



Futures

Wie lese ich meine Kontoauszüge?

Stand: November 2024

Inhalt

- Einführung
- Sektion „Financial Summary“
- Sektion „Future Confirmations“
- Sektion „Purchase & Sales“
- Sektion „Open Positions“
- Sektion „Cash“
- Konvertierung
- Verfall von Terminkontrakten

Einführung

Jeden Morgen erhalten Sie als Kunde eines Future-Kontos einen Kontoauszug mit Informationen zum vorangegangenen Handelstag per E-Mail .

Die folgenden Seiten sollen Ihnen helfen, diese Kontoauszüge besser zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen dringend, sich mit der Struktur und den Inhalten vertraut zu machen. Es ist sehr wichtig, dass Sie die Situation Ihres Kontos jederzeit verstehen und interpretieren können.

Die nachstehenden Erläuterungen orientieren sich an der Gliederung des Kontoauszuges: „Financial Summary“, „Future Confirmations“, „Purchase and Sales“, „Future Open Positions“, sowie „Cash“.

Darüberhinaus werden einige „Spezialthemen“ wie Konvertierungen, Verfall von Terminkontrakten etc. aufgegriffen.

Risikohinweis: Futures sind komplexe Instrumente und unterliegen unvorhersehbaren Kursschwankungen. Es handelt sich um Finanzinstrumente, die es dem Anleger ermöglichen, einen Hebel zu nutzen. Der Einsatz eines Hebels beinhaltet das Risiko, mehr als den Gesamtbetrag des Kontos zu verlieren.

Financial Summary – Kontostand & Gebühren (1/4)

In der Sektion **FINANCIAL SUMMARY** wird Ihnen eine Übersicht Ihres Kontos am Vortag gegeben.

Diese Übersicht zerstückelt sich in mehrere Teile, die hier erläutert werden:

	FINANCIAL SUMMARY	
	EUR	BASE EUR
FX Spot Rate EUR	1	1
Open Cash Balance	0.00	0.00
Cash Entries	4,995.00	4,995.00
FX Trades	0.00	0.00
Option Premium	0.00	0.00
Realized P/L	0.00	0.00
CLR Commission	0.00	0.00
Market Fees	0.00	0.00
NFA Fees	0.00	0.00
Misc Fees	0.00	0.00
Total Fees	0.00	0.00
Close Cash Balance	4,995.00	4,995.00

- (1) Hier werden generelle Informationen zum Kontostand angezeigt.
- (2) Die Trading Gebühren werden in diesem Teil aufgelistet. Beachten Sie, dass Plattform- und Abogebühren unter der Buchungszeile „Cash Entries“ fallen.
- (3) „Close Cash Balance“ bezieht sich auf dem Kontostand nach dem Gewinn und Verlust (G&V), der Abbuchungen und den Gebühren.

Financial Summary – Open Equity und Margin (2/4)

Die nächsten zwei Rubriken beziehen sich auf die offenen Positionen, die über Nacht gehalten werden und deren Margin-Anforderungen. Die Themen „Offene Positionen“ und Margin werden auf den Seiten 13-15 besprochen.

Open Trade Equity	0.00	0.00
Total Equity	4,995.00	4,995.00
Net Option Market Value	0.00	0.00
Net Liquid Value	4,995.00	4,995.00
Initial Margin	0.00	0.00
Maintenance Margin	0.00	0.00
Excess/(Shortage)	4,995.00	4,995.00

Financial Summary – MTD (3/4)

Im nächsten Teil befinden sich die MTD (Month 'Til Date) Einträge – „Monatsbeginn bis dato“ auf Deutsch.

Hier werden die über den Monat kumulierten Cash Eingänge, G&Vs & Gebühren Ihres Kontos aufgelistet.

MTD Cash Entries	1,599,993.00	1,599,993.00
MTD Realized P/L	-12,625.00	-12,625.00
MTD CLR Commissions	-158.40	-158.40
MTD Market	-87.78	-87.78
MTD NFA	-1.32	-1.32
MTD Misc	0.00	0.00
MTD TTL COMM/FEES	-247.50	-247.50

Im Folgemonat werden diese Einträge wieder auf Null gesetzt.

MTD Cash Entries	0.00	0.00
MTD Realized P/L	0.00	0.00
MTD CLR Commissions	0.00	0.00
MTD Market	0.00	0.00
MTD NFA	0.00	0.00
MTD Misc	0.00	0.00
MTD TTL COMM/FEES	0.00	0.00

Financial Summary – Net Liquidation Value (NLV) (4/4)

Der letzte Teil der Financial Summary bezieht sich auf die Änderung der Net Liquidation Value – Nettoliquidationswert – des Kontos in den letzten 5 Tagen.

Diese Kennzahl bezieht sich auf den aktuellen Marktwert des Kontos, und setzt sich aus allen offenen Positionen, Gewinnen & Verlusten, Gebühren und Kontobewegungen zusammen.

Last 5 NLV Values:(EUR)		CHG NLV
T- 4	12,506.53	
T- 3	7,418.25	-5,088.28
T- 2	8,123.01	704.76
T- 1	9,357.73	1,234.72
T	10,128.37	770.64 (today)

Wenn Sie Trades in einer anderer Währung durchgeführt haben, ändert sich Ihre NLV Tag für Tag aufgrund der Währungsschwankungen, selbst wenn Sie nicht weiter handeln. Konvertierungen in die Basiswährung erfolgen nur einmal monatlich, am Anfang jenes Monats. Mehr dazu lesen Sie auf Seite 17 „Konvertierungen“.

Last 5 NLV Values:(EUR)		CHG NLV
T- 4	9,500.50	
T- 3	9,475.72	-24.78
T- 2	9,475.41	-0.31
T- 1	9,475.62	0.21
T	9,475.65	0.03 (today)

Future Confirmations

FUTURE CONFIRMATIONS									
Trade Date	Long	Short	Delivery/Product	C/P	Strike	Trade Price	Currency	Amount	
15-Sep-2023	2		15-DEC-23 EUX MINIDAX DX			16136	FUT-T-T	EUR	
15-Sep-2023	1	2	15-DEC-23 EUX MINIDAX DX			16143	FUT-T-T	EUR	
Total	2	2							
			1			3	Commission fees	EUR	-10.80
							Market fees	EUR	-0.96
							4		
							Commission fees	EUR	-10.80
							Market fees	EUR	-0.96
RECAP OF CONFIRMATION ACTIVITY									

In der Sektion **FUTURE CONFIRMATIONS** werden Ihnen alle Trades des Vortages aufgelistet, sowie deren Gebühren.

Beispiel:

- (1) Am 15. Sept. 2023 wurden jeweils zwei Käufe (**BUY**) und zwei Verkäufe (**SELL**) des **MINIDAX Dec 23** Kontrakts getätigt. In Summe ergibt das 4 gehandelte Lots.
- (2) Der **Trade Price** belief sich für BUY durchschnittlich auf einen Preis von 16,136 und für SELL auf 16,143.

- (3) Unter dem Punkt **Commission Fees** werden die Ordergebühren sowie die dazugehörigen CQG Routing Gebühren kumuliert angezeigt*. Die anfallenden Gebühren werden in der jeweiligen Kontraktwährung verrechnet.
- (4) Unter dem Punkt **Market Fees** finden Sie die Börsengebühr für den von Ihnen gehandelten Kontrakt. In diesem Fall zweimal für den Kauf (**BUY**) und den Verkauf (**SELL**).

4.

Cash / Ein- und Auszahlungen

1

Trade Date	Value Date	Cash Group	Cash SubGroup	Description	Currency	Amount
17-Jul-2023	17-Jul-2023	BANK-IN		MONEY IN ██████████	EUR	4995.00
					Total	EUR 4995.00

CASH

FINANCIAL SUMMARY

	EUR	BASE EUR
FX Spot Rate EUR	1	1
Open Cash Balance	0.00	0.00
Cash Entries	4,995.00	4,995.00
FX Trades	0.00	0.00
Option Premium	0.00	0.00
Realized P/L	0.00	0.00
CLR Commission	0.00	0.00
Market Fees	0.00	0.00
NFA Fees	0.00	0.00
Misc Fees	0.00	0.00
Total Fees	0.00	0.00
Close Cash Balance	4,995.00	4,995.00
Open Trade Equity	0.00	0.00
Total Equity	4,995.00	4,995.00
Net Option Market Value	0.00	0.00
Net Liquid Value	4,995.00	4,995.00

2

3

In der Sektion **Cash** finden Sie alle Ein- und Auszahlungen.

Beispiel:

- (1) Am 17. Juli. 2023 wurde eine Einzahlung (**MONEY IN**) von EUR 4,995.00 für das Konto verbucht. (Auszahlungen erscheinen als **MONEY OUT**)
- (2) Es ist die erste Einzahlung, daher beträgt der Kontostand im **FINANCIAL SUMMARY** des Vortages (**Open Cash Balance**) EUR „0.00“.
- (3) Da keine weitere Aktion am 17. Juli. 2023 auf dem Konto erfolgte, ist der Kontostand am Tagesende (**Net Liquidation Value**) EUR 4,995.00.

Purchase & Sale (1/3): Abrechnung eines abgeschlossenen Trades (Roundturn)

PURCHASE & SALE										
Trade Date	Long	Short	Delivery/Product	C/P	Strike	Trade Price		Currency	3	Amount
15-Sep-2023	2		15-DEC-23 EUX MINIDAX DX			16136	FUT-T-T	EUR	1	-161360.00
15-Sep-2023		2	15-DEC-23 EUX MINIDAX DX			16143	FUT-T-T	EUR		161430.00
Total	2	2					Realized P/L	EUR		70.00
							2	Total	EUR	70.00

Die Sektion **Purchase & Sales** ist der Abrechnung Ihrer Trades gewidmet. Hier finden Sie Ihre damit erzielten Ergebnisse.

Beispiel:

(1) Sie sehen hier einen Roundturn mit einem MINIDAX vom 15. Sept. 2023. Der **Trade Price** belief sich für den BUY auf 16,136 und für den SELL auf 16,143. Es liegt also eine Differenz von 7 Punkten vor.

(2) Der Punkt-Wert des MINIDAX beträgt € 5. In diesem Beispiel wurden zwei Kontrakte gehandelt, sodass Sie einen Gewinn (**Realized P/L**) von € 70 erzielt haben: $2 * (7 \text{ PKT} * € 5)$.

(3) Die Abrechnung erfolgt in der jeweiligen Kontraktwährung und erscheint in der Spalte **Amount**.

Purchase & Sale (2/3): Abrechnung eines abgeschlossenen Trades (Roundturn)

Am Ende des Kontoauszuges wird Ihr Roundturn in der Zusammenfassung des finanziellen Status wie folgt dargestellt:

Beispiel:

- (1) Zum Handelsstart betrug, das Kontoguthaben EUR 22,659.81 (**Open Cash Balance**)
- (2) Für die angefallenen Trades wird das Konto mit EUR 11.76 Ordergebühren belastet. (**Total Fees**)
- (3) Auf dem Konto wurden an diesem Handelstag insgesamt EUR 70.00 erwirtschaftet. (**Realized P/L**)
- (4) Das Kontoguthaben beträgt zum Ende des Handelstages somit EUR 22,718.05. (**Close Cash Balance**)

		EUR	BASE EUR
FX Spot Rate EUR		1	1
Open Cash Balance	1	22,659.81	22,659.81
Cash Entries		0.00	0.00
FX Trades		0.00	0.00
Option Premium		0.00	0.00
Realized P/L	3	70.00	70.00
CLR Commission		-10.80	-10.80
Market Fees		-0.96	-0.96
NFA Fees		0.00	0.00
Misc Fees		0.00	0.00
Total Fees	2	-11.76	-11.76
Close Cash Balance	4	22,718.05	22,718.05

Purchase & Sale (3/3): First In - First Out Prinzip

Futures werden nach dem **First In, First Out** (auch **FIFO-Prinzip** genannt) bilanziert.

Diese Regel besteht darin, dass die Futures-Kontrakte, die zuerst gekauft und verkauft wurden, mit Priorität abgerechnet werden. Das heißt, diese Methode folgt der chronologischen Abfolge des Tradings.

- (1) In der Sektion **PURCHASE & SALE** werden Käufe (**Long**) und Verkäufe (**Short**) mit dem **First in First Out PRICE** aufgeführt.
- (2) Aus dem Durchschnitt aller Käufe und Verkäufe und deren Verrechnung ergibt sich der Gewinn/Verlust (**Realized P/L**) des Tages für die abgerechneten Trades.

First in – First Out

PURCHASE & SALE									
Trade Date	Long	Short	Delivery/Product	C/P	Strike	Trade Price		Currency	Amount
06-Oct-2023	1		DEC-23 CMX GOLD			1843.5	FUT-T-T	USD	-184350.00
08-Oct-2023		1	DEC-23 CMX GOLD			1861.9	FUT-T-T	USD	186190.00
Total	1	1					Realized P/L	USD	1840.00
04-Oct-2023			DEC-23 ICEUS COFFEEC			147.2	FUT-T-T	USD	55200.00
09-Oct-2023	1		DEC-23 ICEUS COFFEEC			147.6	FUT-T-T	USD	-55350.00
Total	1	1					Realized P/L	USD	-150.00
06-Oct-2023	8		DEC-23 CMX EMICR GOLD			1840	FUT-T-T	USD	-147200.00
08-Oct-2023		1	DEC-23 CMX EMICR GOLD			1865	FUT-T-T	USD	18650.00
08-Oct-2023		6	DEC-23 CMX EMICR GOLD			1865.1	FUT-T-T	USD	111906.00
08-Oct-2023		1	DEC-23 CMX EMICR GOLD			1865.2	FUT-T-T	USD	18652.00
Total	8	8					Realized P/L	USD	2008.00
06-Oct-2023	3		DEC-23 CME MICRO S&P			4267.5	FUT-T-T	USD	-64012.50
09-Oct-2023	4		DEC-23 CME MICRO S&P			4369.5	FUT-T-T	USD	-87390.00
09-Oct-2023		7	DEC-23 CME MICRO S&P			4323.25	FUT-T-T	USD	151313.75
Total	7	7					Realized P/L	USD	-88.75
							Total	USD	3609.25

Future Open Positions - Abrechnung von Overnight-Positionen

In der Sektion **Futures Open Positions** werden Ihnen die offenen Positionen der letzten Nacht und deren Abrechnung angezeigt.

Beispiel:

- (1) Am 9. Oktober 2023 wurde 1 Long Position SEP-23 EUX MINIDAX „Overnight“ gehalten. Den Einstiegspreis, sehen Sie unter dem Punkt **Trade Price**.
- (2) Der Einstiegspreis wird gegen den **Settlement (Settlement Price)** von 15,817 verrechnet, dem offiziellen Abrechnungspreis der Börse für Overnight-Positionen an diesem Tag. Dieser muss zur vorläufigen Verrechnung der Gewinne/Verluste herangezogen werden.
- (3) Die vorläufigen Gewinne/Verluste werden in der **Financial Summary** als **Open Trade Equity** dokumentiert, hier €675.00 Verlust.

FUTURE OPEN POSITIONS									
Trade Date	Long	Short	Delivery/Product	C/P	Strike	Trade Price	Currency	Amount	
14-Aug-2023	1		15-SEP-23 EUX MINIDAX DX			15952 FUT-T-T	EUR	-675.00	
Total	1		Avg Long: 15952.00			Settlement: 15817	EUR	-675.00	
						Total Open Trade Equity	EUR	-675.00	

FINANCIAL SUMMARY		
	EUR	BASE EUR
Close Cash Balance	24,885.06	24,885.06
Open Trade Equity	-675.00	-675.00
Total Equity	24,210.06	24,210.06
Net Option Market Value	0.00	0.00
Net Liquid Value	24,210.06	24,210.06

Open Positions (1/2): Margin für Overnight-Positionen

Am Ende des Kontoauszugs erfolgt eine Zusammenfassung zum finanziellen Status unter Berücksichtigung der offenen Positionen.

Beispiel:

- (1) Unter Berücksichtigung von Gebühren und vorläufigen Gewinnen/Verlusten beträgt das Gesamtguthaben EUR 24,210.06 (**Net Liquidation Value**).
- (2) Gleichzeitig werden aufgrund offener Positionen EUR 6,300.00 Margin (**Initial Margin**) gebunden.
- (3) Aus der Differenz ergibt sich mit EUR 17,910.06 der Wert, der theoretisch noch für das Konto investiert werden könnte (**Excess/(Shortage)**).

FINANCIAL SUMMARY

	EUR	BASE EUR
FX Spot Rate EUR	1	1
Open Cash Balance	24,885.06	24,885.06
Cash Entries	0.00	0.00
FX Trades	0.00	0.00
Option Premium	0.00	0.00
Realized P/L	0.00	0.00
CLR Commission	0.00	0.00
Market Fees	0.00	0.00
NFA Fees	0.00	0.00
Misc Fees	0.00	0.00
Total Fees	0.00	0.00
Close Cash Balance	24,885.06	24,885.06
Open Trade Equity	-675.00	-675.00
Total Equity	24,210.06	24,210.06
Net Option Market Value	0.00	0.00
Net Liquid Value	24,210.06	24,210.06
Initial Margin	6,300.00	6,300.00
Maintenance Margin	6,300.00	6,300.00
Excess/(Shortage)	17,910.06	17,910.06

1

2

3

Open Positions (2/2): Margin für Overnight-Positionen

Aus der Differenz von Kontoguthaben und Margin-Anforderung ergibt sich der Wert zur Beurteilung einer Margin-Überziehung.

(1) Es ist nicht erlaubt, Positionen über Nacht (Overnight) zu halten, wenn die **Net Liquidation Value** niedriger ist als die Overnight-Marginanforderungen (**Initial Margin**). Dies würde zu einem negativen Betrag (**Shortage**) führen.

(2) Ein **Shortage < 0** kann in einen Margin-Call resultieren was zur Folge hat das wir

- a) den Margin-Call speichern.
- b) die Positionen liquidieren, die dem Margin-Call zugrunde liegen. In all diesen Fällen ist der Kunde für die Positionen und den resultierten Gewinn/Verlust verantwortlich.

Beim dritten Margin-Call, den Sie innerhalb von 180 Tagen erhalten haben, werden wir die Intraday-Marginanforderung für einen Zeitraum von 90 Tagen auf die Overnight-Marginrate erhöhen. Wenn Sie in diesen 90 Tagen einen weiteren Margin-Call erhalten, wird die Periode mit der Overnight-Marginrate um weitere 90 Tage verlängert.

Close Cash Balance	24,885.06	24,885.06
Open Trade Equity	-675.00	-675.00
Total Equity	24,210.06	24,210.06
Net Option Market Value	0.00	0.00
Net Liquid Value 1	24,210.06	24,210.06
Initial Margin	6,300.00	6,300.00
Maintenance Margin	6,300.00	6,300.00
Excess/(Shortage) 2	17,910.06	17,910.06

Open Positions: Tägliche Überprüfung

Es ist wichtig, dass Sie vor jedem Trading-Tag überprüfen, ob Ihre Aktivitäten des Vortages korrekt in Ihr Konto übertragen wurden.

Dies bedeutet insbesondere, dass Sie überprüfen sollten, ob die Positionen auf dem Kontoauszug und die Positionen/Orders der Plattform mit dem Endergebnis des Vortags übereinstimmen. Wenn Sie merken, dass

- a) Trades auf Ihrem Kontoauszug fehlen oder zu viel sind,
- b) Trades in der Plattform fehlen oder zu viel sind (z.B. am Tagesanfang) oder
- c) Diskrepanzen zwischen Plattform und Kontoauszug vorliegen,

dann kontaktieren Sie bitte **SOFORT** unseren Helpdesk.

SCHLIESSEN UND HANDELN SIE NIEMALS EINE FRAGWÜRDIGE POSITION ODER EINE POSITION, AN DEREN HANDEL SIE SICH NICHT ERINNERN KÖNNEN.

Konvertierungen – Täglich

Sobald Sie Instrumente handeln, die nicht Ihrer Basiswährung entsprechen, werden die damit in Verbindung stehenden Fremdwährungen aus Gewinnen/Verlusten und Gebühren **täglich** und **vorläufig** in Ihre Basiswährung konvertiert.

Final werden diese Fremdwährungs- Beträge erst zu Beginn des Folgemonats in die Basiswährung des Kontos konvertiert. In der Regel erfolgt dies in den ersten Arbeitstagen.

Die jeweilige tägliche Konvertierungsrate entnehmen Sie dem täglichen Kontoauszug.

Beispiel:

- (1) Die Spalte „USD“ zeigt aus dem Handel in USD einen Betrag von USD **-300.89 (Total Equity)** bei einer Basiswährung in EUR. Der Wert des **Total Equity**, setzt sich aus der **Close Cash Balance** und **Open Trade Equity** zusammen.
- (2) In Ihrem täglichen Kontoauszug finden Sie auch die Konvertierungsrate, (**FX Spot Rate**) in diesem Fall, 1.060333. Dieser Wert wird herangezogen für die FX Umrechnung.
- (3) In Verrechnung mit EUR 2,853.67 Basiswährung ergibt dies wiederum einen konvertierten EUR Betrag von EUR 2,569.90. (Spalte „**Base EUR**“)

	EUR	USD	BASE EUR
FX Spot Rate EUR	1	1.060333	1
Open Cash Balance	2,853.67	-3.57	2,850.30
Cash Entries	0.00	0.00	0.00
FX Trades	0.00	0.00	0.00
Option Premium	0.00	0.00	0.00
Realized P/L	0.00	-293.75	-277.04
CLR Commission	0.00	-2.70	-2.55
Market Fees	0.00	-0.85	-0.80
NFA Fees	0.00	-0.02	-0.02
Misc Fees	0.00	0.00	0.00
Total Fees	0.00	-3.57	-3.37
Close Cash Balance	2,853.67	-300.89	2,569.90
Open Trade Equity	0.00	0.00	0.00
Total Equity	2,853.67	-300.89	2,569.90
Net Option Market Value	0.00	0.00	0.00
Net Liquid Value	2,853.67	-300.89	2,569.90
Initial Margin	0.00	0.00	0.00
Maintenance Margin	0.00	0.00	0.00
Excess/(Shortage)	2,853.67	-300.89	2,569.90
MTD Cash Entries	178.26	0.00	178.26
MTD Realized P/L	0.00	-293.75	-277.04
MTD CLR Commissions	0.00	-5.40	-5.09
MTD Market	0.00	-1.70	-1.60
MTD NFA	0.00	-0.04	-0.04
MTD Misc	0.00	0.00	0.00
MTD TTL COMM/FEES	0.00	-7.14	-6.73

Verfall von Terminkontrakten

Einige Futures werden am Tag ihres Verfalls in „Cash“ abgerechnet (CAC, DAX, mini S&P, mini Nasdaq, etc.). Andere verlangen eine physische Lieferung (Bund-Future, TNote, etc.).

Es ist strengstens verboten, Positionen eines Kontraktes am Verfallstag zu halten, wenn eine physische Lieferung nach dem Verfallstag/First Notice Day/Last Trading Day erwartet wird.

Sie sind als Kunde dafür verantwortlich, Ihre Positionen vor dem Verfallstag eines Kontraktes zu schließen.

Jeder Trader ist verpflichtet, die Regeln des Settlements bei Verfall seines gehandelten Kontraktes zu kennen. Jede Terminbörse liefert dazu die nötigen Informationen auf ihrer Homepage.

Weitere Informationen auf unser Homepage und in unseren Trading-Regeln.