Išankstinis išlaidų ir mokesčių atskleidimas (CFD ir KO prekyba)

I. Įvadas

Capital Com Group Ltd (the "**Įmonė**", "**mes**", "**Capital Com**"), "**Capital.com**" yra Kipro investicijų įmonė ("**CIF**") reguliuojama Kipro vertybinių popierių ir biržos komisijos (the "CySEC") teikiant investicines ir pagalbines paslaugas pagal licencijos numerį 463/25 ir registruota Kipro Respublikoje. Įmonės registruota buveinė yra Vasileiou Makedonos 8, Kinnis verslo centre, 2-ame aukšte, 3040, Limasolis, Kipras.

II. Dokumento tikslas: išankstinis išlaidų ir mokesčių atskleidimas (toliau — „Atskleidimas")

Šiame Atskleidime pateikiama informacija apie numatomas išlaidas ir mokesčius, susijusius su prekyba susitarimais dėl kainų skirtumo ("**CFD**") ir Knock-out opcionais ("**KO**").

Ji pateikiama jums prieš sudarant sandorį (iš anksto) vadovaujantis taikomais reguliavimo reikalavimais. Šis Atskleidimas yra peržiūrimas ir atnaujinamas kasmet arba įvykus esminiam pakeitimui.
Šio atskleidimo tikslas yra:

- Informuoti jus apie galimas taikyti išlaidų ir mokesčių rūšis;
- Nustatyti, kas gauna šias lėšas — Bendrovė ar trečiosios šalys;
- Paaiškinti, kaip šios išlaidos yra skaičiuojamos;
- Nurodyti, kada jos yra nuskaičiuojamos;
- Pateikti apibendrintus išlaidų pavyzdžius pinisine ir procentine išraiška;
- Demonstruoti, kokią įtaką išlaidos gali turėti jūsų investicijų grąžai,

Šis Atskleidimas yra taikomas išskirtinai tik CFD bei KO sandoriams ir neapima realių akcijų sandorių.

Pateikti skaičiai yra apytikriai dydžiai, nustatyti remiantis protingumo kriterijų atitinkančiomis prielaidomis bei įprastais sandorių scenarijais. Pagrindinės prielaidos, kuriomis remiantis pateikiamos išlaidų iliustracijos, yra šios: sąlyginė sandorio vertė siekia 10 000 USD, pozicijos išlaikymo laikotarpis yra viena diena, o valiutos konvertavimas nėra vykdomas, nebent yra aiškiai nurodytas valiutos keitimo scenarijus. Pilna skaičiavimų metodika yra išdėstyta 2 priede. Faktinio pobūdžio išlaidos gali skirtis, atsižvelgiant į sandorio dydį, jurisdikciją, valiutą, pozicijos išlaikymo laikotarpį bei rinkos sąlygas.

III. Teisinė sistema

Bendrovės veiklai yra taikomi direktyvos MiFID II bei jos įgyvendinimo teisės aktų reikalavimai, kurie į Kipro Respublikos nacionalinę teisę buvo perkelti 2017 m. Investicinių paslaugų ir veiklos bei reguliuojamų rinkų įstatymu (su pakeitimais, padarytais laiko bėgyje) (toliau — "**Įstatymas Nr. 87(I)/2017"**). Įsipareigojimas teikti klientams informaciją apie išankstines sutartines išlaidas ir mokesčius kyla iš 24(4) straipsnio MiFID II, kuris reikalauja, kad investicijų įmonės laiku prieš teikiant investicines paslaugas, pateiktų klientams informaciją apie visas išlaidas ir susijusius mokesčius, susijusius tiek su investicine paslauga, tiek su finansiniu instrumentu. Ši prievolė taikoma mažmeniniams ir profesionaliems klientams.

Detali metodika bei turinio reikalavimai, taikomi išlaidų ir mokesčių atskleidimui, yra nustatyti Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/565 (toliau — "**Deleguotasis reglamentas**") 50 ir 51 straipsniuose. Deleguotojo reglamento 50 straipsnyje nurodytos privalomos atskleisti išlaidų kategorijos, įskaitant vienkartinius ir tęstinius mokesčius, sandorių išlaidas ir papildomas išlaidas, pavyzdžiui, valiutos konvertavimo mokesčius. Deleguotojo reglamento 51 straipsnyje nustatyti formato reikalavimai, įskaitant prievolę apibendrinti

bendras išlaidas nurodant jas ir pinigine suma, ir procentais, bei parodyti bendrą išlaidų poveikį investicijų grąžai laikui bėgant.

Šis atskleidimas pateikiamas vadovaujantis minėtais reikalavimais prieš sudarant bet kokį CFD ar KO sandorį Bendrovės prekybos platformoje. Tai nėra investavimo rekomendacija.

IV. Išlaidų ir mokesčių pobūdis bei kategorijos

Vykdant prekybą CFD ir (arba) KO per Capital Com, gali atsirasti įvairaus pobūdžio išlaidų bei mokesčių. Taikant Deleguotojo reglamento (ES) 2017/565 50 straipsnį, šios išlaidos yra suskirstytos į šias kategorijas.

- **Instrumentų kainos:**
  - Spredas (skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainos)
  - Naktinis finansavimas (jei pozicija laikoma per naktį)
  - KO komisiniai mokesčiai (taikomi KO produktams; grąžinami, jei KO lygis nebuvo pasiektas)
  - Garantuoto nuostolio sustabdymo (GSL) mokestis[1]

- **Paslaugos mokesčiai:**
  - Valiutos konvertavimo mokestis (0,7 % tarifas mažmeniniams klientams taikomas tuo atveju, kai sandorio ir sąskaitos valiutos skiriasi)
  - Administracinio finansavimo komponentas (administracinis mokestis), integruotas į pozicijų perkėlimo kitai dienai ir nakties tikslinimo mokesčius,

[1] Garantuotas nuostolio sustabdymas (GSL) yra pasirenkama rizikos valdymo funkcija, kuri užtikrina, kad pozicija bus uždaryta už nurodytą kainos lygį, nepriklausomai nuo rinkos nepastovumo ar kainų šuolių. GSL mokestis nuskaičiuojamas tik tuo atveju, jei garantuotas nuostolio sustabdymas yra aktyvuojamas. Mokestis skaičiuojamas taip:

GSL mokestis = GSL premija (%) × atidarymo kaina × kiekis

Taikomas GSL įkainis rodomas sandorio lange prieš atidarant naują poziciją. Minėtas mokestis yra sąlyginio pobūdžio, todėl nėra įtraukiamas į žemiau pateikiamas suvestines išlaidų lenteles.

kuris parodo Įmonės veiklos bei finansavimo sąnaudas, patiriamas dėl svertinių pozicijų palaikymo nakties metu.

Šių išlaidų sudedamųjų dalių skaičiavimo metodika išsamiau aprašyta **2 priede** – „Techninės skaičiavimo formulės“.

Tam tikrų finansinių priemonių, tokių kaip CFD ir KO, susietų su žaliavomis, indeksais, obligacijomis ar palūkanų normomis, pozicijoms gali būti taikomas kasdienis premijos tikslinimas (“**DPA**”). DPA nustatomas atsižvelgiant į vertės tikslinimus, atsirandančius dėl bazinių ateities sandorių pratęsimo skirtingiems terminams, ir, priklausomai nuo turimos pozicijos pobūdžio, gali lemti lėšų nurašymą (debetą) arba įskaitymą (kreditą) kliento sąskaitoje. DPA tikslas — užtikrinti kainos tęstinumą; šis koregavimas nėra atskiras Įmonės taikomas komisinis ar bet kokio kito pobūdžio mokestis.

V. Kaip išlaidos veikia jūsų investicijas

Patiriamos išlaidos mažina bendrąją investicijų grąžą tiek sandorio sudarymo, tiek jo nutraukimo metu. Jos gali sumažinti:

- pradinę investuotą sumą (atėjimo į rinką išlaidas)
- sumą, gautą uždarius poziciją (išėjimo iš rinkos išlaidas)
- bendrus veiklos rezultatus per tam tikrą laiką.

Išlaidos yra nurodomos pinigine išraiška ir procentais nuo investicijos vertės. Jos yra taikomos nepriklausomai nuo to, ar jūsų investicijos vertė didėja, ar mažėja. Sukauptas išlaidų poveikis per tam tikrą laiką yra pavaizduotas šio Atskleidimo dokumento VIII skyriaus bendruose išlaidų scenarijuose.

Išsamesnė informacija apie atskirų išlaidų sudedamųjų dalių skaičiavimą pateikiama **2 priede**.

VI. Išlaidos ir mokesčiai

1. Sujungtos kainų lentelės – CFD

CFD – pagrindinis scenarijus (be FX)

Kategorija	Gamta	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Išplėsti	Instrumentas	0.42	0.0042 %
Naktinis finansavimas	Instrumentas	2.34	0.0234 %
Paslaugos mokesčiai	Paslauga	0.00	0.0000 %
Garantuoto nuostolio sustabdymo (GSL) mokestis (pasirenkamas)	Paslauga	Žr. 1 išnašą	Žr. 1 išnašą
VISO		2.76	0.0276 % (~0.03 %)

CFD – scenarijus įskaitant FX keitimą (0,7 %)

Kategorija	Gamta	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Spredas	Instrumentas	0.42	0.0042 %
Naktinis finansavimas	Instrumentas	2.34	0.0234 %
FX konvertavimo mokestis	Paslauga	70.00	0.7000 %
Garantuoto nuostolio sustabdymo (GSL)	Paslauga	Žr. 1 išnašą	Žr. 1 išnašą

Kategorija	Gamta	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
mokestis (pasirenkamas)			
VISO		72.76	0.7276 % (~0.73 %)

2. Sujungtos kainų lentelės – KO

KO Pirkimo – pagrindinis scenarijus (be FX)

Šiuose pavyzdžiuose daroma prielaida, kad yra aktyvuojamas knock-out lygis, todėl atsiranda prievolė mokėti KO komisinį mokestį. Jeigu knock-out lygis nėra aktyvuojamas, KO komisinis mokestis grąžinamas į kliento sąskaitą.

Kategorija	Gamta	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Spredas	Instrumentas	0.42	0.0042 %
KO komisiniai mokesčiai	Instrumentas	2.00	0.0200 %
Naktinis koregavimas	Instrumentas	2.34	-0.0234 %
Paslaugos mokestis	Paslauga	0.00	0.0000 %
VISO		4.76	0.0476 % (~0.05 %)

KO Pardavimo – pagrindinis scenarijus (be FX)

Šiuose pavyzdžiuose daroma prielaida, kad yra aktyvuojamas knock-out lygis, todėl atsiranda prievolė mokėti KO komisinį mokestį. Jeigu knock-out lygis nėra aktyvuojamas, KO komisinis mokestis grąžinamas į kliento sąskaitą.

Kategorija	Gamta	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Išplėsti	Instrumentas	0.42	0.0042 %
KO komisiniai mokesčiai	Instrumentas	2.00	0.0200 %
Naktinis koregavimas (kreditas)	Instrumentas	-0.12	-0.0012 %
Paslaugos mokesčiai	Paslauga	0.00	0.0000 %
VISO		2.30	0.0231 % (~0.02 %)

VII. Sukuaptas išlaidų poveikis

Toliau pateikti pavyzdžiai rodo numatomą išlaidų poveikį jūsų investicijai Šioje iliustracijoje remiamasi prielaida, jog rinkos kainos pokytis yra lygus nuliui (bendroji grąža = 0), kad būtų aiškiai parodyta, jog minėtos išlaidos išlieka taikytinos nepriklausomai nuo pačios investicijos veiklos rezultatų.

Scenarijus	Iki mokesčių	Kainos	Po mokesčių	RiY
CFD	0,00 % (be rinkos pokyčių)	2.76	-2.76	0.03 %
KO	0,00 % (be rinkos pokyčių)	4.76	-4.76	0.05 %

Investavimo periodo prielaidos

Šiame atskleidime pateiktuose pavyzdžiuose daroma prielaida, kad pozicija išlaikoma vieną (1) dieną ir kad ji lieka atidaryta po kasdienio rinkos uždarymo laiko, todėl prireikus yra skaičiuojamas vienos dienos naktinis finansavimas (svopas) arba naktinis koregavimas.

Jei pozicija atidaroma ir uždaroma tos pačios prekybos sesijos metu ir nėra išlaikoma po atitinkamo pozicijų perkėlimo laiko, naktinio finansavimo mokesčiai nėra taikomi.

Pavyzdžiuose naudojami naktinio finansavimo dydžiai yra paimti iš atitinkamų pagrindinės informacijos dokumentų ("**KID**") ir atspindi vienos dienos finansavimą, apskaičiuotą pagal taikomą bazinę palūkanų normą (pvz., SOFR arba SONIA) ir pridedant Bendrovės administracinę maržą, kaip aprašyta produkto dokumentacijoje.
Faktinis naktinio finansavimo dydis gali skirtis priklausomai nuo rinkos sąlygų, bazinės palūkanų normos pokyčių ir pozicijos išlaikymo trukmės.

Bendra naktinio finansavimo apskaičiavimo formulė yra pateikta **2 priede**.

VIII. Skatinamosios priemonės (MiFID II 24 straipsnio 9 dalis)

Bendrovė nepriima ir pasilika jokių mokesčių, komisinių ar kitos piniginės ar nepiniginės naudos iš užsakymų vykdymą užtikrinančio trečiojo šalies brokerio ar bet kurios kitos trečiosios šalies, susijusios su klientų CFD ar KO užsakymų vykdymu. Bendrovėje nėra sudaryta jokių susitarimų dėl mokėjimo už užsakymų srautą (PFOF), su apimtimi susietų nuolaidų ar skatinamųjų priemonių sistemų, kurios galėtų prieštarauti Bendrovės pareigai veikti geriausiomis klientų sąlygomis.

Bendrovė pagal partnerystės sutartis gali mokėti trečiosioms šalims fiksuoto dydžio atlygį (fiksuotą mokestį) arba fiksuotą atlygį už kliento pritraukimą (CPA).

Tokie mokėjimai nėra susieti su klientų prekybos apimtimis ar jų generuojamomis pajamomis. Jie nėra tiesioginės kliento patiriamos išlaidos ir nėra įtraukti į aukščiau pateiktas bendras išlaidų lenteles.

Pagal tokias sutartis Bendrovė gali mokėti fiksuotą mokestį už kiekvieną naują partnerio (filialo) nukreiptą klientą, kuris atitinka iš anksto nustatytas sąlygas, pavyzdžiui, minimalus įnašas ir (arba) minimalus prekybinis aktyvumas per tam tikrą laikotarpį. Šie mokėjimai nėra susieti su tęstiniais klientų prekybos rezultatais ar jų generuojamomis pajamomis.

Bendrovė taiko organizacines priemones, užtikrinančias, kad būtų laikomasi pareigos veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, geriausiomis klientų sąlygomis. Išsamesnė informacija pateikiama Bendrovės Interesų konfliktų vengimo politikoje, kurią galima rasti Bendrovės interneto svetainėje.

Į KO produktų kainą gali būti įtrauktas numanomas antkainis, numatytas kainodaros modelyje. Šis antkainis yra įskaičiuotas į bendras išlaidas ir nėra taikomas kaip atskiras mokestis.

IX. Faktinių (praėjusio laikotarpio) išlaidų atskleidimas

Faktinių praėjusio laikotarpio išlaidų ir mokesčių suvestinė bus pateikiama kasmet, per 4 mėnesius po kalendorinių metų pabaigos, patvariojoje laikmenoje (ją galėsite atsisiųsti PDF formatu tiesiai iš platformos). Šiame dokumente bus pateikta išsami informacija apie faktines išlaidas ir rinkliavas, patirtas per atitinkamą ataskaitinį laikotarpį.

X. Svarbi informacija

Investicijų vertė gali ne tik padidėti, bet ir sumažėti. Galite atgauti mažiau nei pradinė jūsų investicija arba prarasti visą pradinės investicijos vertę. Praėjusio

laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis. Valiutų kursų svyravimai gali neigiamai paveikti bendrą jūsų investicijų grąžą.

Ši informacija yra pateikiama tik informaciniais ir iliustraciniais tikslais. Pateiktos išlaidos ir mokesčiai yra apytiksliai, pagrįsti tam tikromis prielaidomis, todėl gali neatspindėti kiekvieno kliento individualių aplinkybių. Faktinės patirtos išlaidos gali skirtis.
Šis informacijos atskleidimas nėra rinkodaros medžiaga, investavimo rekomendacija ar patarimas ir nėra skirtas mokesčių, teisiniams ar apskaitos tikslams.

Išsamią antkainių struktūrą rasite mūsų „Išlaidų ir mokesčių“ skiltyje čia.

Išlaidų ir mokesčių atskleidimo dokumentas (Prekyba CFD ir KO produktais) | 1 versija, 2026 m. gegužė

1 priedas — Apibrėžtys

„**CFD**“ reiškia skirtumų sandorius.

„**CIF**“ reiškia Kipro investicinę įmonę.

„**Klientas (-ai)**“ arba „**jūs**“ reiškia fizinį asmenį, juridinį asmenį arba asmenų sąjungą, arba turto grupę, neturinčią teisinio subjektiškumo, kurie yra Capital Com klientai.

„**Įmonė**“, „**mes**“, „Capital **Com“ arba „Capital Com**“ reiškia Capital Com Group Ltd.

„**Kipro** vertybinių **popierių ir biržos komisija**“ arba „**Komisija**“ arba „**CySEC**“ reiškia Kipro vertybinių popierių ir biržos komisiją.

“**Deleguotasis reglamentas**” Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2017/565, kuriuo papildoma MiFID II direktyva.

“**Kasdienis premijos koregavimas**” arba “**DPA**” reiškia vertinimo koregavimą, taikomą tam tikroms žaliavų, indeksų, obligacijų ar palūkanų normų CFD ir KO pozicijoms, siekiant atspindėti kainų skirtumus tarp vėlesnių susijusių žaliavų kontraktų terminų. Priklausomai nuo turimos pozicijos, dėl DPA kliento sąskaita gali būti nurašoma arba papildoma, ir tai nesudaro atskiro Bendrovės taikomo mokesčio ar komisinio atlyginimo.

"**Pagrindinės informacijos dokumentas**" arba "**KID**" reiškia iki sutarties sudarymo pateikiamos informacijos dokumentą, parengtą kiekvienai finansinei priemonei pagal galiojančius teisės aktus, kuriame nurodomos pagrindinės charakteristikos, įskaitant išlaidas, riziką ir veiklos rezultatyvumo scenarijus.

"**Knock-out opcionai**" arba "**KOs**" reiškia išvestinę finansinę priemonę, kurios vertė grindžiama teise pirkti arba parduoti bazinį turtą, išskyrus atvejus, kai bazinio turto kaina pasiekia nustatytą knock-out lygį ir įvyksta sandorio nutraukimo įvykis.

„**Įstatymas 87(I)/2017**" ir (arba) „**Įstatymas**" reiškia Investicinių paslaugų ir veiklos bei reguliuojamų rinkų įstatymą 2017 su pakeitimais.

"MiFID II"arba **"Direktyva dėl finansinių priemonių rinkų (2014/65/ES)" —** 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES.

"**Pelningumo sumažėjimas**" arba "**RiY**" reiškia metinį procentinį investicijų grąžos sumažėjimą, susijusį su patirtomis išlaidomis ir mokesčiais, išreikštą vadovaujantis Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2017/565 51 straipsniu.

"**SONIA**" arba "**Sterling Overnight Index Average**" reiškia vienos nakties palūkanų normą, nustatomą remiantis neapdraustais sandoriais Didžiosios Britanijos svarų sterlingų rinkoje, kurią skelbia Anglijos bankas ir kuri atspindi skolinimosi vienai nakčiai Didžiosios Britanijos svarais sterlingų (GBP) kainą.

"**SOFR**" arba "**Užtikrinta naktinė finansavimo norma**" reiškia vienos nakties palūkanų normą, nustatomą remiantis sandoriais JAV iždo vertybinių popierių atpirkimo rinkoje, kurią skelbia Niujorko federalinis rezervo bankas ir kuri atspindi lėšų skolinimosi vienai nakčiai, užtikrinant jį JAV iždo vertybiniais popieriais, kainą.

2 priedas – Techninės skaičiavimų formulės

Toliau pateikiamos formulės yra skirtos skaidrumui užtikrinti, vadovaujantis Deleguotojo reglamento (ES) 2017/565 50 straipsniu. Jose aprašoma bendroji metodika, naudojama pagrindinėms išlaidų sudedamosioms dalims apskaičiuoti.

1. **Spredas (CFD ir KO)**

   Spredo kaina = (Pasiūlymo kaina – Paklausos kaina) × Kiekis

   KO produktų skirtumas (skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainų) yra įtrauktas į opciono premiją ir atspindi skirtumą tarp susijusio bazinio turto pirkimo ir pardavimo kainų sandorio įvykdymo metu.

2. **Naktinis finansavimas – CFD**

   Kasdienis finansavimas per naktį = Nominalioji verte x Kasdiene finansavimo norma

   Kur:

   - Dienos finansavimo kursas = (Pagrindinis kursas ± Įmonės marža) / Dienų skaičiaus konvencija
   - Bazinė palūkanų norma gali reikšti SOFR, SONIA arba kitas taikomas orientacines palūkanų normas.
   - Tam tikrų klasių turto atveju vienos nakties finansavimo norma gali būti nustatoma remiantis kitais rinkos veiksniais, įskaitant, be kita ko, šiuos:
     - susijusių ateities sandorių bazės koregavimai;
     - užsienio valiutos swap'o kursai (pvz., TomNext);
     - užsienio valiutų apsikeitimo sandorių normos (pvz., TomNext);

   Dienų skaičiavimo taisyklė paprastai yra 360 arba 365 dienos, priklausomai nuo valiutos.

Pirmiau pateikta metodika atspindi bendrąjį požiūrį, taikomą finansavimui per naktį apskaičiuoti. Faktinės normos gali skirtis priklausomai nuo turto klasės, susijusios rinkos sąlygų ir konkrečiai priemonei būdingų charakteristikų.

Išsamesnę informaciją, įskaitant skaičiavimus pagal konkrečias priemones ir taikomas normas, galite rasti čia.

3. **Naktinis koregavimas – KO**

   Kasdienis naktinis koregavimas = Dabartinė bazinio turto kaina × Kiekis × Naktinis tarifas

   Kur vienos nakties norma = (Bazinė palūkanų norma ± Administracinė marža).

4. **KO komisiniai mokesčiai**

   KO komisinis mokestis = Atidarymo kaina × Kiekis × KO komisinio mokesčio procentas.

   KO komisinis mokestis yra nuskaitomas atidarant poziciją ir grąžinamas, jei knock-out lygis nėra pasiekiamas.

5. **FX konvertavimo mokestis**

   FX konvertavimo kaina = konvertuota suma × FX antkainio procentas

   Mažmeniniams klientams, FX antkainis, taikomas spot valiutų kursui, yra 0,7 %.

   Profesionaliems klientams arba kitais specifiniais atvejais gali būti taikoma kitokia užsienio valiutos keitimo tvarka, apie kurią, esant poreikiui, pranešama atskirai.

   Viso FX kursas = Spot kursas × (1 ± FX antkainis).

6. **Sukauptos bendros išlaidos (MiFID 50 straipsnis)**

   Bendra sukaupta kaina = Instrumentų kainų suma + Paslaugų kainų suma

   Procentinis poveikis = (Bendra sukaupta kaina / Nominalioji vertė) × 100

Faktinės išlaidos gali skirtis priklausomai nuo rinkos sąlygų, bazinės palūkanų normos pokyčių, valiutų kursų svyravimų, pozicijos išlaikymo laikotarpio ir prekybinio aktyvumo.