



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.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 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>