



SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

vom 25. September 2017

Zeitpunkt der Inkraftsetzung: 1 Januar 2018



SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

Inhaltsverzeichnis

1.0	Gebühren	3
1.1	Jahresgebühr	3
1.2	Transaktionsgebühren	3
1.2.1	Commitment Level II	4
1.2.2	Commitment Level I	4
1.2.3	Standard	4
1.2.4	Reporterstellung durch die SIX Repo AG	5
2.0	Inkrafttreten	5

SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

1.0 Gebühren

Der Plattformbetreiber erhebt pro Teilnehmer eine jährliche Gebühr für die Nutzung der Plattform sowie eine Transaktionsgebühr pro Handelsabschluss.

Die Transaktionsgebühren werden monatlich in Schweizer Franken (CHF) in Rechnung gestellt. Die Handelsabschlüsse werden in der Rechnung aufgeführt.

1.1 Jahresgebühr

Die Jahresgebühr richtet sich nach dem gewählten Gebührenmodell. Das Standardgebührenmodell ist das Gebührenmodell «Standard». Auf schriftlichen Antrag kann auch das Gebührenmodell «Commitment Level I» oder «Commitment Level II» gewählt werden.

Ein Wechsel des Gebührenmodells ist per Anfang des nächstfolgenden Jahres möglich und ist mindestens einen Monat im Voraus schriftlich zu beantragen.

Im Falle einer unterjährigen Kündigung der Teilnehmerschaft werden bereits entrichtete Gebührenteilbeträge nicht zurückerstattet, noch wird die Jahresgebühr pro rata gesenkt oder erlassen.

	Jahresgebühr	Monatsmindestgebühr
Commitment Level II	CHF 50'000	CHF 15'000 pro Monat
Commitment Level I	CHF 20'000	CHF 5'000 pro Monat
Standard	CHF 5'000	CHF 800 pro Monat

Die Gebühr für die Nutzung der Plattform deckt alle auf der Plattform angebotenen Märkte ab und muss somit nur einmal entrichtet werden.

1.2 Transaktionsgebühren

Pro Handelsabschluss wird eine Transaktionsgebühr erhoben. Die anwendbaren Gebührensätze können den nachfolgenden Tabellen gemäss dem gewählten Gebührenmodell, der Art der Ausführung (Non-Aggressor* oder Aggressor*) und dem Kontrakttyp entnommen werden.

*Non-Aggressor:	Teilnehmer, der einen Quote oder einen Request for Offer in den Markt stellt, der zu einem Handelsabschluss führt.
*Aggressor:	Teilnehmer, der auf einen Quote oder Request for Offer reagiert, der zu einem Handelsabschluss führt. Bei Handelsabschlüssen, die unmittelbar auf eine Order zurückzuführen sind, gelten beide Gegenparteien als Aggressors.

SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

Erreicht der Teilnehmer das monatliche Transaktionsvolumen nicht, das der Monatsmindestgebühr entspricht, die für das gewählte Gebührenmodell definiert wurde, so schuldet er zusätzlich die Differenz zwischen dem tatsächlich generierten, anrechenbaren Gebührenvolumen und der Monatsmindestgebühr.

Die Transaktionsmindestgebühr wird erhoben, wenn die anrechenbare Gebühr für eine Transaktion weniger als die Transaktionsmindestgebühr beträgt.

1.2.1 Commitment Level II

	Non-Aggressor	Aggressor
IN, TIN, ON, TN, SN	0.60 bp	0.60 bp
1W, 2W, 3W, 1M	0.10 bp	0.20 bp
2M, 3M, 6M, 9M, 12M	0 bp	0.10 bp
NON, IMM, SPC	0.30 bp	0.30 bp
Monatsmindestgebühr	CHF 15'000	
Transaktionsmindestgebühr	CHF 10	

1.2.2 Commitment Level I

	Non-Aggressor	Aggressor
IN, TIN, ON, TN, SN	0.60 bp	0.60 bp
1W, 2W, 3W, 1M	0.15 bp	0.30 bp
2M, 3M, 6M, 9M, 12M	0.10 bp	0.30 bp
NON, IMM, SPC	0.30 bp	0.30 bp
Monatsmindestgebühr	CHF 5'000	
Transaktionsmindestgebühr	CHF 10	

1.2.3 Standard

	Non-Aggressor	Aggressor
IN, TIN, ON, TN, SN	0.60 bp	0.60 bp
1W, 2W, 3W, 1M	0.25 bp	0.30 bp
2M, 3M, 6M, 9M, 12M	0.20 bp	0.30 bp
NON, IMM, SPC	0.30 bp	0.30 bp
Monatsmindestgebühr	CHF 800	
Transaktionsmindestgebühr	CHF 10	

Die Transaktionsgebühren werden monatlich in Rechnung gestellt. Die gebührenpflichtige Mindestanzahl an Tagen für einen Kontrakt ist ein Tag. Die Transaktionsgebühr wird auf Basis der Laufzeit berechnet.

SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

1.2.4 Reporterstellung durch die SIX Repo AG

Die SIX Repo AG erstellt auf Kundenwunsch Reports bereit, mit den ihr zur Verfügung stehenden Daten.

Es wird eine einmalige Entwicklungsgebühr verrechnet und bei wiederkehrenden Report ein jährliche Unterhaltsgebühr

Entwicklungskosten	Stundenansatz (exkl. Mwst)
Ad-hoc Reports	CHF 250.00 per Report
Wiederkehrende Reports	CHF 250.00 per Report

Jährliche Unterhaltsgebühr (exkl. Mwst)	
Tägliche Reports	CHF 1000.00 per Report*
Wöchentliche Reports	CHF 800.00 per Report*
Monatliche Reports	CHF 650.00 per Report*
Quartals Reports	CHF 500.00 per Report*
Jährlicher Reports	CHF 300.00 per Report*

*Je nach Aufwand können zusätzlichen Gebühren anfallen

2.0 Inkrafttreten

Diese Gebührenordnung wurde von der Geschäftsleitung des Plattformbetreibers am 25. September 2017 beschlossen und tritt am 1. Januar 2018 in Kraft.

SIX Repo AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2190
F +41 58 499 2488
www.six-repo.com

