

Börsennotierte Derivate

Ex-ante-Offenlegung der Kosten 2018



Dieses Dokument enthält wichtige Informationen über Leistungen der Unternehmens- und Investmentbank. Es handelt sich nicht um Werbematerial. In diesem Dokument werden die mit jedem Leistungstyp verbundenen Kosten und Gebühren aufgeschlüsselt und veranschaulicht. Ferner werden Beispiele für konkrete Leistungen sowie für die damit verbundenen Kosten und Gebühren aufgezeigt. Die in diesem Dokument angegebenen Kosten und Gebühren dienen der Veranschaulichung der mit bestimmten Leistungen verbundenen Kosten und Gebühren. Sie entsprechen (in dem hierin angegebenen Umfang) nicht den mit der tatsächlichen Transaktion im Einzelfall verbundenen Kosten und Gebühren. Sollten Sie Fragen zu den mit einer bestimmten Leistung verbundenen Kosten und Gebühren haben, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Ansprechpartner bei der Deutschen Bank. Wir werden Ihnen einmal jährlich Informationen zu den Kosten und Gebühren zur Verfügung stellen, die mit den tatsächlich von Ihnen durchgeführten Transaktionen verbunden sind.

Um welche Kosten handelt es sich?

Die Deutsche Bank berechnet Gebühren bzw. eine Provision für die von ihr in Bezug auf das relevante Produkt bereitgestellten Leistungen. Dazu können laufende und anfängliche Gebühren gehören. Zusätzlich können bestimmte Fremdkosten, wie angegeben, anfallen. Weitere Einzelheiten zu Gebühren und Provisionen sind in den Ihnen gesondert zur Verfügung gestellten Dokumenten dargelegt.

Die nachfolgende Kostenaufstellung basiert auf der Annahme, dass für den Kunden nur Clearing-Dienstleistungen erbracht werden, bei denen die Deutsche Bank als Clearing Broker für das Clearing von Transaktionen mit dem relevanten zentralen Kontrahenten (CCP) fungiert, die von einem separaten Broker ausgeführt wurden.

Die in der nachfolgenden Tabelle enthaltenen Zahlenangaben veranschaulichen die mit dem Clearing dieses bestimmten Produkts verbundenen Kosten und Gebühren. Sie entsprechen (in dem hierin angegebenen Umfang) die jedoch möglicherweise nicht den mit einer tatsächlichen Transaktion verbundenen Kosten und Gebühren.

Die Gebühren der Deutschen Bank für die für einen bestimmten Kunden erbrachten Clearing-Dienstleistungen werden auf der Grundlage einer Reihe verschiedener variabler Faktoren berechnet. Abhängig von diesen Faktoren und deren Anwendung auf den jeweiligen Kunden kann dieser einen Abschlag oder eine Reduzierung der Maximalgebühren erhalten, wobei die umfassendere Geschäftsbeziehung eines Kunden mit der DB-Gruppe, dessen Bonitätsbewertung, das Gesamtumsatzpotential, Eigenkapitalanforderungen für Banken oder die Struktur und Komplexität der Clearing-Dienste-Anforderungen für diesen zentralen Kontrahenten (CCP) Berücksichtigung finden können.

Unteranlageklasse: Index Futures

Clearingstelle: EUREX
 Produktgruppe: EUREX Futures
 Basiswert: DAX Equity Index Futures ISIN DE0008469008
 Laufzeit: 3 Monate / Vierteljahresvertrag

Abwicklungsgebühren und -kosten		
	<u>Kosten %/Satz</u>	<u>Pro Posten</u>
Einstiegskosten: Deutsche Bank Ausführungsprovision ¹	5,00 € pro Posten	5,00 €
Laufende Kosten:	nicht anwendbar	nicht anwendbar
Ausstiegskosten:	nicht anwendbar	nicht anwendbar
Nebenkosten:	nicht anwendbar	nicht anwendbar
Ausführungskosten insgesamt:	-	5,00 €
Zuwendungen:	nicht anwendbar	nicht anwendbar

Clearinggebühren und -kosten		
	<u>Kosten %/Satz</u>	<u>Pro Posten/3 Monate</u>
Markteintrittskosten:		
Deutsche Bank Gebühren: Clearingprovision ²	5,00 € pro Posten	5,00 €
Fremdkosten: Börsengebühren/Clearingstellengebühr	0,60 € pro Posten	0,60 €
Gesamteinstiegskosten:	5,60 € pro Posten	5,60 €
Laufende Kosten: Sicherheitenutzungsgebühr ³ :	19,66 € pro Monat	58,98 €
Ausstiegskosten:	nicht anwendbar	nicht anwendbar
Nebenkosten:	nicht anwendbar	nicht anwendbar
Clearingkosten insgesamt:	-	64,58 €
Zuwendungen:	nicht anwendbar	nicht anwendbar

Gesamtkosten:	-	69,58 €
----------------------	---	---------

Der Veranschaulichung der Kosten zugrunde liegende Annahmen

Diese Veranschaulichung basiert darauf, dass (i) ein Kunde über ein Netto-Sammelkonto (Net Omnibus Account) bei der Deutschen Bank und dem zentralen Kontrahenten (CCP) verfügt und (ii) ein Kunde kein Geschäft an die Deutsche Bank bzw. von der Deutschen Bank während der Laufzeit des Geschäfts zum Clearing überträgt.

Es wird angenommen, dass ein Kunde eine Position in Long DAX Index Futures hält.

Es wird eine Sicherheitsmargenanforderung des zentralen Kontrahenten (CCP) von 23.600 € zum 14. November 2017 verwendet, und es wird angenommen, dass die Deutsche Bank keinen Margenmultiplikator anwendet.



Hinweise

1. **Ausführungsprovision.** Je nach Produkttyp wird eine Ausführungsprovision auf Pro-Posten-Basis berechnet.
2. **Clearing-Provision.** Je nach Produkttyp wird eine Clearing-Provision auf Pro-Posten-Basis berechnet.
3. **Sicherheitennutzungsgebühr.** Eine Sicherheitennutzungsgebühr für Sicherheiten, die keine Barsicherheiten sind, kann Ihrem Konto bei der Deutschen Bank belastet werden, um die Verpflichtung zu anfänglichen Sicherheiten (Initial Margin) in Verbindung mit Ihren geclearten Transaktionen zu decken. Dies wird monatlich mit 100 Basispunkten auf die Verpflichtung zu anfänglichen Sicherheiten (Initial Margin) berechnet.
4. **Fremdkosten.** Je nach Produkttyp werden Fremdkosten auf Pro-Posten-Basis berechnet. Die Deutsche Bank gibt alle Fremdkosten in Verbindung mit der Abwicklung und/oder dem Clearing der Transaktion an den Kunden weiter. Fremdkosten können sich nach Ermessen der Drittpartei jederzeit ändern.
5. **Mindestumsatzschwelle.** Die Deutsche Bank kann von Kunden die Einhaltung von Mindestaktivitätsniveaus verlangen, um die laufenden Kosten für die Erbringung von Clearing-Dienstleistungen zu decken. Eine Mindestumsatzschwelle von 360.000,00 EUR pro Jahr kann Anwendung finden; diese wird nach Abzug von Kosten, die vom zentralen Kontrahenten (CCP) in Rechnung gestellt werden, oder sonstigen Fremdkosten berechnet.
6. **Zinskosten.** Zentrale Kontrahenten (CCPs) können Zinsen, einschließlich negativer Zinsen, auf bei dem zentralen Kontrahenten (CCP) gehaltene Barguthaben berechnen. Die Deutsche Bank behält sich das Recht vor, Zinsen, unter anderem auch Negativzinsen, in Form von Zinsen oder Kosten zu berechnen, je nachdem, wie diese auf die dem Kunden erbrachten Clearing-Dienstleistungen anwendbar sind.
7. **Marktdatengebühren.** Die Deutsche Bank behält sich das Recht vor, Gebühren für die im Rahmen der Bereitstellung von Marktdaten an Kunden entstandenen Kosten weiterzugeben.
8. **Sonstige Kosten.** Die Deutsche Bank behält sich das Recht vor, Kosten/Gebühren weiterzugeben, um finanzielle Auswirkungen von Kapital-, Bilanz- oder Finanzierungsanforderungen oder Anforderungen in Bezug auf die Derivat-Fremdkapitalaufnahme in Verbindung mit der Erbringung von Clearing-Dienstleistungen zu berücksichtigen. Außerdem behält sich die Deutsche Bank das Recht vor, Gebühren in Verbindung mit Beiträgen zu Ausfallfonds und/oder nicht ausfallbedingten Verlustzuweisungen, wie von zentralen Kontrahenten (CCPs) zu gegebener Zeit verlangt, weiterzugeben.
9. **Änderungen.** Beachten Sie bitte, dass Kosten und Gebühren indikativ sind und jederzeitigen Änderungen unterliegen können.