



Futures

Hoe lees ik mijn rekeningafschriften?

Inhoud

- Inleiding
- Financial summary
- Future confirmations
- Purchase & sales
- Open positions
- Cash
- Conversions
- Verloop van futures contracten

Inleiding

Elke ochtend ontvangt u, als klant van een futures rekening, per e-mail een rekeningoverzicht met informatie over de vorige handelsdag.

De volgende slides zijn bedoeld om u te helpen deze rekeningafschriften beter te begrijpen. Wij raden u ten eerste aan zich vertrouwd te maken met de structuur en de inhoud. Het is zeer belangrijk dat u de situatie van uw rekening te allen tijde kunt begrijpen en interpreteren.

De slides zijn gebaseerde op de structuur van het rekeningafschrift: Financial summary, Future confirmations, Purchase and sales, Future open positions and Cash.

Daarnaast worden enkele "speciale onderwerpen" behandeld, zoals conversies, het aflopen van termijncontracten, enz.

Risicowaarschuwing: Futures zijn complexe instrumenten en zijn onderhevig aan onvoorspelbare prijschommelingen. Het zijn financiële instrumenten waarmee de belegger een hefboomwerking kan gebruiken. Het gebruik van een hefboom brengt het risico met zich mee om meer te verliezen dan het totale bedrag van de rekening.

Financial summary – Account Balances & Fees (1/4)

In het gedeelte **FINANCIAL SUMMARY** krijg u een overzicht van de rekening van de vorige dag.

Dit overzicht is verdeeld in verschillende onderdelen, die hier worden uitgelegd:

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) Algemene informatie over het rekeningssaldo
- (2) De handelskosten worden in hier vermeld. Houd er rekening mee dat platform- en abonnementskosten onder „cash entries“ vermeld worden.
- (3) „Close cash balance“ verwijst naar het rekeningssaldo na winst en verlies (P&L), debits en kosten.

Financial summary - Open Equity and Margin (2/4)

De volgende twee paragrafen hebben betrekking op open posities die overnight worden aangehouden en hun marginvereisten. Deze onderwerpen worden besproken op pagina 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)

In de volgende sectie wordt MTD (Month 'Til Date) besproken.

Hier kan u de totale contante ontvangsten, P&L en kosten van uw rekening over de maand bekijken.

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

In de volgende maand worden deze boekingen weer op nul gezet.

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)

Het laatste deel van de Financial summary verwijst naar de verandering in de Netto Liquidatiewaarde van de rekening van de afgelopen 5 dagen.

Deze waarde verwijst naar de huidige marktwaarde van de rekening en is opgebouwd uit alle open posities, winsten & verliezen, kosten en rekening bewegingen.

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)

Als u trades hebt uitgevoerd in een andere valuta, zal uw NLV van dag tot dag wijzigen door valutaschommelingen, zelfs als u niet handelt. Omrekeningen naar de basisvaluta vinden maar één keer per maand plaats, aan het begin van de maand. Lees meer: pg. 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				Commission fees	EUR	-10.80	
							Market fees	EUR	-0.96	
RECAP OF CONFIRMATION ACTIVITY								Commission fees	EUR	-10.80
								Market fees	EUR	-0.96

FUTURE CONFIRMATIONS toont alle trades van de vorige dag en hun kosten.

Voorbeeld:

(1) Op 15 september 2023 werden twee aankopen (**BUY**) en twee verkopen (**SELL**) op de **MINIDAX Dec 23** uitgevoerd. Dit resulteert in een totaal van 4 verhandelde lots.

(2) De gemiddelde **Trade Price** was 16.136 voor BUY en 16.143 voor SELL.

(3) De commissies en CQG-routingkosten worden cumulatief weergegeven onder **Commission fees***. De gemaakte kosten worden in rekening gebracht in de respectieve contractvaluta.

(4) Onder **Market Fees** vindt u de wisselkosten voor het contract dat u verhandelt. In dit geval twee maal voor de **koop** en **verkoop**.

Cash: stortingen en opnames

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

In **Cash** vindt u alle stortingen en opnames.

Voorbeeld:

- (1) Op 17 juli 2023 werd een storting (**MONEY IN**) van 4.995€ geboekt. (Opnames verschijnen als **MONEY OUT**)
- (2) Het is de eerste storting, daarom is het rekeningssaldo in de **FINANCIAL SUMMARY** van de vorige dag (**Open Cash Balance**) 0,00€.
- (3) Aangezien er op 17 juli geen verdere actie werd ondernomen, bedraagt het rekeningssaldo aan het einde van de dag (**Netto Liquid Value**) 4.995€.

8.

Purchase & Sales (1/3): Afhandeling volledige trade (round turn)

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

Purchase & Sales is gewijd aan de afwikkeling van uw trades. Hier vindt u de resultaten die u behaald heeft.

Voorbeeld:

(1) Hier ziet u een round turn op de MINIDAX van 15 sept. 2023. De **Trade Price** was 16.136 voor de BUY en 16.143 voor de SELL, dus er is een verschil van 7 punten.

(2) De puntwaarde van de MINIDAX is 5€. In dit voorbeeld werden twee contracten verhandeld, dus u heeft een winst (**Realized P/L**) gemaakt van 70€: $2 * (7 \text{ PKT} * 5\text{€})$.

(3) De afrekening vindt plaats in de respectieve contractvaluta en wordt weergegeven in de kolom **Amount**.

Purchase & Sales (2/3): Afhandeling volledige trade (round turn)

Op het einde van het rekeningoverzicht wordt uw round turn als volgt weergegeven:

Voorbeeld:

- (1) Aan het begin van de handel bedroeg het rekeningssaldo 22.659,81€ (**Open Cash Balance**).
- (2) De rekening wordt gedebiteerd met EUR 11,76 aan orderkosten voor de uitgevoerde transacties. (**Total Fees**)
- (3) In totaal werd op deze handelsdag 70€ winst gerealiseerd. (**Realized P/L**)
- (4) Het rekeningssaldo aan het einde van de handelsdag is daarom 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	70.00	3 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	-11.76	2 -11.76
Close Cash Balance	4 22,718.05	22,718.05

Purchase & Sales (3/3): First In - First Out Principle

Futures worden weergegeven via het **first in, first out-principe (FIFO-principe)**.

Deze regel houdt in dat de eerst gekochte en/of verkochte futurescontracten als eerste afgerekend worden. Dat wil zeggen dat deze methode de chronologische volgorde van de handel volgt.

(1) Het gemiddelde van alle aankopen en verkopen resulteert in de gerealiseerde winst/verlies (**Realized P/L**) van de trades van de dag.

First in – First out

Trade Date	Long	Short	Delivery/Product	PURCHASE & SALE		Trade Price	Currency	Amount	
				C/P	Strike				
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		1	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 – afhandeling van de overnight posities

FUTURE OPEN POSITIONS toont u de open posities van de vorige nacht en de settlement prijs.

Voorbeeld:

- (1) Op 9 oktober 2023 werd 1 long positie SEP-23 EUX MINIDAX "Overnight" aangehouden. Je kunt de instapkoers zien onder **Trade Price**.
- (2) De instapkoers wordt verrekend met de **settlement prijs** van 15.817, de officiële prijs van de beurs voor overnight posities op die dag. Deze wordt gebruikt voor de berekening van de tussentijdse winsten/verliezen.
- (3) Deze winsten/verliezen worden gedocumenteerd in **Financial Summary** als **Open Trade Equity**, in dit geval 675€ verlies.

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): Marge voor overnight posities

Aan het einde van het rekeningoverzicht staat een samenvatting van de financiële status, rekening houdend met de openstaande posten.

Voorbeeld:

- (1) Rekening houdend met kosten en voorlopige winsten/verliezen is het totale saldo 24.210,06€ (**Net liquidation value**).
- (2) Er wordt een marge van 6.300€ (**Initial margin**) gereserveerd door open posities.
- (3) Het verschil resulteert in 17.910,06€, wat de waarde is die nog geïnvesteerd kan worden (**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 voor overnight posities

De Excess/(Shortage) wordt berekend op basis van het verschil tussen het rekeningsaldo en de marginvereiste.

(1) Het is niet toegestaan om posities overnight aan te houden als de **Net Liquid value** lager is dan de **Initial margin**. Dit zou resulteren in een negatief bedrag (**Shortage**).

(2) Een **Shortage** resulteert in een margin call, wat betekent dat we

- a) We noteren deze margin call
- b) De posities, die deze margin call veroorzaken, zullen geliquideerd worden. De klant is steeds verantwoordelijk voor de posities en de daaruit voortvloeiende winst/verlies.

Bij de derde margin call die u binnen 180 dagen ontvangt, verhogen we de intraday margin vereisten naar de overnight margin vereisten voor 90 dagen. Als u binnen deze 90 dagen nog een marge call ontvangt, wordt de periode met de overnight margin vereisten met nog eens 90 dagen verlengd.

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

Open positions: Dagelijks overzicht

Het is belangrijk dat u voor elke handelsdag controleert of uw activiteiten van de vorige dag correct zijn overgeboekt naar uw rekening.

Dit betekent dat u moet controleren of de posities op het rekeningoverzicht en de posities/orders op het platform overeenkomen met het eindresultaat van de vorige dag. Als u merkt dat:

- a) Er ontbreken of teveel trades op uw rekeningoverzicht zijn,
 - b) Trades ontbreken of teveel in het platform zijn of
 - c) er discrepanties zijn tussen het platform en het rekeningoverzicht,
- neem dan **ONMIDDELIJK** contact op met onze helpdesk.

SLUIT EN VERHANDEL NOOIT EEN ONBETROUWBARE POSITIE OF EEN POSITIE WAARVAN U NIET MEER WEET DAT U DEZE HEEFT VERHANDELD.

Conversies - Dagelijks

Zodra u handelt in instrumenten die niet in uw basisvaluta zijn, worden de winsten/verliezen en kosten **dagelijks** en **voorlopig** omgezet in uw basisvaluta.

De bedragen in vreemde valuta worden pas aan het begin van de volgende maand omgezet in de basisvaluta van de rekening. Dit gebeurt meestal in de eerste paar werkdagen.

De dagelijkse wisselkoers is terug te vinden in het dagelijkse rekeningoverzicht.

Voorbeeld:

- (1) De kolom "USD" toont een bedrag in USD **-300,89 (Total Equity)**. Het **Total Equity** is samengesteld uit de **Close Cash Balance** en het **Open Trade Equity**.
- (2) In uw rekeningoverzicht vindt u ook de wisselkoers, (**FX Spot Rate**) in dit geval 1,060333. Deze waarde wordt gebruikt voor de FX conversie.
- (3) Close Cash Balance van 2.853,67€ resulteert daarom in 2.569,90€ na de conversie van de -300,89\$ in € („**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

Afloop van futurescontracten

Sommige futures worden op de vervaldag in "cash" vereffend (CAC, DAX, mini S&P, mini Nasdaq, enz.). Andere vereisen een fysieke levering (Bund future, TNote, enz.).

Het is ten strengste verboden posities aan te houden op de vervaldag indien de fysieke levering na de vervaldag/laatste handelsdag verwacht wordt.

U, als klant, bent verantwoordelijk voor het sluiten van uw posities vóór de vervaldag van een contract.

Elke trader is verplicht de regels voor de afwikkeling bij het verstrijken van zijn contract te kennen. Elke futures beurs verstrekt de nodige informatie op haar homepage.

Meer informatie vindt u op onze homepage en in onze trading regels.