



Αποκάλυψη Κόστους & Χρεώσεων Ex-Ante (CFDs και KOs Trading)

I. Εισαγωγή

Η Capital Com Group Ltd (η “Εταιρεία”, “εμείς”, “CapitalCom”) είναι μια Κυπριακή Επενδυτική Εταιρεία (η “CIF”) που ρυθμίζεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (η “CySEC”) για την παροχή επενδυτικών και βοηθητικών υπηρεσιών υπό τον αριθμό άδειας 463/25 και καταχωρημένη στην Δημοκρατία της Κύπρου. Η καταχωρημένη έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στη διεύθυνση Βασιλείου Μακεδόνος 8, Kinnis Business Center, 2ος όροφος, 3040, Λεμεσός, Κύπρος.

II. Γνωστοποίηση για τον σκοπό των χρεώσεων ex-ante και λοιπών χρεώσεων (“Γνωστοποίηση”)

Αυτή η Γνωστοποίηση παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα εκτιμώμενα κόστη και τις χρεώσεις που σχετίζονται με το trading Συμβάσεων επί της Διαφοράς (τα “CFDs”) και Knock-Outs (τα “KOs”).

Σας παρέχεται πριν από την εκτέλεση μιας συναλλαγής (ex-ante), σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις. Αυτή η Γνωστοποίηση αναθεωρείται και ενημερώνεται σε ετήσια βάση ή όταν συμβαίνει μια ουσιαστική αλλαγή.

Ο σκοπός αυτής της γνωστοποίησης είναι να:

- Σας ενημερώσουμε για τους τύπους εξόδων και χρεώσεων που μπορεί να ισχύουν
- Προσδιορίσουμε ποιος αναλαμβάνει αυτά τα έξοδα — η Εταιρεία ή τρίτοι
- Εξηγήσουμε πώς υπολογίζονται αυτά τα κόστη
- Ξεκαθαρίσουμε πότε χρεώνονται
- Παρουσιάσουμε συγκεντρωτικές απεικονίσεις κόστους σε νομισματικούς και ποσοστιαίους όρους

- Δείξουμε πως το κόστος μπορεί να επηρεάσει την απόδοση της επένδυσής σας.

Αυτή η Γνωστοποίηση ισχύει μόνο για συναλλαγές σε CFD και ΚΟ και δεν καλύπτει τις συναλλαγές μετοχών τοις μετρητοίς.

Οι αριθμοί που παρουσιάζονται είναι εκτιμήσεις που βασίζονται σε λογικές υποθέσεις και τυπικά σενάρια συναλλαγών. Οι βασικές παραδοχές στις οποίες βασίζονται οι υπολογισμοί κόστους είναι: ονομαστική αξία συναλλαγής 10.000 δολάρια ΗΠΑ, περίοδος διακράτησης μίας ημέρας και απουσία συναλλαγματικής μετατροπής, εκτός αν ορίζεται συγκεκριμένο σενάριο συναλλάγματος. Η πλήρης μεθοδολογία υπολογισμού παρατίθεται στο Παράρτημα 2. Τα πραγματικά κόστη ενδέχεται να διαφέρουν ανάλογα με το μέγεθος της συναλλαγής, τη δικαιοδοσία, το νόμισμα, τη διάρκεια διακράτησης και τις συνθήκες της αγοράς.

III. Νομικό Πλαίσιο

Η Εταιρεία υπόκειται στις απαιτήσεις του MiFID II και των εφαρμοστικών του μέτρων, όπως έχουν μεταφερθεί στο κυπριακό δίκαιο από τον Νόμο για τις Επενδυτικές Υπηρεσίες και Δραστηριότητες και τις Ρυθμιζόμενες Αγορές του 2017, όπως έχει τροποποιηθεί κατά καιρούς (ο "**Νόμος 87(Ι)/2017**"). Η υποχρέωση παροχής πληροφοριών στους πελάτες σχετικά με τα προσυμβατικά έξοδα και τις χρεώσεις απορρέει από το άρθρο 24 παράγραφος 4 του MiFID II, το οποίο απαιτεί από τις εταιρείες επενδύσεων να παρέχουν στους πελάτες, εγκαίρως πριν από την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών, πληροφορίες σχετικά με όλα τα έξοδα και τις συναφείς χρεώσεις που αφορούν τόσο την επενδυτική υπηρεσία όσο και το χρηματοπιστωτικό μέσο. Αυτή η υποχρέωση ισχύει για ιδιώτες και επαγγελματίες πελάτες.

Η λεπτομερής μεθοδολογία και οι απαιτήσεις ως προς το περιεχόμενο για τη δημοσιοποίηση των χρεώσεων και των τελών καθορίζονται στα Άρθρα 50 και 51

του Κανονισμού Ανάθεσης της Επιτροπής (ΕΥ) 2017/565 (ο "**Κανονισμός Ανάθεσης**"). Το άρθρο 50 του Κανονισμού Ανάθεσης καθορίζει τις κατηγορίες δαπανών που πρέπει να γνωστοποιούνται, συμπεριλαμβανομένων των εφάπαξ και των επαναλαμβανόμενων χρεώσεων, των εξόδων συναλλαγής και των παρεπόμενων εξόδων, όπως τα έξοδα μετατροπής συναλλάγματος. Το άρθρο 51 του Κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμού καθορίζει τις απαιτήσεις μορφής, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης να παρουσιάζονται τα συνολικά κόστη τόσο ως χρηματικό ποσό όσο και ως ποσοστό, καθώς και να απεικονίζεται η σωρευτική επίδραση των κόστους στις αποδόσεις των επενδύσεων με την πάροδο του χρόνου.

Αυτή η γνωστοποίηση παρέχεται σύμφωνα με αυτές τις απαιτήσεις πριν από την εκτέλεση οποιασδήποτε συναλλαγής σε CFDs ή ΚΟs μέσω της πλατφόρμας συναλλαγών της Εταιρείας. Δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή.

IV. Φύση και κατηγορίες κόστους και χρεώσεων

Όταν διαπραγματεύεστε CFDs και/ή ΚΟs με την Capital Com, μπορεί να προκύψουν κόστη από διάφορες πηγές. Για τους σκοπούς του άρθρου 50 του Κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565, τα εν λόγω έξοδα κατατάσσονται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Κόστος μέσων:**

- Spread (διαφορά μεταξύ τιμής αγοράς και πώλησης)
- Χρηματοδότηση κατά τη διάρκεια της νύχτας (αν η θέση διατηρείται κατά τη διάρκεια της νύχτας)
- Προμήθειες ΚΟ (για προϊόντα ΚΟ; επιστρέψιμο αν δεν ενεργοποιηθεί το επίπεδο ΚΟ)
- Χρέωση για Εγγυημένο Stop Loss (GSL)¹

¹ Ένα Εγγυημένο Stop Loss (GSL) είναι μια προαιρετική δυνατότητα διαχείρισης κινδύνου που διασφαλίζει ότι μια θέση κλείνει στο καθορισμένο επίπεδο τιμής ανεξάρτητα από την αστάθεια της αγοράς ή τα κενά τιμών. Η προμήθεια GSL χρεώνεται μόνο όταν ενεργοποιείται το GSL. Η χρέωση υπολογίζεται ως εξής:

- **Κόστη Υπηρεσιών:**

- Μετατροπή FX (0,7% για ιδιώτες πελάτες όταν το νόμισμα του λογαριασμού διαφέρει)
- Χρέωση διοικητικής χρηματοδότησης (διοικητικά έξοδα) που ενσωματώνεται στη χρηματοδότηση μιας ημέρας και στις προσαρμογές μιας ημέρας, το οποίο αντανakλά τα λειτουργικά και χρηματοδοτικά έξοδα της Εταιρείας που συνδέονται με τη διατήρηση μοχλευμένων θέσεων κατά τη διάρκεια της νύχτας

Η μεθοδολογία υπολογισμού για αυτές τις χρεώσεις αναλύεται περαιτέρω στο **Παράρτημα 2 – Τεχνικοί Τύποι Υπολογισμού**.

Για ορισμένες θέσεις CFD και ΚΟ που αφορούν εμπορεύματα, ενδέχεται να εφαρμόζεται ημερήσια premium αναπροσαρμογή (το “**DPA**”). Το DPA αντικατοπτρίζει τις προσαρμογές αποτίμησης που σχετίζονται με την ανανέωση των υποκείμενων συμβολαίων εμπορευμάτων σε διαφορετικές ημερομηνίες λήξης και μπορεί να οδηγήσει είτε σε χρέωση είτε σε πίστωση του λογαριασμού του πελάτη, ανάλογα με τη θέση που κατέχει. Το DPA αποσκοπεί στη διατήρηση της συνέχειας των τιμών και δεν αποτελεί ξεχωριστό τέλος ή προμήθεια που χρεώνει η Εταιρεία.

V. Πώς τα κόστη επηρεάζουν την επένδυσή σας

Τα κόστη μειώνουν την συνολική σας απόδοση κατά την είσοδο και την έξοδο. Μπορεί να μειώσουν:

- το ποσό που επενδύθηκε αρχικά (έξοδα εισόδου),
- το ποσό που λαμβάνετε κατά το κλείσιμο της θέσης (έξοδα εξόδου),
- την συνολική απόδοση με την πάροδο του χρόνου.

Προμήθεια GSL = ασφάλιστρο GSL x τιμή ανοιχτής θέσης x ποσότητα.

Η εφαρμοστέα προμήθεια GSL εμφανίζεται στο δελτίο εντολής πριν από το άνοιγμα μιας θέσης. Αυτό το κόστος είναι υπό όρους και επομένως δεν περιλαμβάνεται στους συγκεντρωτικούς πίνακες κόστους παρακάτω.

Τα κόστη εμφανίζονται σε νομισματικούς όρους και ως ποσοστό σε σχέση με την αξία της επένδυσης. Ισχύουν ανεξάρτητα από το αν η επένδυσή σας αυξάνεται ή μειώνεται σε αξία. Η σωρευτική επίδραση των εξόδων με την πάροδο του χρόνου απεικονίζεται στα συγκεντρωτικά σενάρια κόστους στην Ενότητα VIII αυτής της Γνωστοποίησης.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον υπολογισμό των επιμέρους στοιχείων κόστους είναι διαθέσιμες στο **Παράρτημα 2**.

VI. Κόστη και Χρεώσεις

1. Συγκεντρωμένοι Πίνακες Κόστους – CFD

CFD – Βασικό Σενάριο (Χωρίς FX)

Κατηγορία	Φύση	Ποσό (USD)	% του Ονομαστικού
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Χρηματοδότηση κατά την διάρκεια της νύχτας	Μέσο	2,34	0,0234%
Κόστη Υπηρεσιών:	Υπηρεσία	0.00%	0,0000%
Χρέωση Εγγυημένου Stop Loss ("GSL") (Προαιρετική)	Υπηρεσία	Παρακαλούμε ανατρέξτε στην υποσημείωση 1	Παρακαλούμε ανατρέξτε στην υποσημείωση 1
ΣΥΝΟΛΟ		2,76%	0,0276% (~0,03%)

CFD – Σενάριο που περιλαμβάνει μετατροπή FX (0,7%)

Κατηγορία	Φύση	Ποσό (USD)	% του Ονομαστικού
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Χρηματοδότηση κατά την διάρκεια της νύχτας	Μέσο	2,34	0,0234%
Τέλος Μετατροπής FX	Υπηρεσία	70,00	0,7000%
Χρέωση Εγγυημένου Stop Loss ("GSL") (Προαιρετική)	Υπηρεσία	Παρακαλούμε ανατρέξτε στην υποσημείωση 1	Παρακαλούμε ανατρέξτε στην υποσημείωση 1
ΣΥΝΟΛΟ		72,76	0,7276% (~0,73%)

2. Συγκεντρωμένοι Πίνακες Κόστους – CFD

ΚΟ Call – Βασικό Σενάριο (Χωρίς FX)

Τα παραπάνω παραδείγματα βασίζονται στην υπόθεση ότι ενεργοποιείται το όριο knock-out και, ως εκ τούτου, καθίσταται πληρωτέα η προμήθεια ΚΟ. Αν το επίπεδο knock-out δεν ενεργοποιηθεί, η προμήθεια ΚΟ επιστρέφεται στον πελάτη.

Κατηγορία	Φύση	Ποσό (USD)	% του Ονομαστικού
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Προμήθεια ΚΟ	Μέσο	2,00	0,0200%
Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας	Μέσο	2,34	0,0234%
Κόστη Υπηρεσιών:	Υπηρεσία	0.00%	0,0000%

Κατηγορία	Φύση	Ποσό (USD)	% του Ονομαστικού
ΣΥΝΟΛΟ		4,76	0,0476% (~0,05%)

KO Call – Βασικό Σενάριο (Χωρίς FX)

Τα παραπάνω παραδείγματα βασίζονται στην υπόθεση ότι ενεργοποιείται το όριο knock-out και, ως εκ τούτου, καθίσταται πληρωτέα η προμήθεια ΚΟ. Αν το επίπεδο knock-out δεν ενεργοποιηθεί, η προμήθεια ΚΟ επιστρέφεται στον πελάτη.

Κατηγορία	Φύση	Ποσό (USD)	% του Ονομαστικού
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Προμήθεια ΚΟ	Μέσο	2,00	0,0200%
Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας	Μέσο	-0.12	-0,0012%
Κόστη Υπηρεσιών:	Υπηρεσία	0.00%	0,0000%
ΣΥΝΟΛΟ		2,30	0,0231% (~0,02%)

VII. Σωρευτικό αποτέλεσμα κόστους

Οι παρακάτω απεικονίσεις παρουσιάζουν την εκτιμώμενη επίδραση των εξόδων στην επένδυσή σας. Στο παράδειγμα αυτό θεωρείται ότι δεν υπάρχει καμία μεταβολή της αγοραίας τιμής (ακαθάριστη απόδοση = 0), προκειμένου να καταδειχθεί ότι τα έξοδα ισχύουν ανεξάρτητα από την απόδοση της επένδυσης.

Σενάριο	Ακαθάριστο	Κόστη	Καθαρό	RiY
CFD	0,00% (κανένας υπολογισμός κίνησης της αγοράς)	2,76%	-2,76	0,03%
KO	0,00% (κανένας υπολογισμός κίνησης της αγοράς)	4,76	-4,76	0,05%

Υποθέσεις Περιόδου Κατοχής

Τα παραδείγματα που περιλαμβάνονται στην παρούσα Γνωστοποίηση βασίζονται στην υπόθεση ότι η περίοδος διακράτησης είναι μία (1) ημέρα και ότι η θέση διατηρείται πέραν της ημερήσιας ώρας λήξης της αγοράς, με αποτέλεσμα να προκύπτει μία ημέρα χρηματοδότησης διανυκτέρευσης (swap) ή προσαρμογής διανυκτέρευσης, όπου αυτό ισχύει.

Εάν μια θέση ανοίξει και κλείσει εντός της ίδιας συνεδρίασης και δεν διατηρηθεί πέραν της σχετικής ώρας ανανέωσης, δεν θα επιβληθούν χρεώσεις χρηματοδότησης διανυκτέρευσης.

Το ποσό της χρηματοδότησης που χρησιμοποιείται στα παραδείγματα προέρχεται από τα σχετικά Έγγραφα Κύριας Πληροφόρησης (τα "**KIDs**") και αντικατοπτρίζει μία ημέρα χρηματοδότησης με βάση το εφαρμοστέο επιτόκιο αναφοράς (π.χ., SOFR ή SONIA) συν το διοικητικό περιθώριο της Εταιρείας, όπως περιγράφεται στην τεκμηρίωση του προϊόντος.

Η πραγματική χρηματοδότηση διανυκτέρευσης ενδέχεται να διαφέρει ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, τις διακυμάνσεις των επιτοκίων αναφοράς και τη διάρκεια διακράτησης της θέσης.

Ο γενικός τύπος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της χρηματοδότησης κατά τη διάρκεια της νύχτας περιγράφεται στο **Παράρτημα 2**.

VIII. Μέσα (Άρθρο 24(9) MiFID II)

Η Εταιρεία δεν αποδέχεται ή διατηρεί οποιαδήποτε τέλη, προμήθειες ή χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη από τον τρίτο εκτελούντα broker ή οποιοδήποτε άλλο τρίτο μέρος σε σχέση με την εκτέλεση των εντολών CFDs ή ΚOs πελατών. Δεν υπάρχουν συμφωνίες πληρωμής για ροή παραγγελιών (PFOF), εκπτώσεις που συνδέονται με τον όγκο ή συμφωνίες παροχής κινήτρων που θα μπορούσαν να έρχονται σε σύγκρουση με την υποχρέωση της Εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των πελατών.

Η Εταιρεία μπορεί να καταβάλλει σε τρίτους αμοιβή σταθερού ποσού (κατ' αποκοπή αμοιβή) ή σταθερού κόστους ανά απόκτηση (CPA) στο πλαίσιο συμφωνιών συνεργασίας. Τέτοιες πληρωμές δεν συνδέονται με τους όγκους συναλλαγών ή τα έσοδα που παράγονται από τους πελάτες. Δεν αποτελούν άμεσο κόστος για τον πελάτη και δεν περιλαμβάνονται στους συγκεντρωτικούς πίνακες κόστους παραπάνω.

Σύμφωνα με αυτές τις συμφωνίες, η Εταιρεία μπορεί να καταβάλει μια σταθερή αμοιβή ανά νέο πελάτη που παραπέμπεται από έναν συνεργάτη που πληροί προκαθορισμένες προϋποθέσεις, όπως μια ελάχιστη κατάθεση και/ή ένα ελάχιστο επίπεδο συναλλακτικής δραστηριότητας εντός μιας καθορισμένης περιόδου. Τέτοιες πληρωμές δεν συνδέονται με τους όγκους συναλλαγών ή τα έσοδα που παράγονται από τους πελάτες.

Η Εταιρεία διατηρεί οργανωτικές ρυθμίσεις για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με την υποχρέωσή της να ενεργεί με ειλικρίνεια, δικαιοσύνη και επαγγελματισμό σύμφωνα με τα καλύτερα συμφέροντα των πελατών. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Πολιτική Συγκρούσεων Συμφερόντων της Εταιρείας, η οποία είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η τιμή των προϊόντων ΚΟ μπορεί να περιλαμβάνει μια έμμεση προσαύξηση ενσωματωμένη στο μοντέλο τιμολόγησης. Αυτό περιλαμβάνεται στο συνολικό κόστος και δεν είναι ξεχωριστή χρέωση.

IX. Μετά την γνωστοποίηση

Η γνωστοποίηση των εξόδων και χρεώσεων εκ των υστέρων θα παρέχεται ετησίως εντός τεσσάρων μηνών μετά το τέλος κάθε ημερολογιακού έτους μέσω ενός ανθεκτικού μέσου (PDF που μπορεί να ληφθεί στην πλατφόρμα). Θα παρέχει ανάλυση για τα πραγματικά κόστη και τις χρεώσεις που προκύπτουν κατά την αναφερόμενη περίοδο.

X. Σημαντικές πληροφορίες

Η αξία των επενδύσεων μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί. Μπορεί να λάβετε λιγότερα από την αρχική σας επένδυση ή να χάσετε την αξία της συνολικής αρχικής σας επένδυσης. Οι παλαιότερες αποδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστο δείκτη μελλοντικών αποτελεσμάτων. Οι διακυμάνσεις της ισοτιμίας νομισμάτων μπορούν να επηρεάσουν αρνητικά την συνολική απόδοση της επένδυσής σας.

Αυτή η Γνωστοποίηση παρέχεται μόνο για ενημερωτικούς και επεξηγηματικούς σκοπούς. Το κόστος και οι χρεώσεις που παρουσιάζονται είναι εκτιμήσεις που βασίζονται σε υποθέσεις και ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν τις ατομικές συνθήκες κάθε πελάτη. Τα πραγματικά κόστη που προκύπτουν μπορεί να διαφέρουν.

Αυτή η Γνωστοποίηση δεν συνιστά διαφημιστικό υλικό, επενδυτική συμβουλή ή σύσταση, και δεν είναι κατάλληλη για φορολογικούς, νομικούς ή λογιστικούς σκοπούς.

Για τη λεπτομερή δομή των χρεώσεων, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα Κόστη και Χρεώσεις [εδώ](#).

***Γνωστοποίηση κόστους και χρεώσεων (Συναλλαγές CFD και ΚΟ) Έκδοση 1
Μαΐου 2026***

Παράρτημα 1 - Ορισμοί

“**CFDs**” θα σημαίνει Συμβόλαια επί της Διαφοράς.

“**CIF**” θα σημαίνει μια Κυπριακή Επενδυτική Εταιρεία.

“**Πελάτης(ες)**” ή “**εσείς**” σημαίνει το φυσικό πρόσωπο ή τη νομική οντότητα ή την ένωση προσώπων ή την ομάδα περιουσιακών στοιχείων χωρίς νομική προσωπικότητα που είναι πελάτες της Capital Com.

“**Εταιρεία**” ή “**εμείς**” ή “**Capital Com**” θα σημαίνει Capital Com Group Ltd.

“**Κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς**” ή η “**Επιτροπή**” ή η “**CySEC**” θα σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

“**Κανονισμός Ανάθεσης**” θα σημαίνει τον Κανονισμό Ανάθεσης της Επιτροπής (EU) 2017/565 που συμπληρώνει το MiFID II.

“**Καθημερινή Προσαρμογή Premium**” ή “**DPA**” θα σημαίνει μια προσαρμογή εκτίμησης που εφαρμόζεται σε ορισμένες θέσεις CFD και ΚΟ που συνδέονται με εμπορεύματα, δείκτες, ομόλογα ή επιτόκια, για να αντικατοπτρίσει τις διαφορές τιμών μεταξύ διαδοχικών λήξεων των υποκείμενων συμβολαίων εμπορευμάτων. Το DPA μπορεί να οδηγήσει είτε σε χρέωση είτε σε πίστωση του λογαριασμού του πελάτη, ανάλογα με τη θέση που διατηρεί, και δεν αποτελεί ξεχωριστό τέλος ή προμήθεια που χρεώνει η Εταιρεία.

“**Έγγραφο Κύριων Πληροφοριών**” ή “**KID**” σημαίνει το προ-συμβατικό έγγραφο πληροφοριών που έχει ετοιμαστεί για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο σύμφωνα με την εφαρμοστέα κανονιστική ρύθμιση, καθορίζοντας τα κύρια χαρακτηριστικά συμπεριλαμβανομένων των εξόδων, των κινδύνων και των σεναρίων απόδοσης.

“ **Knock-outs**” ή “**KOs**” θεωρούνται τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η αξία των οποίων συνίσταται στο δικαίωμα αγοράς ή πώλησης ενός υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εκτός αν η τιμή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου φτάσει στο επίπεδο knock-out και συμβεί το γεγονός knock-out.

“**Νόμος 87(Ι)/2017**” και/ή “**Νόμος**” θεωρείται ο Νόμος περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών του 2017, όπως τροποποιείται κατά καιρούς.

“**MiFID II**” ή “**Οδηγία για τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων (2014/65/EU)**” θα σημαίνει την Οδηγία 2014/65/EU του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, σχετικά με τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/EC και της οδηγίας 2011/61/EU.

“**Μείωση της απόδοσης**” ή “**RiY**” θεωρείται το ετήσιο ποσοστό μείωσης της απόδοσης της επένδυσης που αποδίδεται σε έξοδα και χρεώσεις, εκφραζόμενο σύμφωνα με το άρθρο 51 του Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής.

“**SONIA**” ή “**Δείκτης SONIA**” σημαίνει το επιτόκιο ολονύκτιου δανεισμού που βασίζεται σε συναλλαγές χωρίς εξασφάλιση στην αγορά της στερλίνας, όπως δημοσιεύεται από την Τράπεζα της Αγγλίας, το οποίο αντανακλά το κόστος δανεισμού κεφαλαίων ολονύκτιου δανεισμού σε βρετανικές λίρες (GBP).

“**SOFR**” ή “**Επιτόκιο ασφαλούς χρηματοδότησης μιας ημέρας**” εννοείται το επιτόκιο ολονύκτιου δανεισμού που βασίζεται στις συναλλαγές στην αγορά επαναγοράς (repo) ομολόγων του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ, όπως

δημοσιεύεται από την Ομοσπονδιακή Τράπεζα της Νέας Υόρκης, το οποίο αντικατοπτρίζει το κόστος δανεισμού μετρητών για ολονύκτια διάρκεια με εξασφάλιση ομολόγων του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ.

Παράρτημα 2 - Τεχνικοί Υπολογιστικοί Τύποι

Οι παρακάτω τύποι παρέχονται για λόγους διαφάνειας σύμφωνα με το Άρθρο 50 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2017/565. Περιγράφουν τη γενική μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των κύριων στοιχείων κόστους.

1. Spread (CFD και ΚΟ)

$$\text{Κόστος Spread} = (\text{Τιμή Ζήτησης} - \text{Τιμή Προσφοράς}) \times \text{Ποσότητα}$$

Για τα προϊόντα ΚΟ, το spread ενσωματώνεται στο ασφάλιστρο και αντανakλά τη διαφορά μεταξύ των τιμών αγοράς και πώλησης του υποκείμενου τίτλου κατά την εκτέλεση της συναλλαγής.

2. Χρηματοδότηση κατά την διάρκεια της νύχτας - CFD

$$\text{Ημερήσια χρηματοδότηση κατά την διάρκεια της νύχτας} = \text{Ονομαστική αξία} \times \text{Ημερήσιο επιτόκιο χρηματοδότησης}$$

Όπου:

- Ημερήσιο επιτόκιο χρηματοδότησης = (Επιτόκιο αναφοράς $\pm$ Περιθώριο εταιρείας) / Μέθοδος Υπολογισμού Ημερών
- Ο δείκτης αναφοράς μπορεί να αναφέρεται στο SOFR, στο SONIA ή σε άλλους ισχύοντες δείκτες αναφοράς.
- Για ορισμένες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, το επιτόκιο χρηματοδότησης μιας ημέρας μπορεί αντ' αυτού να βασίζεται σε εναλλακτικούς παράγοντες της αγοράς, όπως, μεταξύ άλλων:
 - προσαρμογές βάσης των υποκείμενων συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης,
 - συναλλαγματικές ισοτιμίες swap (π.χ. TomNext),
 - σταθερά ποσοστά για συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα (π.χ. κρυπτονομίσματα).

Η Μέθοδος Υπολογισμού Ημερών συνήθως ισούται με 360 ή 365 ημέρες ανάλογα με το νόμισμα.

Η παραπάνω μεθοδολογία αντικατοπτρίζει τη γενική προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της χρηματοδότησης κατά τη διάρκεια της νύχτας. Οι πραγματικοί ρυθμοί μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με την κατηγορία περιουσιακού στοιχείου, τις υποκείμενες συνθήκες της αγοράς και τα χαρακτηριστικά συγκεκριμένων μέσων.

Περισσότερες λεπτομέρειες, συμπεριλαμβανομένων των υπολογισμών που σχετίζονται με το μέσο και των εφαρμοστέων τιμών, είναι διαθέσιμες [εδώ](#).

3. Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας - ΚΟ

Ημερήσια προσαρμογή κατά την διάρκεια της νύχτας = Τρέχουσα τιμή υποκείμενου τίτλου × Ποσότητα × Επιτόκιο διανυκτέρευσης
όπου το Επιτόκιο διανυκτέρευσης = (Επιτόκιο αναφοράς ± Διοικητικό περιθώριο).

4. Προμήθεια ΚΟ

Προμήθεια ΚΟ = Τιμή ανοίγματος × Ποσότητα × Ποσοστό προμήθειας ΚΟ
Η προμήθεια ΚΟ χρεώνεται κατά το άνοιγμα και επιστρέφεται αν δεν ενεργοποιηθεί το όριο knock-out.

5. Τέλος Μετατροπής FX

Κόστος Μετατροπής FX = Μετατραπείσα Ποσότητα × Ποσοστό Προσαύξησης FX

Για τους ιδιώτες πελάτες, η προσαύξηση FX που εφαρμόζεται στην τρέχουσα ισοτιμία είναι 0,7%.

Για τους επαγγελματίες πελάτες ή σε άλλες συγκεκριμένες περιπτώσεις ενδέχεται να ισχύουν διαφορετικοί όροι μετατροπής συναλλάγματος, όπως

γνωστοποιείται ξεχωριστά, όπου αυτό ισχύει.

Συντελεστής FX = Τρέχουσα Τιμή × (1 ± Προσαύξηση FX).

6. Συγκεντρωμένο Συνολικό Κόστος (MiFID Άρθρο 50)

Συνολικό κόστος = Άθροισμα του κόστους των χρηματοπιστωτικών μέσων +
Άθροισμα του κόστους των υπηρεσιών

Ποσοστό επίπτωσης = (Συνολικό κόστος / Ονομαστική αξία) × 100

Τα πραγματικά κόστη ενδέχεται να διαφέρουν ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, τις διακυμάνσεις των επιτοκίων αναφοράς, τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών, τη διάρκεια διακράτησης και τη συναλλακτική δραστηριότητα.