Előzetes költség- és díjtájékoztatás (KO opciós kereskedés)

I. Bevezetés

A Capital Com Group Ltd (a „**Társaság**", „**mi**", „**Capital Com**") egy ciprusi befektetési vállalkozás („**CIF**"), amelyet a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet („**CySEC**") szabályoz befektetési és kiegészítő szolgáltatások nyújtására a 463/25 számú engedély alapján, és a Ciprusi Köztársaságban van bejegyezve. Üzleti címünk és bejegyzett székhelyünk: 66 Christaki Kranou, 7. emelet, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Ciprus.

II. Az Előzetes költség- és díjtájékoztatás („Tájékoztatás") célja

Ez a Tájékoztatás a knock-out opciókkal („**KO opciók**") folytatott kereskedéshez kapcsolódó becsült költségekről és díjakról nyújt tájékoztatást.

Ezt a tranzakció végrehajtását megelőzően (előzetesen) bocsátjuk az Ön rendelkezésére, az alkalmazandó szabályozási követelményeknek megfelelően. A jelen Tájékoztatást évente, illetve lényeges változás bekövetkezésekor felülvizsgáljuk és frissítjük.
A jelen Tájékoztatás célja, hogy:

- tájékoztassa Önt az alkalmazható költség- és díjtípusokról;
- azonosítsa, hogy ki részesül ezekből a költségekből – a Társaság vagy harmadik felek;
- ismertesse, hogyan számítják ki ezeket a költségeket;
- meghatározza, mikor kerülnek felszámításra;
- összesített költségszámításokat mutasson be pénzösszegben és százalékos formában;
- bemutassa, hogyan befolyásolhatják a költségek az Ön befektetési hozamát.

Ez a Tájékoztatás kizárólag KO opciós ügyletekre vonatkozik, és nem terjed ki a készpénzes részvényügyletekre.
A bemutatott számadatok észszerű feltételezéseken és standard tranzakciós forgatókönyveken alapuló becslések. A költségszámítások alapjául szolgáló fő feltételezések: 10 000 USD névleges tranzakciós érték, egynapos tartási időszak,

valamint devizakonverzió hiánya, kivéve, ha a devizakonverziós forgatókönyv külön meg van határozva. A teljes számítási módszertan a 2. mellékletben található. A tényleges költségek a tranzakció méretétől, a joghatóságtól, a devizától, a tartási időszaktól és a piaci feltételektől függően eltérhetnek.

III. Jogi keret

A Társaságra a MiFID II és annak végrehajtási intézkedései szerinti követelmények vonatkoznak, amelyeket a 2017. évi, Befektetési Szolgáltatásokról és Tevékenységekről, valamint Szabályozott Piacokról szóló, időről időre módosított törvény (a „**87(I)/2017. törvény**") ültetett át a ciprusi jogba. Az ügyfeleknek nyújtandó, szerződéskötést megelőző költség- és díjtájékoztatási kötelezettség a MiFID II 24. cikkének (4) bekezdéséből ered, amely előírja, hogy a befektetési vállalkozásoknak kellő időben, a befektetési szolgáltatások nyújtását megelőzően tájékoztatniuk kell az ügyfeleket a befektetési szolgáltatáshoz és a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó valamennyi költségről és kapcsolódó díjról. Ez a kötelezettség a lakossági és szakmai ügyfelekre egyaránt vonatkozik.

A költség- és díjtájékoztatás részletes módszertani és tartalmi követelményeit az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (a „**Felhatalmazáson alapuló rendelet**") 50. és 51. cikke határozza meg. A Felhatalmazáson alapuló rendelet 50. cikke meghatározza a közzéteendő költségkategóriákat, ideértve az egyszeri és folyamatos díjakat, a tranzakciós költségeket, valamint a járulékos költségeket, például a devizakonverziós díjakat. A Felhatalmazáson alapuló rendelet 51. cikke az alaki követelményeket írja elő, ideértve azt a kötelezettséget, hogy az összes költséget mind pénzösszegként, mind százalékos formában összesítve kell bemutatni, továbbá szemléltetni kell a költségek befektetési hozamokra gyakorolt halmozott hatását az idő függvényében.

Ezt a Tájékoztatást e követelményeknek megfelelően, a Társaság kereskedési platformján keresztül végrehajtott KO opciós ügyletek megkötése előtt bocsátjuk rendelkezésre. Nem minősül befektetési tanácsadásnak.

IV. A költségek és díjak jellege és kategóriái

Amikor a Capital Com-nál KO opciókkal kereskedik, különböző forrásokból származó költségek merülhetnek fel. Az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló

rendelet 50. cikke alkalmazásában ezek a költségek az alábbi kategóriákba tartoznak:

- **Eszközköltségek:**
  - Árrés (a vételi és eladási ár közötti különbség)
  - Egynapos kiigazítás (ha a pozíciót napon túl tartja)
  - KO-jutalék (visszatérítendő, ha a KO-szint nem aktiválódik)

- **Szolgáltatási költségek:**
  - Devizakonverzió (0,7% lakossági ügyfelek esetében, ha a fiók devizaneme eltér)
  - Az egynapos kiigazításba beépített adminisztratív finanszírozási komponens (adminisztrációs díj), amely a Társaság működési és finanszírozási költségeit tükrözi a tőkeáttételes pozíciók napon túli fenntartásával kapcsolatban

E költségkomponensek számítási módszertanát a **2. melléklet** – Technikai számítási képletek ismerteti részletesebben.

Bizonyos KO opciós pozíciók esetében napi prémiumkorrekció („**DPA**") alkalmazandó. A DPA az alapul szolgáló, eltérő lejáratú árupiaci szerződések átgörgetéséhez kapcsolódó értékelési kiigazításokat tükrözi, és a tartott pozíciótól függően terhelést vagy jóváírást eredményezhet az Ügyfél fiókján. A DPA célja az árazási folytonosság fenntartása, és nem minősül a Társaság által felszámított külön díjnak vagy jutaléknak.

V. Hogyan befolyásolják a költségek az Ön befektetését

A költségek a belépéskor és kilépéskor csökkentik az Ön teljes hozamát. Csökkenthetik:

- az eredetileg befektetett összeget (belépési költségek);
- a pozíció zárásakor kapott összeget (kilépési költségek);
- az időbeli összteljesítményt.

A költségek pénzösszegben és a befektetés értékéhez viszonyított százalékos formában kerülnek bemutatásra. A költségek attól függetlenül alkalmazandók, hogy az Ön befektetésének értéke nő vagy csökken. A költségek időbeli összesített hatását a jelen Tájékoztatás VII. szakaszában szereplő összesített költségforgatókönyvek szemléltetik.

További részletek az egyes költségkomponensek számításáról elérhetők a **2. mellékletben**.

VI. Költségek és díjak

1. Összesített költségtáblázatok – KO opciók

KO Call – Alapforgatókönyv (FX nélkül)
Az alábbi példák azt feltételezik, hogy a knock-out szint aktiválódik, ezért a KO-jutalék fizetendővé válik. Ha a knock-out szint nem aktiválódik, a KO-jutalékot visszatérítjük az ügyfélnek.

Kategória	Jelleg	Összeg (USD)	Névleges érték %-ában
Árrés	Eszköz	0,42	0,0042%
KO-jutalék	Eszköz	2,00	0,0200%
Egynapos korrekció	Eszköz	2,34	0,0234%
Szolgáltatási költségek	Szolgáltatás	0,00	0,0000%
ÖSSZESEN		4,76	0,0476% (~0,05%)

KO Put – Alapforgatókönyv (Devizakonverzió nélkül)
A fenti példa azt feltételezi, hogy a knock-out szint aktiválódik, ezért a KO-jutalék fizetendővé válik. Ha a knock-out szint nem aktiválódik, a KO-jutalékot visszatérítjük az ügyfélnek.

Kategória	Jelleg	Összeg (USD)	Névleges érték %-ában
Árrés	Eszköz	0,42	0,0042%
KO-jutalék	Eszköz	2,00	0,0200%
Egynapos korrekció (jóváírás)	Eszköz	-0,12	-0,0012%

Szolgáltatási költségek	Szolgáltatás	0,00	0,0000%
ÖSSZESEN		2,30	0,0230%

KO Call – devizakonverziót is tartalmazó forgatókönyv (0,7%)

A fenti példa azt feltételezi, hogy a knock-out szint aktiválódik, ezért a KO-jutalék fizetendővé válik. Ha a knock-out szint nem aktiválódik, a KO-jutalékot visszatérítjük az ügyfélnek.

Kategória	Jelleg	Összeg (USD)	Névleges érték %-ában
Árrés	Eszköz	0,42	0,0042%
KO-jutalék	Eszköz	2,00	0,0200%
Egynapos korrekció	Eszköz	2,34	0,0234%
Devizakonverziós díj	Szolgáltatás	70,00	0,7000%
ÖSSZESEN		74,76	0,7476% (≈0,75%)

KO Put – devizakonverziót is tartalmazó forgatókönyv (0,7%)

Az alábbi példák azt feltételezik, hogy a knock-out szint aktiválódik, ezért a KO-jutalék fizetendővé válik. Ha a knock-out szint nem aktiválódik, a KO-jutalékot visszatérítjük az ügyfélnek.

Kategória	Jelleg	Összeg (USD)	Névleges érték %-ában
Árrés	Eszköz	0,42	0,0042%
KO-jutalék	Eszköz	2,00	0,0200%
Egynapos korrekció (jóváírás)	Eszköz	-0,12	-0,0012%
Devizakonverziós díj	Szolgáltatás	70,00	0,7000%
ÖSSZESEN		72,30	0,7230% (≈0,72%)

VII. A költségek halmozott hatása

Az alábbi szemléltető példák a költségek becsült hatását mutatják az Ön befektetésére. A példa nem feltételez piaci ármozgást (bruttó hozam = 0), annak bemutatása érdekében, hogy a költségek a befektetés teljesítményétől függetlenül alkalmazandók.

Forgatókönyv	Bruttó	Költségek	Nettó	RiY
KO opciók	0,00% (feltételezett piaci mozgás nélkül)	4,76	-4,76	0,05%

Tartási időszakra vonatkozó feltételezések

A jelen Tájékoztatásban szereplő szemléltető példák egy (1) napos tartási időszakkal számolnak, és feltételezik, hogy a pozíció a napi piaci zárási időponton túl is nyitva marad, így adott esetben egy napnyi egynapos kiigazítás kerül alkalmazásra.

Ha egy pozíciót ugyanazon kereskedési időszakon belül nyitnak meg és zárnak le, és az nem marad nyitva a vonatkozó átgörgetési időponton túl, egynapos kiigazítás nem kerül alkalmazásra.

A példákban szereplő egynapos kiigazítási összegek a vonatkozó Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokból („**KID-ek**") származnak, és egy napnyi finanszírozást tükröznek az alkalmazandó referenciakamat (pl. SOFR vagy SONIA) és a Társaság adminisztratív felára alapján, a termékdokumentációban leírtak szerint.
A tényleges egynapos kiigazítás a piaci körülményektől, a referenciakamatok változásától és a pozíció tartási idejétől függően eltérhet.

Az egynapos kiigazítás kiszámítására használt általános képletet a **2. melléklet** tartalmazza.

VIII. Ösztönzők (MiFID II 24. cikk (9) bekezdés)

A Társaság a KO opciókra vonatkozó ügyfélmegbízások végrehajtásával kapcsolatban nem fogad el és nem tart meg semmilyen díjat, jutalékot, illetve pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást harmadik féltől. Nincsenek olyan megbízásáramlásért kapott fizetésre (PFOF) vonatkozó megállapodások, volumenhez kötött visszatérítések vagy ösztönző megállapodások, amelyek ellentétesek lehetnének a Társaság azon kötelezettségével, hogy az ügyfelek legjobb érdekeinek megfelelően járjon el.

A Társaság partnerségi megállapodások alapján fix díjazást vagy fix akvizíciónkénti költség (CPA) alapú díjazást fizethet harmadik feleknek. Az ilyen kifizetések nem kapcsolódnak az ügyfelek által generált kereskedési volumenhez vagy bevételekhez. Ezek nem minősülnek az ügyfelet közvetlenül terhelő költségnek, és nem szerepelnek a fenti összesített költségtáblázatokban.

Ilyen megállapodások keretében a Társaság előre meghatározott feltételek mellett rögzített díjat fizethet minden olyan új ügyfél után, akit egy affiliate partner közvetít. Ezek a kifizetések nem kapcsolódnak az ügyfelek folyamatos kereskedési teljesítményéhez vagy az általuk generált bevételekhez.

A Társaság szervezeti intézkedéseket tart fenn annak biztosítására, hogy eleget tegyen azon kötelezettségének, hogy az ügyfelek legjobb érdekeinek megfelelően, tisztességesen, méltányosan és szakszerűen járjon el. További információk a Társaság Összeférhetetlenségi szabályzatában találhatók, amely a Társaság weboldalán érhető el.

A KO opciók ára az árazási modellbe beépített implicit felárat is tartalmazhat. Ez szerepel az összes költségben, és nem minősül külön díjnak.

IX. Utólagos tájékoztatás

Az Utólagos költség- és díjtájékoztatást évente, minden naptári év végét követő négy hónapon belül, tartós adathordozón (a platformon belül letölthető PDF formájában) bocsátjuk rendelkezésre. Ez részletezi a beszámolási időszak során ténylegesen felmerült költségeket és díjakat.

X. Fontos információk

A befektetések értéke emelkedhet és csökkenhet is. Előfordulhat, hogy az eredeti befektetésénél kevesebbet kap vissza, vagy elveszíti a teljes kezdeti befektetése értékét. A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli eredményeknek. Az árfolyam-ingadozások kedvezőtlenül befolyásolhatják befektetése teljes hozamát.

A jelen Tájékoztatás kizárólag tájékoztatási és szemléltetési célból készült. A bemutatott költségek és díjak feltételezéseken alapuló becslések, és nem feltétlenül tükrözik az egyes ügyfelek egyedi körülményeit. A ténylegesen felmerült költségek eltérhetnek.
A jelen Tájékoztatás nem minősül marketinganyagnak, befektetési tanácsadásnak vagy ajánlásnak, és nem alkalmas adózási, jogi vagy számviteli célokra.

A részletes felárstruktúrával kapcsolatban kérjük, tekintse meg Díjak és jutalékok oldalunkat itt.

Költség- és díjtájékoztatás (KO opciós kereskedés) – 2. verzió, 2026. november

1. melléklet – Meghatározások

„**CIF**" – ciprusi befektetési vállalkozás.

„**Ügyfél**" vagy „**Ön**" – az a természetes személy vagy jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező személyegyesülés vagy vagyontömeg, aki/amely a Capital Com ügyfele.

„**Társaság**" vagy „**mi**" vagy „**Capital Com**" – a Capital Com Group Ltd.

„**Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet**" vagy a „**Felügyelet**" vagy a „**CySEC**" – a Ciprusi Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet.

„**Felhatalmazáson alapuló rendelet**" – a Bizottság MiFID II-t kiegészítő (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete.

„**Napi prémiumkorrekció**" vagy „**DPA**" – bizonyos árupiaci termékekhez kapcsolódó KO opciós pozíciókra alkalmazott értékelési kiigazítás, amely az alapul szolgáló árupiaci szerződések egymást követő lejáratai közötti árazási különbségeket tükrözi. A DPA az adott pozíciótól függően az ügyfél fiókján terhelést vagy jóváírást eredményezhet, és nem minősül a Társaság által felszámított külön díjnak vagy jutaléknak.

„**Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum**" vagy „**KID**" – az egyes pénzügyi eszközökhöz az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően készített szerződéskötést megelőző tájékoztató dokumentum, amely bemutatja a fő jellemzőket, többek között a költségeket, a kockázatokat és a teljesítmény-forgatókönyveket.

„**Knock-out opciók**" vagy „KO opciók" – olyan származtatott pénzügyi eszközök, amelyek értéke egy mögöttes eszköz megvásárlására vagy eladására vonatkozó jogból ered, kivéve, ha a mögöttes eszköz ára eléri a knock-out szintet, és a knock-out esemény bekövetkezik.

„**87(I)/2017**. sz. törvény" és/vagy „**Törvény**" – a 2017. évi Befektetési Szolgáltatásokról és Tevékenységekről, valamint a Szabályozott Piacokról szóló, időről időre módosított törvény.

„MiFID II" vagy **„pénzügyi eszközök piacairól szóló irányelv (2014/65/EU)" –** az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról.

„**Hozamcsökkenés**" vagy „**RiY**" – a befektetési hozam költségeknek és díjaknak tulajdonítható évesített százalékos csökkenése, a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 51. cikke szerint kifejezve.

„**SONIA**" vagy „**Sterling Overnight Index Average**" – az angol font piacán fedezetlen ügyleteken alapuló, a Bank of England által közzétett egynapos kamatláb, amely a brit fontban (GBP) nyújtott egynapos források felvételének költségét tükrözi.

„**SOFR**" vagy „**Secured Overnight Financing Rate**" – az amerikai állampapírok repó piacán végrehajtott ügyleteken alapuló, a Federal Reserve Bank of New York által közzétett egynapos kamatláb, amely az amerikai állampapírokkal fedezett egynapos készpénzfelvétel költségét tükrözi.

2. melléklet – Technikai számítási képletek

Az alábbi képleteket az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet 50. cikkének megfelelően, átláthatósági célból adjuk meg. Ezek a fő költségkomponensek kiszámításához használt általános módszertant ismertetik.

1. **Árrés (KO opciók)**

   Árrésköltség = (eladási ár – vételi ár) × mennyiség

   KO opciók esetében az árrés az opciós prémiumba van beépítve, és az alapul szolgáló eszköz végrehajtáskori vételi és eladási ára közötti különbséget tükrözi.

2. **Egynapos korrekció – KO opciók**

   Napi egynapos korrekció = aktuális mögöttes ár × mennyiség × egynapos kamatláb

   Ahol: Egynapos kamatláb = referencia-kamatláb ± adminisztratív felár.

3. **KO-jutalék**

   KO-jutalék = nyitóár × mennyiség × KO-jutalék százaléka
   A KO-jutalékot nyitáskor számítjuk fel, és visszatérítjük, ha a knock-out szint nem aktiválódik.

4. **Devizakonverziós díj**

   Devizakonverziós költség = átváltott összeg × devizakonverziós felár százaléka
   Lakossági ügyfelek esetében az azonnali árfolyamra alkalmazott devizakonverziós felár 0,7%.

   Szakmai ügyfelekre vagy más különleges körülményekre eltérő devizakonverziós rendelkezések vonatkozhatnak, amelyeket adott esetben külön közlünk.
   Teljes devizaárfolyam = azonnali árfolyam × (1 ± devizakonverziós felár).

5. **Összesített teljes költség (MiFID II 50. cikk)**

   Teljes összesített költség = eszközköltségek összege + szolgáltatási költségek összege
   Százalékos hatás = (teljes összesített költség / névleges érték) × 100
   A tényleges költségek a piaci feltételektől, a referencia-kamatlábak változásától, az árfolyam-ingadozásoktól, a tartási időszaktól és a kereskedési aktivitástól függően eltérhetnek.