



**FRAIS – Clearing Services**  
**Commodities**

**Septembre 2023**



## **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/services/commodityclear/commodityclear-sa/fees>

A titre d'exemple, au 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 50 bps.

**CBOT** : application du taux USD (SOFRRATE Index) – 50 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 appliquera **à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2023** 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 2023, pour 1 lot de MATIF, les frais de marchés s'élèvent à 1,05 €uro à concurrence de 0,77€ pour LCH et 0,28€ pour Euronext.

#### **LCH.Clearnet SA :**

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

Les frais appliqués par LCH Clearnet sur le Matif sont les suivants au 2 janvier 2023 :

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	€0.77	
Commodity options	€0.77	N/A

#### **Euronext :**

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

Les frais appliqués par Euronext sont les suivants au 2 janvier 2023 :

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

■ Agricultural contracts, other than Corn or Durum Wheat:

FUTURES AND OPTIONS CONTRACT	TRADING
Futures – Milling Wheat, Rapeseed, Residential Wood Pellets	€0.28
Options – Milling Wheat, Rapeseed, Residential Wood Pellets, Corn, Durum Wheat	€0.28

FUTURES CONTRACT - WHOLESALE TRADES	TRADING
Exchange for Swaps, Against Actuals, Exchange of Options for Options	€0.28



■ Corn and Durum Wheat futures

Volume per month per member per contract (lots)	TRADING
0 – 14,999	€0.28
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](https://www.theice.com/publicdocs/futures/IFEu_Fees_Energy_Softs_Commodities_Products.pdf)

**CBOT :**

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