Γνωστοποίηση Κόστους και Χρεώσεων Ex-Ante (Διαπραγμάτευση KO Options)

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 έδρα της εταιρείας μας και η καταχωρημένη διεύθυνσή μας είναι στη διεύθυνση Χριστάκη Κρανού 66, 7ος όροφος, City Tower, 4042, Γερμασόγεια, Λεμεσός, Κύπρος.

II. Σκοπός της Γνωστοποίησης Κόστους και Χρεώσεων Ex-Ante ("Γνωστοποίηση")

Η παρούσα Γνωστοποίηση παρέχει πληροφορίες σχετικά με το εκτιμώμενο κόστος και τις χρεώσεις που συνδέονται με τη διαπραγμάτευση Knock-Out Options (τα "**KO Options**").

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 λαμβάνει 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

Η παρούσα Γνωστοποίηση εφαρμόζεται αποκλειστικά σε συναλλαγές σε KO Options και δεν καλύπτει συναλλαγές μετρητών σε μετοχές.

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 (EU) 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 Κανονισμού Ανάθεσης καθορίζει τις απαιτήσεις όσον αφορά τη μορφή παρουσίασης, 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 KO Options μέσω της πλατφόρμας συναλλαγών της Εταιρείας. Δεν συνιστά επενδυτική συμβουλή.

IV. Φύση και κατηγορίες κόστους και χρεώσεων

Όταν πραγματοποιείτε διαπραγμάτευση KO Options μέσω της Capital Com, ενδέχεται να προκύψουν κόστη από διάφορες πηγές. Για τους σκοπούς του άρθρου 50 του Κανονισμού Ανάθεσης (EU) 2017/565, τα εν λόγω κόστη κατατάσσονται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- **Κόστος μέσων:**
  - Spread (διαφορά μεταξύ τιμής αγοράς και πώλησης)
  - Νυχτερινή προσαρμογή (αν η θέση διατηρείται κατά τη διάρκεια της νύχτας)
  - Προμήθεια KO (επιστρέψιμη εάν δεν ενεργοποιηθεί το επίπεδο KO)

- **Κόστη Υπηρεσιών:**
  - Μετατροπή FX (0,7% για ιδιώτες πελάτες όταν το νόμισμα του λογαριασμού διαφέρει)
  - Διοικητική χρηματοδότηση (διοικητική προμήθεια) που ενσωματώνεται στις νυχτερινές προσαρμογές και αντικατοπτρίζει το λειτουργικό κόστος και το κόστος χρηματοδότησης της Εταιρείας που συνδέονται με τη διακράτηση μοχλευμένων θέσεων overnight

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

Για ορισμένες θέσεις σε KO Options, μπορεί να ισχύει μια καθημερινή προσαρμογή ασφαλίστρου (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.

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 VII 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 – KO Options

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 KO. Αν το επίπεδο knock-out δεν ενεργοποιηθεί, η προμήθεια KO επιστρέφεται στον πελάτη.

Κατηγορία	**Φύση**	**Ποσό (USD)**	**% του Ονομαστικού**
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Προμήθεια KO	Μέσο	2,00	0,0200%
Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας	Μέσο	2,34	0,0234%
Κόστη Υπηρεσιών:	Υπηρεσία	0,00	0,0000%
ΣΥΝΟΛΟ		4,76	0,0476% (~0,05%)

KO Put – Βασικό Σενάριο (Χωρίς FX)

Το παραπάνω παράδειγμα προϋποθέτει ότι ενεργοποιείται το επίπεδο knock-out και, επομένως, η Προμήθεια KO καθίσταται πληρωτέα. Αν το επίπεδο knock-out δεν ενεργοποιηθεί, η προμήθεια KO επιστρέφεται στον πελάτη.

Κατηγορία	**Φύση**	**Ποσό (USD)**	**% του Ονομαστικού**
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Προμήθεια KO	Μέσο	2,00	0,0200%
Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας (πίστωση)	Μέσο	-0,12	-0,0012%
Κόστη Υπηρεσιών:	Υπηρεσία	0,00	0,0000%
ΣΥΝΟΛΟ		2,30	0,0230%

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

Το παραπάνω παράδειγμα προϋποθέτει ότι ενεργοποιείται το επίπεδο knock-out και, επομένως, η Προμήθεια KO καθίσταται πληρωτέα. Αν το επίπεδο knock-out δεν ενεργοποιηθεί, η προμήθεια KO επιστρέφεται στον πελάτη.

Κατηγορία	**Φύση**	**Ποσό (USD)**	**% του Ονομαστικού**
Spread	Μέσο	0,42	0,0042%
Προμήθεια KO	Μέσο	2,00	0,0200%
Προσαρμογή κατά τη διάρκεια της νύχτας	Μέσο	2,34	0,0234%
Τέλος Μετατροπής FX	Υπηρεσία	70,00	0,7000%
ΣΥΝΟΛΟ		74,76	0,7476% (~0,75%)

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

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 (πίστωση)	Μέσο	-0,12	-0,0012%
Τέλος Μετατροπής FX	Υπηρεσία	70,00	0,7000%
ΣΥΝΟΛΟ		72,30	0,7230% (~0,72%)

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**
KO Options	0,00% (κανένας υπολογισμός κίνησης της αγοράς)	4,76	-4,76	0,05%

Υποθέσεις Περιόδου Κατοχής

Τα ενδεικτικά παραδείγματα που περιέχονται στην παρούσα Γνωστοποίηση προϋποθέτουν περίοδο διακράτησης μίας (1) ημέρας και ότι η θέση διατηρείται πέραν της καθημερινής ώρας αποκοπής της αγοράς, ενεργοποιώντας έτσι μία ημέρα νυχτερινής προσαρμογής, όπου εφαρμόζεται.

Εάν μια θέση ανοίξει και κλείσει εντός της ίδιας συνεδρίας διαπραγμάτευσης και δεν διακρατηθεί πέραν της σχετικής ώρας rollover, δεν εφαρμόζονται χρεώσεις νυχτερινής προσαρμογής.

Το ποσό νυκτερινής προσαρμογής 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 νυκτερινή προσαρμογή 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 νυκτερινής προσαρμογής περιγράφεται στο **Παράρτημα 2**.

VIII. Αντιπαροχές (Άρθρο 24(9) MiFID II)

Η Εταιρεία δεν αποδέχεται ούτε διατηρεί οποιεσδήποτε προμήθειες, αμοιβές ή χρηματικά ή μη χρηματικά οφέλη από οποιονδήποτε τρίτο σε σχέση με την εκτέλεση εντολών πελατών σε KO Options. Δεν υπάρχουν συμφωνίες πληρωμής έναντι ροής εντολών (PFOF), επιστροφές που συνδέονται με τον όγκο διαπραγματεύσεων ή συμφωνίες παροχής κινήτρων που θα μπορούσαν να έρχονται σε σύγκρουση με την υποχρέωση της Εταιρείας να ενεργεί προς το βέλτιστο 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. Οι πληρωμές αυτές δεν συνδέονται με την τρέχουσα συναλλακτική απόδοση ή τα έσοδα που παράγουν οι 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 περιλαμβάνονται στην Πολιτική της Εταιρείας για τις Συγκρούσεις Συμφερόντων, η οποία είναι διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας.

Η τιμή των KO Options ενδέχεται να περιλαμβάνει μια έμμεση προσαύξηση ενσωματωμένη στο μοντέλο τιμολόγησης. Αυτό περιλαμβάνεται στο συνολικό κόστος και δεν είναι ξεχωριστή χρέωση.

IX. Γνωστοποίηση εκ των υστέρων

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 Χρεώσειςεδώ.

Γνωστοποίηση κόστους και χρεώσεων (Συναλλαγές σε KO Options) Έκδοση 2 - Νοέμβριος 2026

Παράρτημα 1 - Ορισμοί

"**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.

"**ΚυπριακήΕπιτροπή 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 Ασφαλίστρου**" ή "**DPA**" είναι η προσαρμογή αποτίμησης που εφαρμόζεται σε ορισμένες θέσεις Δικαιωμάτων ΚΟ συνδεδεμένες με εμπορεύματα, ώστε να αντικατοπτρίζει τις διαφορές τιμολόγησης 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-out Options**" ή "KO Options" 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(I)/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 Κανονισμού Ανάθεσης (ΕΕ) 2017/565. Περιγράφουν τη γενική μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των κύριων στοιχείων κόστους.

1. **Spread (KO Options)**

   Κόστος Spread = (Τιμή Ζήτησης – Τιμή Προσφοράς) × Ποσότητα

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

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

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

4. **Τέλος Μετατροπής FX**
   Κόστος Μετατροπής FX = Μετατραπέν Ποσό × 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.
   Συνολική Ισοτιμία FX = Τρέχουσα Ισοτιμία × (1 ± Προσαύξηση FX).

5. **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.