Išankstinis išlaidų ir mokesčių atskleidimas (Prekyba KO pasirinkimo sandoriais)

I. Įvadas

Capital Com Group Ltd (toliau – "Įmonė", "mes", "Capital Com") yra Kipro investicijų įmonė ("**CIF**") reguliuojama Kipro vertybinių popierių ir biržos komisijos (toliau – "CySEC") teikiant investicines ir pagalbines paslaugas pagal licencijos numerį 463/25 ir registruota Kipro Respublikoje. Mūsų verslo ir registruotos buveinės adresas yra Christaki Kranou g. 66, 7 a., City Tower, 4042, Germasogeia, Limasolis, Kipras.

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

Šiame atskleidimo dokumente pateikiama informacija apie numatomas išlaidas ir mokesčius, susijusius su prekyba „Knock-Out" opcionais (toliau – „**KO opcionai**").

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 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 KO opcionų sandorį Bendrovės prekybos platformoje. Tai nėra investavimo rekomendacija.

IV. Išlaidų ir mokesčių pobūdis bei kategorijos

Vykdant prekybą KO opcionais 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 išlaidos:**
  - Spredas (skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainos)

- Koregavimas už pozicijos perkėlimą per naktį (jei pozicija laikoma per naktį)
- KO komisiniai (grąžinami, jei KO lygis nepasiekiamas)

- **Paslaugos mokesčiai:**
  - Valiutos konvertavimo mokestis (0,7 % tarifas mažmeniniams klientams taikomas tuo atveju, kai sandorio ir sąskaitos valiutos skiriasi)
  - Administracinio finansavimo (administracinis mokestis) dedamoji, įtraukta į koregavimus per naktį; ji atspindi Bendrovės veiklos ir finansavimo sąnaudas, susijusias su svertinių pozicijų laikymu per naktį.

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

Tam tikroms pozicijoms „KO opcionai“ priemonėse gali būti taikomas kasdienis premijos koregavimas (**DPA**). DPA atspindi vertinimo koregavimus, susijusius su bazinių prekių sutarčių perkėlimu į kitus galiojimo laikotarpius; priklausomai nuo turimos pozicijos, tai gali lemti lėšų nurašymą iš kliento sąskaitos arba jų įskaitymą į ją. 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 VII skyriaus bendruose išlaidų scenarijuose.

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

VI. Išlaidos ir mokesčiai

1. Apibendrintos išlaidų lentelės – KO opcionai

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	Pobūdis	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 pavyzdyje 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	Pobūdis	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Spredas	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	0,0230 %

KO pirkimas – scenarijus, apimantis valiutos konvertavimą (0,7 %)
Šiuose pavyzdyje 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	Pobūdis	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 %
FX konvertavimo mokestis	Paslauga	70,00	0,7000 %
VISO		74,76	0,7476 % (~0,75 %)

KO pardavimas – scenarijus įskaitant FX keitimą (0,7 %)
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	Pobūdis	Suma (USD)	% nuo nominalios vertės
Spredas	Instrumentas	0,42	0,0042 %
KO komisiniai mokesčiai	Instrumentas	2,00	0,0200 %
Naktinis koregavimas (kreditas)	Instrumentas	-0,12	-0,0012 %
FX konvertavimo mokestis	Paslauga	70,00	0,7000 %
VISO		72,30	0,7230 % (~0,72 %)

VII. Sukauptas 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**	**Išlaidos**	**Po mokesčių**	**RiY**
KO opcionai	0,00 % (be rinkos pokyčių)	4,76	-4,76	0,05 %

Investavimo periodo prielaidos
Šiame atskleidimo dokumente pateiktuose iliustraciniuose pavyzdžiuose daroma prielaida, kad pozicija laikoma vieną (1) dieną ir išlaikoma ilgiau nei iki dienos prekybos sesijos pabaigos; dėl to, kai taikytina, atliekamas vienos dienos koregavimas už pozicijos perkėlimą į kitą dieną.

Jei pozicija atidaroma ir uždaroma per tą pačią prekybos sesiją ir nėra laikoma ilgiau nei iki atitinkamo pozicijos perkėlimo į kitą dieną laiko, mokesčiai už pozicijos perkėlimą į kitą dieną nebus taikomi.

Pavyzdžiuose naudojami koregavimo per naktį 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 koregavimas per naktį gali skirtis priklausomai nuo rinkos sąlygų, etaloninių palūkanų normų pokyčių ir pozicijos laikymo trukmės.

Bendroji formulė, naudojama koregavimui per naktį apskaičiuoti, pateikiama **2 priede**.

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

Bendrovė nepriima ir nelaiko jokių mokesčių, komisinių ar piniginių bei nepiniginių naudos formų iš jokių trečiųjų šalių, susijusių su klientų pavedimų vykdymu „KO opcionai“ priemonėse. 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. 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 opcionų 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.

Informacija apie išlaidas ir mokesčius (KO opcionų prekyba) – 2 versija, 2026 m. lapkritis

1 priedas. Apibrėžtys

„**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“ 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 su žaliavomis susietoms KO opcionų 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 "KO opcionai" 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 (KO opcionai)**

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

   KO opcionams spredas (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 koregavimas – KO opcionai**

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

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

3. **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.

4. **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).

5. **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.