



FRAIS – Clearing Services
Commodities

JANVIER 2024



A/ Rémunération des collatéraux

Sur le périmètre des Contreparties Centrales (CCP) européennes, CACEIS applique à ses clients la rémunération de la Chambre de Compensation, **minorée de 30 bps**.

Les frais des différentes Chambres sont disponibles en suivant les liens suivants :

LCH.Clearnet SA :

<https://www.lch.com/collateral-management/sa-collateral-management/sa-fees-collateral>

A titre d'exemple, depuis le 25 mai 2022, la rémunération appliquée par LCH Clearnet sur le Matif est la suivante :

LCH SA applies the following interest rates:

| Currency | Unsecured overnight index | Cash Collateral Fee / Spread (bps)* | | |
|----------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | | All Markets** | CDSClear Clients | Default funds*** |
| EUR | €STR | 21.5 | 6.5 | 11.5 |
| GBP | SONIA | 35 | 20 | |
| USD | FEDFUND | 30 | 15 | |

* Total rate is benchmark index minus spread

** 'All markets' encompass CDSClear (House activity only), Listed Derivatives, Listed Commodities, EquityClear, RepoClear and €GCPlus (House & Clients activities).

*** 'Default fund' contribution in EUR cash only.

LCH SA will continually review this against market conditions.

ICE Clear Europe : <https://www.theice.com/clear-europe/treasury-and-banking>

Sur les autres marchés, Caceis applique à ses client un taux d'intérêts de référence par devise minoré de 75 bps.

CBOT : application du taux USD (SOFRRATE Index) – 75 bps

B/ Frais de charge de capital (actifs pondérés des risques également dits « RWA »)

En plus des taux d'intérêt mentionnés ci-dessus, afin de se conformer à la réglementation applicable relative à ses exigences en matière de capital basées sur le risque, CACEIS Bank applique à ses Clients un taux d'intérêt de **25 bps** sur le montant total des Dépôts transférés à titre de garantie.



C/ Frais de marché

Au 2 janvier 2024, pour 1 lot de MATIF, les frais de marchés s'élèvent à 1,13 € H.T à concurrence de 0,83 € pour LCH et 0,30 € pour Euronext.

LCH.Cleernet SA :

<https://www.lch.com/services/commodityclear/commodityclear-sa/fees>

Les frais appliqués par LCH.Cleernet sur le Matif sont les suivants au 2 janvier 2024 :

A clearing fee is charged for each contract cleared.

This fee varies according to the type of contract involved. Fees described in this section are collected on a monthly basis.

| Product Type (fee per contract) | Brokers Client and House | Market Makers |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Commodity futures | €0.83 | |
| Commodity options | €0.83 | N/A |

Euronext :

<https://www.euronext.com/fr/trade/fees-charges>

Les frais appliqués par Euronext sont les suivants au 2 janvier 2024 :

All fees are expressed in € (Euros) per lot per side.

■ **Agricultural contracts, other than Corn or Durum Wheat futures:**

| FUTURES AND OPTIONS CONTRACT | TRADING |
|---|---------|
| Futures – Milling Wheat, Rapeseed | €0.30 |
| Options – Milling Wheat, Rapeseed, Corn | €0.30 |

| FUTURES AND OPTIONS CONTRACT - WHOLESALE TRADES | TRADING |
|--|---------|
| Large in Scale, Exchange for Swaps, Against Actuals, Exchange of Options for Options | €0.30 |

■ **Corn and Durum Wheat futures:**

| Volume per month per member per contract (lots) | TRADING |
|---|---------|
| 0 – 14,999 | €0.30 |
| 15,000 – 19,999 | €0.13 |
| from 20,000 | €0.06 |



ICE Clear Europe :

https://www.theice.com/publicdocs/futures/IFEu_Fees_Energy_Softs_Commodities_Products.pdf

CBOT :

<https://www.cmegroup.com/company/clearing-fees.html>