



Futures

Comment lire mes relevés de compte ?

Mise à jour : Novembre 2024

Contenu

- Introduction
- Section "Financial Summary" (résumé financier)
- Section "Future Confirmations"
- Section "Purchase & Sales"
- Section „Open Positions“
- Section "Cash"
- Conversion
- Expiration des contrats à terme

Introduction

Chaque matin, en tant que client d'un compte Future, vous recevez par e-mail un relevé de compte contenant des informations sur la journée de négociation précédente.

Les pages suivantes sont destinées à vous aider à mieux comprendre ces extraits de compte. Nous vous recommandons vivement de vous familiariser avec la structure et le contenu. Il est très important que vous puissiez comprendre et interpréter la situation de votre compte à tout moment.

Les explications ci-dessous suivent la structure du relevé de compte : "Financial Summary", "Future Confirmations", "Purchase and Sales", "Future Open Positions", ainsi que "Cash".

En outre, il aborde quelques "thèmes spéciaux" tels que les conversions, l'expiration des contrats à terme, etc.

Avertissement sur les risques : les contrats à terme sont des instruments complexes et sont soumis à des fluctuations de cours imprévisibles. Il s'agit d'instruments financiers qui permettent à l'investisseur d'utiliser un effet de levier. L'utilisation d'un effet de levier implique le risque de perdre plus que le montant total du compte.

Financial Summary - Solde du compte et frais (1/4)

La section **FINANCIAL SUMMARY** vous donne un aperçu de votre compte la veille.

Cet aperçu se décompose en plusieurs parties qui sont expliquées ici :

	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) Des informations générales sur le solde du compte sont affichées ici.
- (2) Les frais de trading sont listés dans cette partie. Notez que les frais de plateforme et d'abonnement relèvent de la ligne comptable „Cash Entries”.
- (3) "Close Cash Balance" fait référence au solde du compte après les pertes et profits, les prélèvements et les frais.

Financial Summary - Actions ouvertes et marge (2/4)

Les deux rubriques suivantes concernent les positions ouvertes détenues au jour le jour et leurs exigences de marge. Les thèmes des positions ouvertes et des marges sont abordés aux pages 13-15.

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)

Dans la partie suivante se trouvent les entrées MTD (Month 'Til Date) - "début du mois jusqu'à ce jour" en français.

Les entrées de trésorerie, profits & pertes et frais cumulés sur le mois de votre compte sont listés ici.

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

Le mois suivant, ces entrées sont remises à zéro.

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 - Valeur de liquidation nette (VLN) (4/4)

La dernière partie du Financial Summary concerne la modification de la Net Liquidation Value - valeur de liquidation nette - du compte au cours des 5 derniers jours.

Cet indicateur se réfère à la valeur de marché actuelle du compte et se compose de toutes les positions ouvertes, des gains et des pertes, des frais et des mouvements de compte.

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)

Si vous avez effectué des opérations dans une autre devise, votre VLN changera jour après jour en raison des fluctuations de la devise, même si vous cessez de négocier. Les conversions dans la devise de base n'ont lieu qu'une fois par mois, au début de ce mois. Vous trouverez plus d'informations à ce sujet à la page 17 "Conversions".

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	
								4	Market fees	EUR -0.96
RECAP OF CONFIRMATION ACTIVITY										
								4	Commission fees	EUR -10.80
									Market fees	EUR -0.96

Dans la section **FUTURE CONFIRMATIONS**, vous trouverez la liste de tous les trades de la veille, ainsi que leurs frais.

exemple :

(1) Le 15 septembre 2023, deux achats (**BUY**) et deux ventes (**SELL**) du contrat **MINIDAX Dec 23** ont été effectués. Au total, cela représente 4 lots négociés.

(2) Le **Trade Price** s'élevait en moyenne à 16,136 pour BUY et à 16,143 pour SELL.

(3) Sous la rubrique **Commission Fees**, les frais d'ordre ainsi que les frais de routage CQG correspondants sont affichés de manière cumulée*. Les frais encourus sont facturés dans la devise du contrat concerné.

(4) Sous la rubrique **Market Fees**, vous trouverez les frais de bourse pour le contrat que vous négociez. Dans ce cas, deux fois pour l'achat (**BUY**) et la vente (**SELL**).

4.

Cash / Dépôts et retraits

CASH						
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

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

Dans la section **Cash**, vous trouverez tous les dépôts et retraits.

exemple :

- (1) Le 17 juillet. 2023, un versement (**MONEY IN**) de EUR 4,995.00 a été enregistré pour le compte. (Les retraits apparaissent comme **MONEY OUT**)
- (2) Il s'agit du premier versement, c'est pourquoi le solde du compte dans le **FINANCIAL SUMMARY** du jour précédent (**Open Cash Balance**) est de EUR "0.00".
- (3) Comme aucune autre action n'a été effectuée le 17 juillet. 2023 a eu lieu sur le compte, le solde du compte en fin de journée (**Net Liquidation Value**) est de EUR 4,995.00.

5.

Purchase & Sale (1/3) : Décompte d'un trade terminé (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

La section **Purchase & Sales** est consacrée au décompte de vos trades. Vous y trouverez les résultats que vous avez obtenus.

Exemple :

(1) Vous voyez ici un roundturn avec un MINIDAX du 15 septembre 2023. Le **Trade Price** s'élevait à 16,136 pour le BUY et à 16,143 pour le SELL. Il y a donc une différence de 7 points.

(2) La valeur en points du MINIDAX est de 5 €. Dans cet exemple, deux contrats ont été négociés, vous avez donc réalisé un bénéfice (**Realized P/L**) de 70 € : $2 * (7 \text{ PKT} * 5 \text{ €})$.

(3) Le règlement s'effectue dans la monnaie du contrat concerné et apparaît dans la colonne **Amount**.

Purchase & Sale (2/3) : Décompte d'un trade terminé (Roundturn)

À la fin de votre relevé de compte, le récapitulatif de votre situation financière présente votre Roundturn comme suit :

Exemple :

- (1) Au début du trading, le solde du compte s'élevait à 22,659.81 EUR (**Open Cash Balance**).
- (2) Pour les transactions effectuées, le compte est débité de 11,76 EUR de frais d'ordre. (**Total Fees**)
- (3) Un total de EUR 70.00 a été généré sur le compte ce jour de négociation. (**Realized P/L**)
- (4) Le solde du compte s'élève donc à 22,718.05 euros à la fin de la journée de négociation (**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) : Principe First In – First Out

Les contrats à terme sont inscrits au bilan selon le **principe du First In – First Out** (également appelé **principe FIFO**).

Cette règle stipule que le premier contrat à terme acheté est aussi le premier à être vendu ou acheté.

(1) Dans la section **PURCHASE & SALE**, les achats (**Long**) et les ventes (**Short**) sont listés avec le **First in First Out PRICE**.

(2) La moyenne de tous les achats et de toutes les ventes et leur compensation donnent le bénéfice/la perte (**Realized P/L**) du jour pour les trades réglés.

Premier entré,

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			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					Realized P/L	USD 2008.00
06-Oct-2023			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					Realized P/L	USD -88.75
							Total	USD 3609.25

Future Open Positions - règlement des Positions overnight

La section **Futures Open Positions** vous présente les positions ouvertes de la nuit dernière et leur règlement.

Exemple :

- (1) Le 9 octobre 2023, 1 position longue SEP-23 EUX MINIDAX "Overnight" a été détenue. Le prix d'entrée, vous le voyez sous le point **Trade Price**.
- (2) Le prix d'entrée est compensé par le prix de règlement (**Settlement Price**) de 15,817, qui est le prix de règlement officiel de la bourse pour les positions overnight ce jour-là. Celui-ci doit être utilisé pour compenser provisoirement les gains/pertes.
- (3) Les gains/pertes provisoires sont documentés dans le **Financial Summary** comme **Open Trade Equity**, ici €675.00 de perte.

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

7. Open Positions (1/2) : Marge pour les positions overnight

À la fin de l'extrait de compte, un résumé de la situation financière, en tenant compte des positions ouvertes.

Exemple :

- (1) En tenant compte des frais et des gains/pertes provisoires, le solde total s'élève à 24,210.06 EUR (**Net Liquidation Value**).
- (2) Parallèlement, 6,300.00 EUR de marge (**Initial Margin**) sont engagés en raison de positions ouvertes.
- (3) La différence donne 17,910.06 EUR, la valeur qui pourrait théoriquement encore être investie pour le compte (**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) : Marge pour les positions overnight

La différence entre le solde du compte et la marge exigée donne la valeur permettant d'évaluer un dépassement de marge.

(1) Il n'est pas permis de détenir des positions au jour le jour (overnight) si la **Net Liquidation Value** est inférieure aux exigences de marge au jour le jour (**Initial Margin**). Cela entraînerait un montant négatif (**Shortage**).

(2) Un **shortage < 0** peut se traduire par un appel de marge, ce qui a pour conséquence que nous devons

- a) enregistrer l'appel de marge.
- b) liquider les positions sous-jacentes à l'appel de marge. Dans tous ces cas, le client est responsable des positions et du bénéfice/de la perte qui en résulte.

Au troisième appel de marge que vous recevez dans les 180 jours, nous augmenterons l'exigence de marge intrajournalière au taux de marge overnight pour une période de 90 jours. Si vous recevez un autre appel de marge au cours de ces 90 jours, la période avec le taux de marge overnight sera prolongée de 90 jours supplémentaires.

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: Contrôle quotidien

Il est important de vérifier avant chaque journée de trading que vos activités de la veille ont été correctement transférées sur votre compte.

Cela signifie notamment que vous devez vérifier si les positions sur le relevé de compte et les positions/ordres de la plateforme correspondent au résultat final de la veille. Si vous remarquez que

- a) Des trades manquent sur votre relevé de compte ou sont en trop,
 - b) des trades manquent dans la plateforme ou sont trop nombreux (par ex. en début de journée) ou
 - c) il existe des divergences entre la plateforme et le relevé de compte,
- alors veuillez contacter **IMMÉDIATEMENT** notre helpdesk.

NE FERMEZ ET NE NÉGOCIEZ JAMAIS UNE POSITION DOUTEUSE OU UNE POSITION DONT VOUS NE VOUS SOUVENEZ PAS AVOIR NÉGOCIÉ.

Conversions quotidiennes

Dès que vous négociez des instruments qui ne correspondent pas à votre devise de base, les devises étrangères liées à ces instruments sont converties **quotidiennement** et **provisoirement** dans votre devise de base, à partir des gains/pertes et des frais.

Ces montants en monnaie étrangère ne sont convertis dans la monnaie de base du compte qu'au début du mois suivant. En règle générale, cette conversion a lieu dans les premiers jours ouvrables.

Le taux de conversion quotidien respectif est indiqué sur l'extrait de compte quotidien.

Exemple :

- (1) La colonne "USD" indique un montant de USD **-300.89 (Total Equity)** provenant du négoce en USD avec une devise de base en EUR. La valeur du **Total Equity**, se compose du **Close Cash Balance** et de l'**Open Trade Equity**.
- (2) Dans votre relevé de compte quotidien, vous trouverez également le taux de conversion (**FX Spot Rate**), dans ce cas, 1.060333. Cette valeur est utilisée pour la conversion FX.
- (3) En compensation de 2,853.67 EUR en devise de base, cela donne à nouveau un montant converti en EUR de 2,569.90 EUR (colonne " **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

Expiration des contrats à terme

Certains contrats à terme sont réglés en "cash" le jour de leur échéance (CAC, DAX, mini S&P, mini Nasdaq, etc.). D'autres exigent une livraison physique (Bund-Future, TNote, etc.).

Il est strictement interdit de détenir des positions sur un contrat à la date d'échéance si une livraison physique est attendue après la date d'échéance/le premier jour de notification/le dernier jour de négociation.

En tant que client, vous êtes responsable de la clôture de vos positions avant la date d'échéance d'un contrat.

Chaque trader est tenu de connaître les règles de règlement à l'échéance du contrat qu'il négocie. Chaque marché à terme fournit les informations nécessaires à ce sujet sur son site Internet.

Plus d'informations sur notre page d'accueil et dans nos règles de trading.