FRAIS ET COMMISSIONS : CFD, OPTIONS ET COMPTE-TITRES

SOMMAIRE

À quoi sert ce document ? 01

Frais sur nos contrats CFD 02

- Matières premières 02
- Forex 03
- Actions 03
- Indices 04
- Options sur actions 04
- Cryptomonnaies 04

Frais sur nos options vanilles 05

- Matières premières 05
- Forex 05
- Indices 05

Frais sur nos options barrières 06

- Matières premières 06
- Forex 06
- Indices 07
- Actions 07

Frais sur les comptes-titres 08

Annexe A – Feuille de formules 11

Annexe B - Notre tarification des matières premières au comptant 12

Annex C - Qu'est-ce que le tom-next ? 12

À QUOI SERT CE DOCUMENT ?

Ce document liste les frais et commissions associés à nos produits (CFD, turbo warrants et options) et nos différents marchés.

Vous trouverez des formules pour calculer vos frais tout au long de ce document et un récapitulatif dans l'Annexe A. accompagnés d'exemples concrets. Vous pouvez les appliquer à vos propres positions pour estimer l'effet cumulé de nos frais et commissions sur vos rendements. Veuillez noter que, sauf indication contraire, le document représente des exemples de frais et de calculs, car les frais facturés par nous et, le cas échéant, par des tiers (par exemple, des émetteurs) peuvent être sujets à changement. Veuillez-vous renseigner sur les frais et calculs actuels sur nos sites Web IG ou sur les documents d'information clé respectifs (Key Information Documents – KIDs). Vous serez également informé à l'avance de toute modification éventuelle des frais par e-mail.

Il est important de rappeler que le montant total de vos frais augmentera proportionnellement à la taille et au volume de trading

Veuillez noter que lorsque vous négociez l'indice Italie 40 ou certaines actions italiennes, la taxe italienne sur les transactions financières (IFTT) peut s'appliquer en plus des frais et commissions mentionnés ci-dessous. Pour en savoir plus, cliquez ici.

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS CONTRATS CFD

MATIÈRES PREMIÈRES

Frais et tarification

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à l'ouverture d'un contrat CFD au comptant sur matières premières :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; qui inclut le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Les frais de financement en overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Frais de financement en overnight

L'ajustement overnight sur les matières premières au comptant est calculé en prenant en compte deux paramètres : l'évolution journalière de la courbe des contrats futures (**la base**) et les **frais appliqués par IG**.

On parle ici d'ajustement plutôt que de frais car la **base** peut être débitée ou créditée. Cela dépendra de la direction de votre position et de l'inclinaison de la courbe des contrats futures. Veuillez lire l'Annexe B : Notre tarification des matières premières au comptant, pour plus d'information sur le calcul de la base et comment cela peut impacter vos positions.

Formules

1. Formule pour les **frais de financement overnight sur matières premières** =

   SOIT **nombre de nuits x [taille de l'ordre x (base + frais IG)]**, pour les positions longues sur courbes futures ascendantes, ou les positions courtes sur courbes futures descendantes ; positions pour lesquelles votre compte sera débité du montant de la base

   SOIT nombre de nuits x [taille de l'ordre x (base - frais IG)], pour les positions courtes sur courbes futures ascendantes, ou les positions longues sur courbes futures descendantes; positions pour lesquelles votre compte sera crédité du montant de la base

   Formule pour le calcul de la base = (P3 – P2) / (T2 – T1)

   P2 = prix du future actuel

   P3 = prix du future suivant

   T1 = expiration du future précédent T2 = expiration du future actuel

   Formule pour le calcul des frais IG = cours moyen au comptant x 3% / 360*

   Le cours moyen au comptant est un aperçu du cours moyen du contrat au comptant à la date concernée

Exemple de contrat CFD sur matières premières

Imaginons que vous vendiez trois contrats standards de Café Arabica. La taille de contrat est de 3,75$ par point et le spread est de 20 points.

Calculons ce que la position vous coûterait si vous la gardiez ouverte pendant deux nuits, en sachant que :

La différence entre T1 et T2	= 90 jours
P2	= 12470
P3	= 12825
Cours moyen au comptant	= 12668,9

Ajustement overnight	= 11,25$ x [((12825 – 12470)/90) – (12668,9 x 3% / 360)] Taille de l'ordre ; Prix du future suivant ; Prix du future actuel ; T2-T1 = 11,25$ x (3,944 – 1,05) Base ; Fraise IG = 44,37$ – 11,81$ = 32,56$ (reçus) 2 x 32,56$ Nombre de nuits = 65,12$

Puisqu'il s'agit d'une transaction réalisée en dollars, il faut la convertir en euros pour connaître son coût total. Nous appliquons des frais administratifs de 0,5% du taux de change. Disons que le taux de change ce jour est de 1,1851, en tenant compte de nos frais de 0,5%, nous obtenons un taux de change de 1,1910.

Ajustement overnight converti en euros

= 68,94$ / 1,1910

= **57,88€ (reçus)**

Selon l'exemple ci-dessus pour garder la position ouverte pendant deux nuits, le coût total serait de :

Spread	= 20 x 3,75$ x 3 = 225$
Spread converti en euros	= 225$ / 1,1910 = **188,92€**
Frais de financement overnight (avec ajustement)	= 2 x 11,81 = 23,62$
Frais de financement overnight converti	= 23,62$ / 1,1910 = **19,83€**
Coût total de la transaction	**208,75€**

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS CONTRATS CFD (SUITE)

FOREX

Frais et tarification

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à l'ouverture d'un contrat CFD au comptant sur forex :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; qui inclut le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Les frais de financement overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Les transactions sur forex se règlent sur une base T+2, donc si vous conservez une position ouverte dans la nuit de mercredi à jeudi, les frais seront calculés sur une base de trois jours.**

Formules

1. Formule pour les frais de financement overnight sur forex = nombre de nuits x taux tom-next (incluant une charge administrative annuelle) x taille de l'ordre
2. Formule pour la charge administrative annuelle = Cours moyen au comptant x 0,8% pour les mini contrats et les contrats CFD standards

Notre taux tom-next est issu du marché sous-jacent. Pour savoir comment le taux tom-next est calculé, veuillez lire l'Annexe C : Qu'est-ce que le tom-next ?

Exemple de contrat CFD sur forex

Supposons que vous achetiez 5 contrats GBP/USD avec un spread de 0,9 et que vous conserviez votre position ouverte pendant la nuit du mercredi. Les transactions sur forex se règlent sur une base T+2, donc si vous conservez une position ouverte la nuit du mercredi, les frais seront calculés sur la base de trois jours au lieu d'un seul. La charge administrative IG ne sera appliquée qu'une seule fois le mercredi.
Cependant, si vous conservez votre position ouverte le vendredi, une charge administrative IG équivalant à trois jours vous sera facturée pour le maintien de votre position pendant le week-end.

Tom-next sous-jacent	= 0,27 / -0,3
Cours moyen au comptant	= 13176
Charge administrative	= 13176 x 0,8% / 360 = 0,29
Tom-next avec charge administrative	= (3 x 0,27) – 0,29 / (3 x -0,3) - 0,29 = 0,52 / -1,11 Nous utiliserons ce chiffre négatif dans notre calcul puisqu'il s'agit d'une position longue (à l'achat)

Puisqu'il s'agit d'une transaction réalisée en dollars, il faut aussi la convertir en livres sterling. Nous appliquons une charge administrative de 0,5 % du taux de change. Si le taux de change est de 1,3176, nous
obtenons un taux de 1,311.

Coût total :

Spread	= 0,9 x 50$ = 45$
Spread après conversion	= 45$ / 1,311 = **34,33€**
Frais de financement overnight	= 1,19 x 50$ = 59,50$
Frais de financement overnight convertis	= 59,50 $ / 1,31 = **45,39€**
Coût total	**= 79,72 €**

Si votre devise de référence est différente de la devise dans laquelle la charge est calculée, cette dernière sera convertie au taux en vigueur sur votre relevé.

ACTIONS

Frais et commissions

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à l'ouverture d'un contrat CFD au comptant sur actions :

1. Notre commission sur contrats CFD
2. Le spread de marché, qui peut varier selon les conditions de marché
3. Les frais de financement overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)
4. Les frais d'emprunt (pour ouvrir une position à la vente)

Formules

1. Frais de financement overnight = nombre de nuits x (cours de clôture x taille de l'ordre x (3% +/- taux de financement interbancaire applicable) / 360*

Votre compte est débité du taux de financement interbancaire 1 mois (ex : LIBOR, EURIBOR selon l'action sur laquelle vous intervenez) si vous êtes en position longue (achat), et crédité si vous êtes en position courte (vente).

Exemple de contrat CFD sur actions américaines

Imaginons que vous vendiez 250 actions Apple, gardées ouvertes pendant 4 nuits à un prix de 167,20 chaque soir.

Taux LIBOR US = 1,24%.

Frais d'emprunt annuels = 0,60%

Spread de marché = 0,1

Puisqu'il s'agit d'une transaction réalisée en dollars, il faut la convertir en euros pour connaître le coût total de la transaction. Nous appliquons des frais administratifs de 0,5% du taux de change. Supposons que le taux de change ce jour est de 1,1851, en tenant compte de nos frais de 0,5%, nous obtenons un taux de change de 1,1792.

Coût total :

Spread de marché	= 0,1 x 250 = 25$
Spread de marché converti en euros	= 25 / 1,1792 = **21,20€**
Commission IG	= 30$ (15$ à l'ouverture et 15$ à la clôture)
Commission IG convertie en euros	= 30 / 1,1792 = 25,44€
Frais de financement overnight	= 4 x 250 x 167,20 x (3% - 1,24%) / 360 = $8.17
Frais de financement overnight convertis en euros	= 8.17 / 1,1792 = **6,93€**
Frais d'emprunt	= 4 x 250 x 167,2 x 0,6% / 360 = 2,78$
Frais d'emprunt convertis en euros	= 2,78 / 1,1792 = **2,36€**
Coût total de la transaction = spread du marché + commission IG + financement overnight + frais d'emprunt	**= 21,20€ + 25,44€ + 6,93€ + 2,36€** **= 55,93€**

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS CONTRATS CFD (SUITE)

INDICES

Frais et tarification

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à l'ouverture d'un contrat au comptant sur indices :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; qui inclut le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Frais de financement overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Formules

Frais de financement overnight = nombre de nuits x (cours de clôture x taille de l'ordre x (charge administrative +/- taux de financement interbancaire applicable) / 360*

Nous appliquons une charge administrative de 3% pour les contrats standards et de 3% pour les mini contrats.

Votre compte est débité du taux de financement interbancaire 1 mois (ex : LIBOR, EURIBOR selon l'indice sur lequel vous intervenez) si vous êtes en position longue (achat), et crédité si vous êtes en position courte (vente).

Exemple de mini-contrat CFD sur indices européens

Imaginons que vous vendiez 20 mini-contrats au comptant sur l'Allemagne
30. Vous gardez votre position ouverte pendant sept nuits (week-end inclus), au cours de 13 446 points à 23h00 tous les soirs.

Taux EURIBOR = -0,372%

Vous ouvrez et clôturez votre position durant les horaires de marché, votre
spread de négociation est donc d'un point (dans cet

exemple) Coût total :

Spread	= 20€ x 1 = 20€
Frais de financement overnight	= 7 x 20€ x 13 446 x [3% - (-0,372%)] / 360 = 176,32€
Coût total de la transaction	**= 196,32€**

Veuillez noter qu'il est possible que des ajustements soient apportés à la taille du contrat pour les indices américains qui ne sont pas libellés en EUR, tels que Dow Jones, NASDAQ, S&P500, Russel 2000. Vous pouvez voir la taille du contrat respective sur le ticket de négociation. Pour plus de détails, consultez notre site internet.

OPTIONS SUR ACTIONS

Frais et commissions

Vous trouverez ci-dessous les coûts associés à l'ouverture d'un contrat CFD au comptant sur options :

1. Notre commission sur contrats CFD
2. Le spread de marché

Exemple de contrat CFD sur Options (actions)

Imaginons que vous achetiez 15 lots de SPY 25750 CALL échéance décembre, et gardiez votre position ouverte pendant 2 semaines. Un lot = 100 options sur actions US.

Commission IG = 5$ par lot, à l'ouverture et à la clôture

Spread de marché = 3 points

Coût total :

Commission IG = 2 x 15 x 5$
= 150$

Puisqu'il s'agit d'une transaction réalisée en dollars, il faut la convertir en euros pour connaître le coût total. Nous appliquons des frais administratifs de 0,5% du taux de change. Disons que le taux de change ce jour est de 1,1851, en tenant compte de nos frais de 0,5%, nous obtenons un taux de change de 1,1792.

Commission IG convertie en euros = 150$ / 1,1792
= 127,20€

Spread de marché = 0,03$ x 15 x 100
= 45$

Spread de marché converti en euros = 45$ / 1,1792
= 38,16€

Coût total de la transaction = 165,36€

CRYPTOMONNAIES

Frais et tarification

Lorsque vous négociez des CFD sur l'une de nos valeurs crypto, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; il inclut le spread de marché qui peut varier selon les conditions de marché)
2. Des frais de financement overnight (si vous conservez une position ouverte après 23 h, heure de Paris)

Formules

1. Formule pour les **frais de financement overnight sur cryptomonnaies** = nombre de nuits x (charge administrative annuelle) x taille de l'ordre

Vous paierez des frais de financement overnight journaliers de 0,0694 % (25 % par an) pour toute position longue sur le bitcoin détenue à 23 h (heure de Paris). Pour l'Ether/Bitcoin, le Bitcoin Cash/Bitcoin et le Crypto 10, vous paierez 0,0625 % (22,5 % par an), Pour toutes les autres cryptomonnaies, vous paierez 0,0764 % (27,5 % par an).

Pour toute position courte sur le Bitcoin détenue à 23 h (heure de Paris), vous recevrez des frais de financement overnight de 0,0139 % (5 % par an). Pour l'Ether/Bitcoin et le Bitcoin Cash/Bitcoin, vous recevrez 0,0208 % (7,5 % par an). Pour le Crypto 10, vous recevrez 0,0208 % (7,5 % par an) et 0,0347 % (12,5 % par an) pour toutes les autres cryptomonnaies.

Veuillez noter que pour toute position restée ouverte après 23 h (heure de Paris), nous calculerons un ajustement d'intérêt journalier (crédit ou débit) du lundi au dimanche. Les ajustements d'intérêts seront également calculés en avance en prévision de la période de Noël et du Nouvel An, afin de couvrir les règlements des opérations au cours de cette période.

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS CONTRATS CFD (SUITE)

EXEMPLE DE POSITION CFD SUR CRYPTOMONNAIE

Supposons que vous vendiez 0,5 contrat de Bitcoin (1 $) avec un spread de 90, et que vous conserviez cette position pendant trois jours.

Frais de financement overnight	= 0,0139 % (5 % par an)
Cours moyen	= 73315
Charge administrative	= 73315 x 0,0139 % x 3 = 30,57

Puisqu'il s'agit d'une transaction réalisée en dollars, il faut aussi la convertir en euros. Nous appliquons une charge administrative de 0,5 % du taux de change, ce qui donne un taux de 1,066.

Coût total :

Spread	= 90 x 0,5 $ = 45 $
Spread après conversion	= 45 $ / 1,066 = 42,21 €
Frais de financement overnight	= 30,57 x 0,5 $ = 15,285 $
Frais de financement overnight après conversion	= 15,285 $ / 1,066 = 14,34 € (reçus, car position courte sur le BTC)
Coût total	= 27,87 € (42,21 € - 14,34 €)

Si votre devise de référence est différente de la devise dans laquelle la charge est calculée, cette dernière sera convertie au taux en vigueur sur votre relevé.

FRAIS SUR NOS OPTIONS VANILLES

MATIÈRES PREMIÈRES

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option vanille sur l'une de nos matières premières, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente, incluant le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Une commission séparée facturée à l'ouverture et à la clôture de la position

Exemple d'option vanille sur matières premières

Imaginons que vous achetiez 10 contrats de 1$ sur le pétrole US brut léger 4730 Call avec un spread de 2,4 points, et une commission d'ouverture / de clôture de 0,10$.

Le coût de la transaction est constitué du spread 10 x 2,4 = 24$ et de la commission. Pour l'ouverture et la clôture de la position = (10 x 0,10$) x 2 = 2$.

À partir de l'exemple ci-dessus et en considérant une position maintenue sur une nuit, le coût total de la transaction se calcule comme suit :

Spread = 24$

Commission d'ouverture / de clôture = (10 x 0,10$) x 2 = 2$

Coût total = 26$

FOREX

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option vanille sur l'une de nos marchés Forex, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente, incluant le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Une commission séparée facturée à l'ouverture et à la clôture de la position

Exemple d'option vanille sur forex

Imaginez que vous détenez une position courte de 10 contrats de 1 $ sur le Call EUR/USD 1,1350, avec un spread de 0,75 et une commission d'ouverture/clôture de 0,10 $.

Coût total	= 0.75 x 10$
Spread	= 7.50$
Commission d'ouverture/clôture	= (10 x 0.10$) x 2 = 2$
Coût total	**= 9.50**$

INDICES

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option vanille sur l'un de nos indices, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente, incluant le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marché)
2. Une commission séparée facturée à l'ouverture et à la clôture de la position

Exemple d'option vanille sur indice

Imaginons que vous achetiez 10 contrats de 1£ sur le FTSE 100 7400 Call avec

un spread de 1 point et une commission d'ouverture / de clôture de 0,10£.

Vous ouvrez et clôturez une position durant les heures d'ouverture des marchés, le spread total facturé est donc de 1 point.

Coût total :

Spread = 10£ x 1
= 10£

Commission d'ouverture / de clôture = (10 x 0,10£) x 2
= 2£

Coût total = 12£

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS OPTIONS BARRIÈRES

MATIÈRES PREMIÈRES

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option barrière sur l'une de nos matières premières, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente, incluant le spread de marché, celui-ci pouvant varier selon les conditions de marchés)
2. Une commission séparée facturée à l'ouverture et à la clôture de la position
3. Le coût du Knock-Out, qui est facturé en totalité si le niveau de Knock- Out est atteint. La facturation peut être partielle si le coût du Knock-Out évolue entre l'ouverture et la clôture de la position en raison de la volatilité
4. Des frais de financement overnight (si vous maintenez votre position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Frais de financement en overnight

La formule pour calculer l'ajustement overnight sur les matières premières est calculé en prenant en compte deux paramètres : l' évolution journalière de la courbe des contrats futures (**la base**), et la commission IG.

On parle ici d'ajustement plutôt que de frais, car la **base** peut être débitée ou créditée. Cela dépendra de la direction de votre position et de l'inclinaison de la courbe des contrats futures. Veuillez lire l'Annexe B : Notre tarification des matières premières au comptant pour plus d'informations sur le calcul de la base et comment cela peut impacter vos positions.

Formules

1. Formule pour les frais de financement de position overnight sur matières premières =

   SOIT **nombre de nuits x [taille de l'ordre x (base + frais IG)],** pour les positions longues sur courbes futures ascendantes, ou pour les positions courtes sur courbes futures descendantes ; positions pour lesquelles votre compte sera débité du montant de la base

   SOIT **nombre de nuits x [taille de l'ordre x (base - frais IG)],** pour les positions courtes sur courbes futures ascendantes, ou pour les positions longues sur courbes futures descendantes ; positions pour lesquelles votre compte sera crédité du montant de la base

2. Formule pour le calcul de la **base** = (P3 – P2) / (T2 – T1)

   P2 = Prix du future actuel

   P3 = Prix du future suivant

   T = expiration du future précédent

   T= expiration du future actuel

3. Formule pour le calcul des frais IG = cours moyen au comptant x 2,5% / 360*. Le cours moyen au comptant est un aperçu du cours moyen au comptant du sous-jacent IG à la date concernée

Exemple d'option barrière sur matières premières

Imaginons que vous achetiez 10 contrats à 1$ sur le pétrole US brut léger 4730 Bull, avec un spread de 2,4 points, une commission d'ouverture / de fermeture de 0,10$ et un coût du Knock-Out à 3 points.

Le coût de la transaction, si vous ne maintenez pas votre position en overnight, correspond au spread, 10 x 2,4 = 24$ plus le coût du Knock- Out, 10 x 3 = 30$ (si déclenché) et la commission d'ouverture et de fermeture de la position = (10 x 0,10$) x 2 = 2$.

Calculons ce que la position vous coûterait si vous la gardiez ouverte d'un jour sur l'autre, en sachant que :

Différence entre T1 et T2	= 31 jours
P2	= 4700
P3	= 4770
Cours moyen au comptant	= 4730
Ajustement de l'overnight	Base — Commission IG = 10$ x (((4770 – 4700) / 31) + (4730 x 2.5% / 360)) Taille de l'ordre — P3 -Prix du future suivant — P2 - Prix du future actuel — T2-T1 — Cours moyen au comptant =10$ x (2,258$ + 0,328$) = 22,58$ + 3,28$ Ajustement — Commission IG overnight

Dans cet exemple, les frais IG pour le maintien de la position en overnight sont de 3,28$.

L'ajustement de la base de 22,58$ apparaîtra dans les gains latents ou pertes latentes.

La position a soit un crédit soit un débit, en fonction de la direction prise par votre position et de la pente sur la courbe des futures.

Selon l'exemple ci-dessus pour garder la position ouverte pendant deux nuits, le coût total serait de :

Spread = 24$

Coût du Knock-Out = 30$

Commission d'ouverture / de clôture = (10 x 10 centimes) x 2 = 2$

Frais de financement overnight (avec ajustement) = 3,28$

Coût total = 59,28$

Pour toute position ouverte avant 23h00 le vendredi et maintenue ouverte après 23h00 le vendredi, les frais seront calculés sur une base de trois jours au lieu d'un. Cet ajustement sur trois jours s'applique le dimanche dans la nuit ou le lundi matin.

FOREX

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option barrière sur une de nos paires Forex, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; incluant le spread de marché, qui peut varier selon les conditions de marché)
2. Une commission distincte est également facturée au client à l'ouverture et à la clôture de la position
3. Un Knock-Out, qui est facturé en totalité s'il est déclenché. La facturation peut être partielle si le coût du Knock-Out évolue entre l'ouverture et la clôture de la position en raison de la volatilité
4. Frais de financement en position overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Les transactions sur forex se règlent sur une base T+2, donc si vous conservez une position ouverte dans la nuit de mercredi à jeudi, les frais seront calculés sur une base de trois jours.**

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS OPTIONS BARRIÈRES (SUITE)

Formules

Lorsque vous achetez une option barrière sur l'une de nos paires forex, vous payez :

1. La formule pour les **frais de financement overnight sur forex = nombre de nuits x taux tom-next (incluant une charge administrative annuelle) x taille de l'ordre**
2. La formule pour **la charge administrative annuelle = cours moyen au comptant x 0,8%**

Notre taux tom-next est issu du marché sous-jacent. Pour savoir comment le taux tom-next est calculé, veuillez lire l'Annexe C : Qu'est-ce que le tom-next ?

Exemple d'option barrière sur forex

Imaginons que vous vendiez 10 contrats à 1$ sur l'EUR/USD ; avec un spread de 0,75, un Knock-Out à 1,2 points, des frais d'ouverture / de clôture de 0,10$ et que vous maintenez votre position ouverte pendant deux nuits.

Tom-next sous-jacent	= 0,56 / -0,58
Cours moyen au comptant	= 11780 x 0,8% / 360
Tom-next et charge administrative	= 0,30 / -0,84 Nous utilisons ce nombre positif dans notre calcul, car il s'agit d'une position courte
Coût total : **Spread**	= 0,75 x 10$ = 7,50$
Coût du Knock-Out	= 1,2 x 10 = 12$ = (10 x 0,10$) x 2 = 2$
Commission d'ouverture / de clôture	Tom-next avec frais administratifs = 2 x 0,3 x 10$ jours — Taille de la position maintenue
Frais de financement overnight	= 6$ (reçus)
Coût total	**= 15,50$ (le spread moins les frais de financement en overnight reçus)**

INDICES

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option barrière sur l'un de nos indices, vous payez :

1. Notre spread (la différence entre le cours d'achat et le cours de vente ; incluant le spread de marché, qui peut varier selon les conditions de marché)
2. Une commission distincte facturée à l'ouverture et à la clôture de la position
3. Le coût du Knock-Out, qui est facturé si le niveau du Knock-Out est atteint. La facturation peut être partielle si le coût du Knock-Out évolue entre l'ouverture et la clôture de la position en raison de la volatilité
4. Frais de financement de position overnight (si vous conservez une position ouverte après 23h00, heure de Paris)

Exemple d'option barrière sur indices

Imaginons que vous achetiez 10 contrats de 1£ du FTSE 100 7400 Bull avec un spread de 1 point, un coût de Knock-out de 0,8 points et une commission d'ouverture / de clôture de 0,10£, vous maintenez votre position sur deux nuits avec un prix de clôture de 7488 les deux soirs.

Taux LIBOR UK = 0,37%

Vous ouvrez et clôturez votre position durant les heures d'ouverture des marchés, le spread facturé est donc de 1 point.

Coût total :

Spread = 10£ x 1
= 10£

Coût du Knock-Out (si déclenché) = 10 x 0,8
= 8£

Commission d'ouverture / de clôture = (10 x 0,10£) x 2
= 2£

Frais de financement overnight = 2 x (10£ x 7488 x (2,5% + 0,37%)/365)
= 11,78£

Coût total = 31,78£

ACTIONS

Frais et tarification

Lorsque vous achetez une option barrière sur l'une de nos actions, vous payez :

1. Une commission facturée au client à l'ouverture et à la clôture de la position.
2. Le coût du knock-Out, qui est facturé en totalité s'il est déclenché. La facturation peut être partielle si le coût du Knock-Out évolue entre l'ouverture et la clôture de la position, notamment en raison de la volatilité.
3. Des frais de financement en position overnight (si vous conservez une position ouverte après 02h00 du matin, heure de Paris).

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

FRAIS SUR NOS OPTIONS BARRIÈRES (SUITE)

Exemple d'option barrière sur actions

Imaginons que vous achetiez 0,5 contrat (1 contrat = 100 actions) call 200 sur l'action Apple, avec un Knock-Out à 60 points (0,3%) d'ouverture / de clôture de 15$ et que vous maintenez votre position ouverte pendant deux nuits avec un cours de clôture à 210$ chaque soir.

Taux LIBOR US	= 1,8%
Coût total : **Commission d'ouverture / de clôture**	= 15$ x 2 = 30$ = 0,5 x 60 = 30$ Nombre d'actions
Coût du Knock-Out (si déclenché)	= 2 x (50 x 210 x (2,5% + 1,8%)/360) Cours de clôture Taux LIBOR US
Frais de financement overnight	= 1,25$
Coût total de la transaction	= 30$ + 30$ + 1,25$ Commission Coût du Knock-Out Frais de financement overnight = 61,25$

FRAIS SUR NOS PRODUITS D'INVESTISSEMENT [INFORMATIONS GÉNÉRALES]

Informations générales sur les coûts des Produits d'investissement dont les comptes-titres.

Les coûts de financement inclus dans le prix de chaque Produit d'investissement sont calculés par l'émetteur et celui-ci peut les ajuster à tout moment à sa discrétion.

IG n'a aucune influence sur cela.

Les coûts réels encourus sont indiqués dans le document d'informations clés correspondant.

FRAIS SUR LES COMPTES-TITRES

Les coûts et les frais

Lors de l'achat et de la vente d'actions libellées en euros, IG ne prélève aucune commission.

Lors de l'achat et de la vente d'ETF, IG ne prélève aucune commission. Les ETF peuvent avoir des frais inhérents facturés par le fournisseur du fonds, qui sont indiqués dans la documentation KID de chaque ETF.

Comprendre les frais inhérents aux ETF

Frais de gestion courante (OCF) - Également connu sous le nom de Total Expense Ratio (TER)

Frais annuels prélevés par le fournisseur de l'ETF

Déduits automatiquement de la performance du fonds.

Généralement compris entre 0,05 % et 0,75 % pour la plupart des ETF.

Indiqués dans le document d'informations clés (DIC) et dans les fiches techniques des fonds.

Les flux de données sont fournis gratuitement.

Vous pouvez consulter tous les frais potentiels de négociation d'actions sur notre site web :

https://www.ig.com/fr/mentions-legales

Exemple de négociation d'actions

Imaginez que vous achetiez 10 actions de Santander à 7,53 € par action. I ne vous facturera pas de frais pour cette transaction.

Exemple d'ETF

Imaginez que vous achetiez 10 parts de l'iShares Core MSCI World UCITS ETF (IWDA) à 75 € par part par l'intermédiaire d'Upvest. L'ETF a des frais courants de 0,20 % par an. Vous conservez l'investissement pendant un a

Détails de la transaction :

ETF : iShares Core MSCI World UCITS ETF (IWDA)

Parts achetées : 10

Prix par unité : €75.00

Valeur totale de l'investissement : €750.00

Lieu de négociation : Bourse Tradegate

OCF : 0,20% par an

Coût journalier : 0,20%/360 * €750 = 0,0042€.

Transparence des coûts

Informations qui vous sont fournies :

Informations sur les coûts ex ante - Estimation des coûts avant l'investissement

Informations sur les coûts ex post - Rapport annuel sur les coûts réels encourus

Documents d'informations clés (DIC) - Informations standardisées sur les coûts pour chaque ETF

[2] Une commission s'applique uniquement pour les ordres Leverage & Short d'une valeur notionnelle inférieure à 500 €. Pour plus d'informations sur nos frais et commissions, veuillez consulter notre site internet.

[3] ULe montant du dividende est déduit à cette étape, le cas échéant. La formule de calcul complète des frais de financement overnight applicables aux turbos sur indices est disponible dans l'Annexe A : Feuille de formules.

[4] Une commission s'applique uniquement pour les ordres Leverage & Short d'une valeur notionnelle inférieure à 500 €. Pour plus d'informations sur nos frais et commissions, veuillez consulter notre site internet.

[5] Pour les Leverage & Short sur des valeurs italiennes, une taxe sur les transactions financières (la « taxe Tobin ») s'applique. Les émetteurs peuvent également intégrer la taxe relevant de la section 871(m) du code fiscal américain dans le prix des Leverage & Short basés sur des actions américaines ou retenir un tel impôt

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

ANNEXE A - FEUILLE DE FORMULES

Vous trouverez ci-dessous toutes les formules utilisées dans ce document.

TAUX DE CONVERSION DES DEVISES

0,8% x taux de change (au 18.08.2024)

MATIÈRES PREMIÈRES

Frais de financement overnight

- CFD et options

SOIT **taille de l'ordre x (base + frais IG),** pour les positions longues sur courbes futures ascendantes, ou les positions courtes sur courbes futures descendantes ; positions pour lesquelles vous paierez la base.

SOIT **taille de l'ordre x (base - frais IG),** pour les positions courtes sur courbes futures ascendantes, ou les positions longues sur courbes futures descendantes; positions pour lesquelles vous recevrez la base.

Base

(P3 – P2) / (T2 – T1)

P2 = prix du future actuel P3 = prix du future suivant

T1 = expiration du future précédent T2 = expiration du future actuel

Frais IG

cours moyen au comptant x 2,5% / 360[1]

Le cours moyen au comptant est un aperçu du cours moyen du contrat CFD au comptant à la date concernée.

- Turbos warrants
  - Turbos longs sur le pétrole :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x (taux de financement / 365)[2]
  - Turbos shorts sur le pétrole :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x (taux de financement / 365)[2]
  - Turbos longs sur l'or :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] + (taux de financement / 365)}
  - Turbos shorts sur l'or :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] - (taux de financement / 365)}

Taux d'intérêt = taux de référence alternatif (ARR) relatif à la devise utilisée pour la négociation sur le marché sous-jacent.

Ajustement du spread = ajustement d'un mois proposé par l'International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Pour plus d'informations, rendez-vous sur notre page dédiée à la transition IBOR.

Frais d'administration = 3,5 % pour le pétrole Brut Brent et US Brut Léger, 4 %pour l'or

1 Pour la majorité des marchés, une division par 360 est appliquée. Pour les marchés libellés en GBP, SGD et ZAR, une division par 365 est appliquée.
2 Les turbos dont le marché sous-jacent est un contrat à terme sur le pétrole sont sujets à un ajustement du rollover qui se calcule en déduisant le nouveau prix du contrat du prix du contrat actuel. Lors du calcul du montant de financement overnight, l'ajustement du rollover est déduit du niveau de knock-out. Cependant, si le nouveau prix du contrat est supérieur au prix du contrat actuel, alors l'ajustement du rollover est ajouté au niveau de knock-out.
3 Le montant du dividende est déduit du niveau de knock-out seulement à la date de détachement.

FOREX

Frais de financement overnight

- CFD et options

(taux tom-next incluant une charge administrative annuelle) x taille de l'ordre

- Turbos warrants
  - Turbos longs sur le Forex :

    Montant du financement overnight = (tom-next / FE) + [niveau de knock- out x (taux de financement x (n/365))]
  - Turbos shorts sur le Forex :

    Montant du financement overnight = (tom-next / FE) - [niveau de knock- out x (taux de financement x (n/365))]

Facteur d'échelle (FE) = 1000 (par défaut) ou 100 (pour l'USD/JPY, le GBP/JPY et l'EUR/JPY)

Taux de financement = 4 %

n = 1 du lundi au jeudi

n = 3 le vendredi

Charge administrative annuelle

Cours moyen au comptant x 1% (0,0027% par jour au 18.08.2024) pour les CFD et les mini contrats

INDICES ET ACTIONS

Frais de financement overnight

- CFD et options

Cours de clôture x taille de l'ordre x (frais administratifs +/- taux de référence applicable) ÷ 360[1]

Nos frais administratifs s'élèvent à 2,5 % pour les contrats CFD standards et à 3 % pour les mini-contrats. Si vous êtes en position longue, le montant du taux de référence applicable vous sera facturé. Si vous êtes en position courte, vous recevrez ce même montant.

- Turbos warrants
  - Turbos longs sur les actions :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] + (taux de financement / 365)} - (0,85 x montant du dividende)[3]
  - Turbos shorts sur les actions :

    Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] - (taux de financement / 365)} - montant du dividende[3]

Taux d'intérêt = taux de référence alternatif (ARR) relatif à la devise utilisée pour la négociation sur le marché sous-jacent.

Ajustement du spread = ajustement d'un mois proposé par l'International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Pour plus d'informations, rendez- vous sur notre page dédiée à la transition IBOR.

Taux de financement = 5 %

- Turbos longs sur les indices :

  Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] + (taux de financement / 365)} - montant du dividende[3]
- Turbos shorts sur les indices :

  Montant du financement overnight = niveau de knock-out x {[(taux d'intérêt + ajustement du spread) / (100 x jours de devise dans une année)] - (taux de financement / 365)} - montant du dividende[3]

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.

ANNEXE A – FEUILLE DE FORMULES (SUITE)

Taux d'intérêt = taux de référence alternatif (ARR) relatif à la devise utilisée pour la négociation sur le marché sous-jacent.

Ajustement du spread = ajustement d'un mois proposé par l'International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Pour plus d'informations, rendez- vous sur notre page dédiée à la transition IBOR.

Jours de devise dans une année = 365 jours pour le GBP, le SGD, le CNH et le ZAR ; 360 jours pour toutes les autres devises

Taux de financement = 3,5 %

CRYPTOMONNAIES

Frais de financement overnight

- Turbos warrants

o Turbos longs sur les cryptomonnaies :

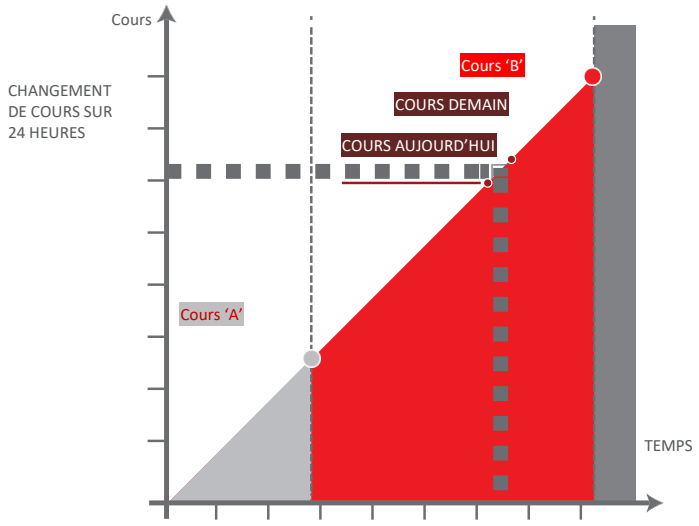
Montant du financement overnight = niveau de knock-out x [(taux IG / (100 x 365)) + (taux de financement / 365)]

o Turbos shorts sur les cryptomonnaies :

Montant du financement overnight = niveau de knock-out x [(taux IG / (100 x 365)) - (taux de financement / 365)]

Taux IG = 10 %
Taux de financement = 15 %

ANNEXE B – NOTRE TARIFICATION DES MATIÈRES PREMIÈRES AU COMPTANT



Pour déterminer la cotation de nos matières premières, nous utilisons deux contrats à terme (futures) du marché sous-jacent. Pour chaque marché, nous recherchons les contrats disposant d'une liquidité suffisante et utilisons les deux contrats dont les dates d'échéances sont les plus proches.

Le contrat ayant la date d'échéance la plus proche est appelé contrat de première échéance (ou 'front month') et correspond au cours 'A' de notre graphique. Le contrat ayant la deuxième date d'échéance la plus proche est appelé contrat de deuxième échéance (ou 'back month') et correspond au cours 'B'.

Dès que le contrat précédent arrive à échéance, le cours que nous proposons équivaut au cours 'A'. Lorsque le cours 'A' arrive à échéance, le cours 'B' devient le contrat de première échéance et le cours que nous proposons correspond au cours 'B'.

Entre ces deux dates d'échéances, le cours que nous proposons évolue progressivement du cours 'A' au cours 'B'. Selon les matières premières, le cours 'B' peut être supérieur ou inférieur au cours 'A'.

Quel impact sur les frais de financement overnight (CFD uniquement) ?

Notre cours au comptant se déplace sur cette courbe avec le temps, de manière prévisible et régulière, plutôt qu'en réaction à un stimulus réel. Par conséquent, vous ne pouvez pas réaliser de gains ou de pertes sur la variation. Les frais de financement pour ces valeurs reflètent ceci, en créditant ou débitant la variation journalière sur la courbe à terme allant du cours 'A' vers le cours 'B'.

Si vous êtes en position longue sur une valeur haussière (plus précisément une valeur avec une courbe ascendante), votre compte sera débité du montant dont la valeur a augmenté (ou progressé sur la courbe) ce jour. Réciproquement, vous ne perdrez rien si vous êtes en position courte sur une valeur avec une courbe descendante et votre compte sera crédité du montant adéquat.

ANNEXE C – QU'EST-CE QUE LE TOM-NEXT ?

Le terme 'Tom-Next' est l'abbréviation de 'tomorrow-next day'. Il s'agit du moyen par lequel les spéculateurs conservent leurs positions en overnight (d'un jour sur l'autre) sur le Forex tout en évitant la livraison physique des devises.

Tout comme les matières premières, les ordres sur Forex devraient en principe déboucher sur une livraison physique des actifs négociés. Sur le Forex, le délai de livraison est habituellement de deux jours après la transaction. Pour conserver leur position en overnight, les courtiers forex échangent toute position overnight par un contrat équivalent débutant le jour suivant. La différence de prix entre ces deux contrats est appelée 'ajustement Tom-Next'.

Le Tom-Next se calcule en ajustant le niveau de clôture de la position ouverte
avec le taux d'intérêt de la devise concernée. Si vous achetez une devise dont le taux d'intérêt est plus élevé, vous recevrez des ajustements d'intérêt. Si vous achetez une devise dont le taux d'intérêt est moins élevé, vous paierez des ajustements d'intérêt. Pour les ordres Turbo24, le Tom-Next est directement appliqué à votre niveau de knock- out, ce dernier évoluant vers le haut ou vers le bas.

IG EUROPE GMBH 17 Avenue George V, 75008 Paris
T +33 1 70 98 18 18 **E** info.fr@ig.com **W** IG.com

IG fait référence à IG Europe GmbH (société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Francfort sous le numéro HRB 115624 ; siège social Westhafenplatz 1, 60327 Francfort, Allemagne). IG Europe GmbH (numéro d'enregistrement 148759) est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht et la Deutsche Bundesbank. Ces dernières ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen autorisant IG Europe GmbH à proposer ses services en France. IG Europe France : RCS Paris n°842 197 287.