

Preisverzeichnis Stand der Informationen: November 2017



High End Brokerage

Das attraktive Verhältnis von Preis und Leistung gilt für alle Orders, die elektronisch eröffnet und geschlossen werden – soweit nicht anders angeben. Abgerechnet wird jeweils insgesamt für eine Order-ID, inklusive aller Teilausführungen und der eventuell anfallenden Börsengebühren, zuzüglich eventuell anfallender Courtage für den Makler oder Marketmaker. Es werden keine Limit-, Änderungs-, Streichungs-, Grund- oder Depotgebühren berechnet.

1. Börsenhandel national

o Xetra

- Xetra Standard:

<u>monatl. Tradevolumen¹</u>	<u>Provision</u>	<u>Minimum²</u>	<u>CAP²</u>
0 - 5 Mio €	0,15 %	8,- €	75,- €
5 - 10 Mio €	0,125 %	7,- €	60,- €
über 10 Mio €	0,10 %	6,- €	50,- €

- Xetra Flat Fee Modell:³ auf Anfrage
Fixe Provision je Order-ID, zzgl. Börsengebühren

o Parkettbörsen (inklusive Frankfurt (Xetra 2), Tradegate, Lang & Schwarz)

<u>monatl. Tradevolumen¹</u>	<u>Provision</u>	<u>Minimum²</u>	<u>CAP²</u>
0 - 5 Mio €	0,15 %	8,- €	75,- €
5 - 10 Mio €	0,125 %	8,- €	60,- €
über 10 Mio €	0,10 %	7,- €	50,- €

o Eurex

- Futures-Staffel für hoch-aktive Futures-Trader (anwendbar für alle Trader, die regelmäßig über 2.000 Halfturns im Monat handeln)

1. - 800. Halfturn pro Kalendermonat	2,00 € je Halfturn (Mini-DAX 1,00 €)
801. - 2.000. Halfturn	1,00 €
2.001. - 5.000. Halfturn	0,85 €
5.001. - 10.000. Halfturn	0,70 €
Ab 10.001 Halfturn	0,45 €

(jeweils zzgl. Börsengebühren⁴, bei Handel über TT® Plattform zzgl. Gebühren von Trading Technologies Inc.⁵)

Ansonsten gelten folgende Konditionen:

- Futures (zzgl. Börsengebühren)⁴:

1. - 400. Roundturn pro Kalendermonat	4,50 € je Halfturn
ab 401. Roundturn pro Kalendermonat	1,00 € je Halfturn
- Mini-DAX Futures (zzgl. Börsengebühren)⁴: 1,00 € je Halfturn
- Eurex Aktien- und Indexoptionen: 0,5 % Minimum, 25 € je Order (zzgl. Börsengebühren)⁴
- Eurex Flat Fee Modell: auf Anfrage: Fixe Provision je Order-ID (zzgl. Börsengebühren)⁴

Ab einfacher Eurex Margin. Diese Margin wird auf einem unverzinsten Marginkonto hinterlegt.



High End Brokerage

2. Börsenhandel international

o Europa

Börsenplatz	Minimum	Provision ab ⁷	Stamp Duty ⁸
OBX - Oslo	30,00 €	0,10 %	—
BRU - Brüssel	30,00 €	0,10 %	—
VTX - Schweiz	30,00 €	0,10 %	—
SWX - Schweiz	30,00 €	0,10 %	0,075 %
MAD - Madrid	40,00 €	0,10 %	—
HEX - Helsinki	40,00 €	0,10 %	—
PAR - Paris	30,00 €	0,10 %	—
LSE - London	30,00 €	0,10 %	0,5 – 1,5 %
MIB - Mailand	30,00 €	0,10 %	—
BVL - Lissabon	30,00 €	0,10 %	—
SAX - Stockholm	30,00 €	0,10 %	—
AMS - Amsterdam	30,00 €	0,10 %	—
VIE - Wien	15,00 €	0,15 %	—
KFX - Kopenhagen	30,00 €	0,10 %	—

o CHI-X Europe

- 5,00 Euro pro Order - zzgl. 0,02 %
- Die Verlagerungsgebühr beträgt 20,00 € pro Gattung und Handelstag. (Eine Verlagerung der an CHI-X gehandelten Aktien, aus den ISIN-Gruppen NL [Niederlande], DE [Deutschland], FI [Finnland], IT [Italien] und FR [Frankreich] ist grundsätzlich möglich).

o Amerika (USA und Kanada)

- NYSE, NASDAQ, TMX Group:

Börsenplatz	Gebühren ⁹	Aktie > 3 USD	Aktie < 3 USD
NYSE	30 € pro Tag / Gattung / Seite	0,01 USD	0,0075 USD
NASDAQ	30 € pro Tag / Gattung / Seite	0,01 USD	0,0075 USD
TMX Group	30 € pro Tag / Gattung / Seite	0,01 CAD	0,01 CAD

Beispiel:

Für den ersten Kauf beziehungsweise Verkauf in einer Gattung an einem Handelstag zahlen sino Kunden 30,00 € zuzüglich einer Broker-Kommission von 0,01 USD per Share - jedes weitere Geschäft in der gleichen Gattung kostet nur noch 0,01 USD per Share. Bei Aktien mit dem Preis unter 3,00 USD (zugrunde gelegt wird der Durchschnitts Kauf/-verkaufspreis der Order) fallen 0,0075 USD per Share an.

16:00 Uhr MESZ: Kauf 100 MSFT zu 30,50 USD - Gebühr für den Kauf 30,00 €, zzgl. 1,00 USD

18:50 Uhr MESZ: Kauf 150 MSFT zu 31,00 USD - Gebühr für den Kauf 1,50 USD

19:20 Uhr MESZ: Verkauf 100 MSFT zu 31,50 USD - Gebühr für den Verkauf 30,00 €, zzgl. 1,00 USD

21:30 Uhr MESZ: Verkauf 50 MSFT zu 33,00 USD - Gebühr für den Verkauf 0,50 USD

- OTCBB, Pink Sheets:

Hier gilt eine Ticket Flat Fee von 30,00 € pro Order, zzgl. 0,002 USD je Aktie

o Asien & Pazifik

0,40 % je Order ID, mindestens 50,00 € - zzgl. fremder Spesen⁸

o **Ozeanien**

0,40 % je Order ID, mindestens 50,00 € - zzgl. fremder Spesen⁸



High End Brokerage

3. Direkthandel Aktien über Tradegate / Lang & Schwarz / Gettex

<u>monatlich Tradevolumen¹</u>	<u>Provision</u>	<u>Minimum²</u>	<u>CAP²</u>
0 - 5 Mio €	0,15 %	8,- €	75,- €
5 - 10 Mio €	0,125 %	8,- €	60,- €
über 10 Mio €	0,10 %	7,- €	50,- €

4. Direkthandel Derivate

- o ab 0,10 % Provision⁷, Minimum: 8,00 €, Max.: 25,00 € pro Order
- o Derivate Flat Fee Modell: auf Anfrage / Fixe Provision je Order-ID (zzgl. Börsengebühren)
- o Straight Forward Dealing (SFD, Lang & Schwarz): 9,00 € Flatfee
zzgl. Liquidity Providing Fee von L&S: 0,10 % (Minimum 7,00 €)

5. Direkthandel Anleihen

- o über HSBC Trinkaus: 0,04 %, Minimum 100,00 €⁸
- o über First Capital Management: 0,04 %, Minimum 100,00 €⁸

6. OTC & Telefonhandel mit Brokern und Banken

- o national^{1,8,9}: ab 0,10 %, Minimum 6,00 €
- o international: 0,40 %, Minimum 50,00 €

7. Futures und Optionen

- o Futures-Staffel für hoch-aktive Futures-Trader

(anwendbar für alle Trader, die regelmäßig über 2.000 Halfturns im Monat handeln):

Eurex-Futures:

1.-800. Halfturn pro Kalendermonat	2,00 € je Halfturn (Mini-DAX: 1,00 €)
801.-2.000. Halfturn	1,00 €
2.001.-5.000. Halfturn	0,85 €
5.001.-10.000. Halfturn	0,70 €
Ab 10.001 Halfturn	0,45 €

(jeweils zzgl. Börsengebühren⁴, bei Handel über TT[®] Plattform zzgl. Gebühren von Trading Technologies Inc.⁵)

CME Futures:

1.-800. Halfturn pro Kalendermonat	2,60 € je Halfturn
801.-2.000. Halfturn	1,60 €
2.001.-5.000. Halfturn	1,45 €
5.001.-10.000. Halfturn	1,30 €
Ab 10.001 Halfturn	1,05 €

(jeweils zzgl. Börsengebühren⁴, bei Handel über TT[®] Plattform zzgl. Gebühren von Trading Technologies Inc.⁵)

Ansonsten gelten folgende Konditionen:

o Eurex

- Futures:

1. – 400. Roundturn pro Kalendermonat	4,50 € je Halfturn
ab 401. Roundturn pro Kalendermonat	1,00 € je Halfturn

 (zzgl. Börsengebühren)⁴
- Eurex Aktien- und Indexoptionen:

0,5 %, Minimum 25,00 € je Order (zzgl. Börsengebühren)⁴
- Eurex Optionsausübungen:

0,15 %, Minimum 50,00 € (zzgl. Börsengebühren)¹
- Eurex Flat Fee Modell: auf Anfrage

Fixe Provision je Order-ID (zzgl. Börsengebühren)⁴

Ab einfacher Margin. Diese Margin wird auf einem unverzinsten Marginkonto hinterlegt.

o CME und CBOT

- Futures: ab 4,50 USD je Halfturn (zzgl. Börsengebühren)⁶
- Aktien- und Indexoptionen: auf Anfrage (zzgl. Börsengebühren)⁶
- CME und CBOT Flatfee-Modell: auf Anfrage

Fixe Provision je Order-ID (zzgl. Börsengebühren)⁶

Ab einfacher Margin. Diese Margin wird auf einem unverzinsten Marginkonto hinterlegt.

Weitere handelbare ausländische Futures, sowie Aktien- und Indexoptionen sind auf Nachfrage verfügbar.

8. Neuemissionen & Platzierungen

o über HSBC Trinkaus

- Aktien Inland: ab⁷ 0,15 %, Minimum 50,00 €
- Aktien Ausland⁹: ab⁷ 0,15 %, Minimum 50,00 €
- Anleihen: 0,04 %, Minimum 100,00 €

o über First Capital Management

- Aktien: 100,00 € Flatfee zzgl.:
 - In Euro:

0,075 %, Minimum 50,00 €, zzgl. fremder Spesen (FCM immer 0,075 %) + evtl. Brokerfee
 - Bei Aktien in USD⁹:

0,075 %, Minimum 50,00 \$, zzgl. fremder Spesen (FCM immer 0,075 %) + evtl. Brokerfee
- Anleihen⁷: 0,04 %, Minimum 100,00 Euro zzgl. 0,08 %

o über Steubing

- Anleihen⁷: 0,04 %, Minimum 100,00 Euro zzgl. 0,05 %

In Abhängigkeit von der erfolgten Zuteilungsquote sowie der Mindeststückelung der Emission durch den Emittenten sind wir bemüht, dass jeder zeichnende Kunde zumindest ein Minimum erhält. Beeinflusst von der Größe der Gesamtzuteilung und dem Zeichnungsvolumen des Kunden erhält er, sofern

überhaupt eine Zuteilung möglich ist, dabei möglichst mindestens die kleinste handelbare Stückzahl bzw. einen prozentualen Anteil.

Bei Fragen wenden Sie sich bitte im Vorfeld einer Zeichnung an ihren jeweiligen Betreuer, er wird Sie gerne mit den Details vertraut machen.



High End Brokerage

9. Fonds

- o 0,5 %, Minimum 50,00 €⁸
Geldmarktfonds von HSBC Trinkaus sind gebührenfrei
- o 0,05 %, maximal 10,00 € pro Fondssorder als zusätzliches Entgelt
Über die Börse gehandelte Fonds werden wie Aktien abgerechnet

10. Außerbörslicher Bezugsrechtehandel

- o ab 0,1 %, Minimum 50,00 €

11. Forex

- o Provision: 3,00 € pro 100.000 € Gegenwert, maximal 15,00 €
- o Margin: 3 % (overnight) Umrechnung in Euro auf FX Marginkonto
- o Hebel: 33-fach (aktuelle Zinsen erhalten Sie gerne auf Anfrage)
Mindestanforderung: 25 Trades im Monat, jedoch mindestens 300,00 € Provision

12. Shortselling

- o Wertpapierleihe:
 - Elektronisch und telefonisch über das HSBC Trinkaus Leihedesk
(Verfügbarkeit und Kosten auf Anfrage)
- o Kosten für Overnightshortpositionen: (ohne Wertpapierleihe):
 - 1. - 4. Bankarbeitstag: einmalig 25,00 € je Shortposition
 - ab dem 5. Bankarbeitstag: 75,00 € täglich je Shortposition

Intraday:

- o Intraday Leerverkauf (Lokalisierungsmaßnahme): bis auf weiteres kostenlos

13. Systemnutzung sino MX-PRO

- o Gebührenfrei, wenn die gezahlten Provisionen 450,00 € im Monat übersteigen,
- o sonst: 49,00 € pro Monat je Login



High End Brokerage

14. Kursversorgung

- o Standardversorgung:
 - Gebührenfrei, wenn die gezahlten Provisionen 450,00 € im Monat übersteigen, sonst: 62,00 € pro Monat je Login
(Gilt für folgende Märkte: Xetra, Eurex, Parkett Deutschland, Direkthandelspartner, Fondspreise KAG, inklusive der deutschen Indizes)

- o Premiumversorgung (Europa, Amerika, Asien & Pazifik, Ozeanien, Rest der Welt):
 - Bezug via Teletrader / Morningstar

15. Gebühren der Depotbank HSBC Trinkaus

- o Kontoführung und Depot
 - Depotgebühr: keine (für aktive Kunden)
 - Kontoführungsgebühr: 2,55 € pro Monat
 - Buchungsposten für Inlandskonten: 0,05 €
 - Kontoauszugsgebühr pro Buchungstag: 0,15 €
 - Kontoauszüge: monatlich Versand kostenfrei

- o Konditionen für Kapitalmaßnahmen¹⁰
 - Ausübung OS auf Aktien ab 0,05 %
 - Ausübung OS auf Anleihen ab 0,05 %
 - Ausübung OS auf Währung ab 0,05 %
 - Bezug Kapitalerhöhung gegen bar (bis 125.000,00 EUR vom Kurswert) ab 0,10 %
 - Bezug Kapitalerhöhung gegen bar (ab 125.000,00 EUR vom Kurswert) ab 0,05 %
 - Gebühr Wandlung ab 0,05 %
 - Kapitalherabsetzung ab 0,025 %
 - Optionsschein in bar ab 0,05 %
 - Optionsschein in bar ab 0,05 %

16. Provisionsaufteilung

Die hier aufgeführten Gebühren sind Provisionen, die Sie an HSBC Trinkaus & Burkhardt AG abführen. Direkt an die sino leisten Sie die Lizenzgebühren für das jeweilige Orderübermittlungssystem.

Vor dem Hintergrund des umfangreichen Serviceangebotes der sino AG ist es selbstverständlich, dass von den von Ihnen an die HSBC Trinkaus & Burkhardt AG geleisteten Provisionen die sino einen gewissen Anteil erhält, der grundsätzlich bis zu 100% der jeweiligen Provisionstatbestände betragen kann.

Der Schlüssel, nach dem sich die Provisionen zwischen sino und der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG aufteilen, kann nicht vorweg mitgeteilt werden, da dieser Schlüssel vor dem Hintergrund der fortwährenden Zusammenarbeit zwischen den beiden Häusern, die eine ständige Anpassung und Abstimmung der Systemarchitektur, den Anschluss neuer Handels- und Abwicklungssysteme und die wechselseitig beeinflusste Verbesserung der jeweiligen Serviceleistungen bedingt, regelmäßig angepasst wird. Darüber hinaus wäre eine Darstellung des Aufteilungsschlüssels ohnehin nur vor dem Hintergrund des jeweiligen konkreten Handelsverhaltens hinsichtlich der gehandelten Märkte und Produkte des Kunden möglich und hilfreich.



High End Brokerage

Insoweit sei hier beispielhaft aufgeführt (Stand: April 2016):

Die sino AG erhält von den Bankprovisionen bei Wertpapierorders für deutsche Börsen und außerbörsliche Orders zwischen 38 % und 80 %,

(Beispiel:

Parkettordervolumen 5.000 € = Bankprovisionen 8,00 € = sino-Anteil 3,01 € = 38 %

Parkettordervolumen 50.000 € = Bankprovision 75,00 € = sino-Anteil 38,60 € = 52 %

Xetra-DAX-30-Order ab 250. Order = Bankprovision 15,00 € = sino-Anteil 11,99 € = 80 %)

bei Wertpapierorders für Auslandsbörsen zwischen 46 % und 80 % sowie bei Wechsel der Wertpapier-Lagerstelle (Cross-Border-Arbitrage) von den dafür anfallenden Bankprovisionen zwischen 26 % und 96 % und bei Future- und Optionsorders zwischen 40 % und 98 %.

Weiterhin erhält die sino AG von der kontoführenden Bank ein Betrag von 0,7636 % der eingeleigten Gelder des Kunden und 1,05 % bei Lombardkrediten bzw. geduldeten Kontoüberziehungen.

Im Direkthandel mit Aktien und Anleihen beim Optionsscheinhandel und im außerbörslichen Handel mit erhält die sino AG von HSBC Trinkaus zwischen 6,25 % und 92,5 %.

Die von sonstigen Dritten an die sino AG abgeführten Provisionen betragen zwischen 31 % und 74 % (in Abhängigkeit vom Börsenplatz, Kurs und Ordervolumen) der von diesen Dritten vereinnahmten Provisionen.

Die von Dritten an die sino AG abgeführte Platzierungsprovision beträgt zwischen 0,5 % und 5 % des Erwerbspreises, die jährliche Vertriebsfolgeprovision beträgt zwischen 0,5 % und 5 % des Bestandwertes.

Dem Kunden ist bekannt, dass Rückvergütungen grundsätzlich ihm als Auftraggeber zustehen. Abweichend von den gesetzlichen Bestimmungen des Auftragsrechts bzw. entsprechender Vorschriften vereinbaren der Kunde und die sino AG für den Fall, dass die sino AG die Retrozessionen nach der für derartige Zahlungen Dritter einschlägigen aufsichtsrechtlichen Vorschrift des Wertpapierhandelsgesetzes annehmen darf, dass ein Anspruch des Kunden gegen die sino AG auf Herausgabe der Retrozessionen nicht entsteht und dass die sino die an sie geleisteten Retrozessionen behalten darf.

Sie erhalten allerdings selbstverständlich auf Nachfrage eine aktuelle Übersicht über die von Ihnen geleisteten Provisionen und den auf die sino AG entfallenden Anteil. Zum Jahresende werden Sie zudem in einer Gesamtübersicht über die während des Jahres geleisteten Provisionen informiert. Letztlich dient diese Handhabung der Vereinfachung, der Vermeidung ständig neuer Provisionsvereinbarungen zwischen Ihnen und den beiden Häusern und damit letztlich der Kostenreduktion für Sie.

Selbstverständlich liegen die Ihnen belasteten Gebühren und Kosten regelmäßig erheblich unter denen, die Sie bei einer alleinigen Kundenverbindung zu der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG bezahlen würden.

Wir verweisen zudem auf unsere MiFID-Information im Rahmen der Geschäftsbeziehungsaufnahme.

Fußnoten

- ¹ Die Gebühren gelten nur für Positionen, die mit dem sino MX-PRO eröffnet und geschlossen werden. Jede Order wird nur bis zu einer Höchstgrenze von 50.000 € zur Ermittlung des monatlichen Tradevolumens berücksichtigt (z.B. wird eine Order über 45.000,- € voll zur Ermittlung des Umsatzes gewertet, eine Order über 65.000,- € mit 50.000,- €).
Jede Order im Direkthandel mit Aktien, Optionsscheinen und Zertifikaten wird nur bis zu einer Höchstgrenze von 25.000,- € zur Ermittlung des monatlichen Tradevolumens berücksichtigt (z.B. wird eine Order über 23.000,- € voll zur Ermittlung des Umsatzes gewertet, eine Order über 33.000,- € mit 25.000,-€).
- ² Beinhaltet alle taggleichen Teilausführungen, auch wenn die Order nach erfolgten Teilausführungen geändert wird - Abrechnung nach sino MX-PRO Order-IDs.
- ³ Wählt ein Kunde das Xetra Flat Modell, werden seine übrigen Trades nach dem bestehenden Modell abgerechnet. Jede Order wird zuzüglich Transaktionsentgelte der Deutschen Börse (aktuell: 0,0048 % des Orderwertes, mindestens 0,60 €, maximal 72,00 € - nach Börsenorder-IDs) und Clearingkosten (0,0015 % des Orderwertes, min. 0,30 €; maximal 6,00 €) berechnet.
https://xetra.com/xetra/dispatch/de/binary/gdb_content_pool/imported_files/public_files/10_downloads/31_trading_member/60_FWB_Admission/20_Admission_Xetra/30_Fee_and_Pricing_Model/PreisverzXetraXONTRO.pdf
- ⁴ Maßgeblich ist die Gebühr unter »Orderbuch Standard« des jeweiligen Produktes:
<http://www.eurexchange.com/exchange-de/handel/handelsentgelte-preise/>
- ⁵ Siehe <https://www.tradingtechnologies.com/platforms/pricing/ttcontractpricing>
- ⁶ Siehe Clearing und Trading Fees: <http://www.cmegroup.com/company/clearing-fees/>
- ⁷ Der prozentuale Provisionssatz richtet sich nach Ihrem für Deutschland hinterlegten Modell, zuzüglich aller externe Gebühren (Börsengebühren, Lagerstellengebühren, Crossing Fee, Stamp Duty etc.). Bitte vorab explizit erfragen.
- ⁸ Zzgl. aller externen Gebühren (Börsengebühren, Lagerstellengebühren, Crossing Fee, Stamp Duty, Brokerfee etc.). Besonderheiten, externe Gebühren und Spesen, insbesondere bei Crossing Geschäften. Stamp Duty kann auch für andere als die gekennzeichneten Werte anfallen. Bitte vorab explizit erfragen.
- ⁹ Zzgl. SEC Fee: <https://www.sec.gov/answers/sec31.html>.
Bei Cross-Border-Geschäften wird außerdem pro Gattung in jedem Fall 35,00 € Verlagerungsgebühr berechnet – inklusive aller fremden Spesen für die Verlagerung.
- ¹⁰ Die Konditionen für Kapitalmaßnahmen werden durch HSBC Trinkaus festgelegt. Bitte fragen Sie explizit vor dem Geschäft Ihre Kondition bei uns an.



High End Brokerage