR 2.934.71 wordt toegevoegd aan de EUR 14,382.14 in de kolom "EUROS". De **CONVERTED ACCOUNT VALUE AT MKT** is daarom EUR 17,316.85 (kolom "**CONVERTED TOTAL**").

Allerlei: Monthly Conversions

Het omwisselen van bedragen in vreemde munten naar de munteenheid van de rekening gebeurt meestal in het begin van de maand.

Voorbeeld:

(1) Op de laatste handelsdag van September 2018 heeft deze rekening in EUR een credit van USD 670.40 (**BEGINNING BALANCE**). Dit bedrag wordt omgewisseld naar EUR op de eerste handelsdag van de maand oktober.

(2) Op de eerste handelsdag van oktober wordt de USD 670.40 omgewisseld naar EUR 579.17, op basis van de actuele wisselkoers van de clearing partner.

	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

Opmerking: In tegenstelling tot vele van onze concurrenten, rekent WHS GEEN kosten aan voor dit soort conversies.

Allerlei: Abonnementen

```

* * * * * 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           NANOTRADER FEES
12SEP18           NANOTRADER FULL HISTORY FEE
    
```

1

```

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

2

Lopende abonnementen zullen op twee specifieke momenten gedurende de maand gefactureerd worden. De sectie **CONFIRMATION** bevat de volgende informatie:

- 1) **Platform fees** worden gebruikelijk rond de 12de van de maand gefactureerd.
- 2) Andere kosten zoals die voor de **market data** en **historische data** worden op het eind van de maand gefactureerd.

WHS rekent een trimestriële kost van €39 (19% BTW incl.) per rekening bij WHS Luxemburg, dewelke op de eerste dag van de maand gefactureerd wordt. Als uw rekening nog maar 1 of 2 maand geopend is, dan wordt deze kost proportioneel aangerekend.

Andere kosten zoals negatieve interest kunnen op verschillende tijdstippen in de maand gefactureerd worden.

Allerlei: CAC40 en Globex Sessie (1/2)

De CAC40 future kan verhandeld worden tussen 8.00u en 22.00u zonder onderbreking.

Na 18.30u worden orders uitgevoerd via Globex. Orders uitgevoerd op Globex worden pas de dag na uitvoering gesettled. Als gevolg hiervan:

Uittreksel:

Verschijnen trades op de CAC40 uitgevoerd op Globex pas op het uittreksel van de **volgende dag na de uitvoering van het order**.

Het uittreksel dat iedere ochtend wordt verzonden via e-mail, toont de situatie van de rekening met betrekking tot de CAC40 **tot 18.30u de vorige dag en NIET tot 22.00u**.

Trading platform:

Posities die genomen werden tijdens de Globex sessie (tussen 18.30u en 22.00u) alsook iedere winst en verlies voortkomende uit deze trades zullen correct gereflecteerd worden op het trading platform de volgende dag. (kijk in de account balk onder "Uitgevoerde Orders").

* * * * * 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*	

Voorbeeld:

CONFIRMATION

- (1) Dit uittreksel werd per e-mail verstuurd op 18 Sept. 2018. Het toont de trading activiteiten van 17 Sept. 2018. De kolom **TRADE** toont een lijst van trades op de CAC40 die dateren van 17 Sept. 2018.
- (2) De CAC40 trades die hier opgelijst staan dateren van Maandag 17 Sept. 2018, **voor 18:30u**. Orders uitgevoerd na 18.30u zijn niet gerapporteerd.

Allerlei: CAC40 en Globex Sessie (2/2)

Voorbeeld:

CONFIRMATION

(3) Dit uittreksel werd verstuurd op 19 Sept. 2018. Het toont de handelsactiviteit op 18 Sept. 2018. De kolom **TRADE** toont een lijst van alle trades op de CAC40 uitgevoerd op 18 Sept. 2018 **voor 18.30u**.

(4) Een tweede onderdeel lijst de trades op de CAC40 op die uitgevoerd werden op 17 Sept. 2018, **na 18.30u** (Globex sessie).

PURCHASE & SALE

(5) De trades van de 17de (na 18.30) en van de 18de Sept 2018 worden allemaal op de 18de sept. 2018 gesettled.

* * * * * 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
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	SETTL	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 &

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

TRADE	SETTL	BUY	SELL	CONTRACT DESCRIPTION
17SEP18				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*	

Allerlei: Expiratie van Future contracten

Sommige futures contracten worden financieel gesettled (CAC, DAX, mini S&P, mini Nasdaq, etc.), andere worden fysiek geleverd (Crude Oil, Bund, TNote, etc.).

Het is ten strengste verboden om posities te hebben op een futures contract die op de vervaldag zijn gekomen, ongeacht of ze financieel of fysiek gesettled worden.

De klant draagt de volle verantwoordelijkheid over het tijdig sluiten van posities voor de vervaldag van het futures contract.

Iedere trader is geacht de voorwaarden omtrent settlement van het futures contract bij expiratie. Deze informatie is te vinden op de websites van de beurs waarop het futures contract in kwestie op genoteerd is.

Meer informatie op de WHS Homepage. Klik [hier](#).

Meer informatie over de "WHS Trading Regels". Klik [hier](#).

Dagelijkse controle van uw posities

Het is belangrijk dat u op dagelijkse basis controleert of alle operaties correct gerapporteerd zijn in het uittreksel. Het is in het bijzonder belangrijk om te controleren of de posities die op uw uittreksel en op uw trading platform overeenkomen met de situatie bij afsluiten van de dag voordien.

Indien u vaststelt dat

- a) trades ontbreken of er te veel trades verschijnen op uw uittreksel
- b) het aantal posities op uw trading platform incorrect is
- c) er verschillen zijn tussen het trading platform en uw uittreksel.

Contacteer dan onmiddellijk de WHS support desk aub.

HANDEL NOOIT OP OF SLUIT NOOIT EEN POSITIE DIE U NIET KENT, U NIET LOGISCH LIJKT OF WAAROVER U TWIJFELT.