Ex-antekosten- en -lastenoverzicht
(Handel in KO-opties)

I. Inleiding

Capital Com Group Ltd (de '**Vennootschap**', '**wij**', '**Capital Com**') is een Cypriotische beleggingsonderneming (Cypriot Investment Firm, de '**CIF**') die onder toezicht staat van de Cyprus Securities and Exchange Commission (de '**CySEC**') . De Vennootschap is geregistreerd in de Republiek Cyprus en beschikt over vergunningnummer 463/25 voor het verlenen van beleggingsdiensten en nevendiensten. Onze statutaire zetel is gevestigd te 66 Christaki Kranou, 7th Floor, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cyprus.

II. Doel van het Ex-antekosten- en -lastenoverzicht (het 'Overzicht')

Dit overzicht bevat informatie over de geraamde kosten en lasten die verbonden zijn aan het handelen in knock-outopties (de '**KO-opties**').

U ontvangt dit Overzicht vóór de uitvoering van een transactie (ex ante), zoals voorgeschreven door de toepasselijke regelgeving. Deze verklaring wordt jaarlijks herzien en bijgewerkt of wanneer er een belangrijke wijziging optreedt.
Het doel van dit Overzicht is om:

- u te informeren over de verschillende soorten kosten en lasten die van toepassing kunnen zijn;
- aan te geven aan wie deze kosten ten goede komen: de Vennootschap of derden;
- toe te lichten hoe deze kosten worden berekend;
- aan te geven wanneer de kosten in rekening worden gebracht;
- een overzicht te geven van de totale kosten, zowel in bedragen als in percentages;
- toe te lichten hoe de kosten uw beleggingsrendement kunnen beïnvloeden.

Dit Overzicht is uitsluitend van toepassing op transacties van KO-opties en heeft geen betrekking op transacties in aandelen waarbij de aandelen daadwerkelijk worden aangekocht of verkocht.

De weergegeven bedragen zijn ramingen op basis van redelijke aannames en gebruikelijke transactiescenario's. Bij de berekening van de kosten is uitgegaan van de volgende uitgangspunten: een nominale transactiewaarde van $10.000, een aanhoudperiode van één dag en geen valutaconversie, tenzij het scenario uitdrukkelijk anders vermeldt. De volledige berekeningsmethode is opgenomen in bijlage 2. De werkelijke kosten kunnen variëren, afhankelijk van de omvang van de transactie, het rechtsgebied, de valuta, de aanhoudperiode en de marktomstandigheden.

III. Wettelijk kader

De Vennootschap is onderworpen aan de vereisten van MiFID II en de bijbehorende uitvoeringsmaatregelen, zoals omgezet in de Cypriotische wetgeving door de Investment Services and Activities and Regulated Markets Law van 2017, zoals deze van tijd tot tijd wordt gewijzigd (de '**Wet 87(I)/2017**'). De verplichting om cliënten vooraf informatie te geven over kosten en vergoedingen ontstaat uit artikel 24(4) van MiFID II. Dit artikel verplicht beleggingsondernemingen om cliënten tijdig vóór het verlenen van beleggingsdiensten te informeren over alle kosten en bijbehorende lasten met betrekking tot zowel de beleggingsdienst als het financiële instrument. Deze verplichting geldt zowel voor particuliere als professionele klanten.

De nadere vereisten voor de berekeningsmethode en de inhoud van de informatie over kosten en lasten zijn vastgelegd in de artikelen 50 en 51 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie (de '**Gedelegeerde Verordening**'). Artikel 50 van de Gedelegeerde Verordening bepaalt welke kostencategorieën moeten worden vermeld. Het gaat onder meer om eenmalige en doorlopende kosten, transactiekosten en bijkomende kosten, zoals kosten voor valutaconversie. Artikel 51 van de Gedelegeerde Verordening schrijft voor hoe deze informatie moet worden gepresenteerd. De totale kosten moeten zowel in geldbedragen als in percentages worden weergegeven. Daarnaast moet worden toegelicht welk effect de kosten op termijn hebben op het beleggingsrendement.

Deze informatie wordt overeenkomstig deze vereisten verstrekt voordat via het handelsplatform van de Vennootschap een transactie in KO-opties wordt uitgevoerd. Dit Overzicht vormt geen beleggingsadvies.

IV. Aard en categorieën van kosten en lasten

Wanneer u bij Capital Com in KO-opties handelt, kunnen verschillende soorten kosten in rekening worden gebracht. Overeenkomstig artikel 50 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 worden deze kosten onderverdeeld in de volgende categorieën:

- **Kosten van het financiële instrument:**
  - Spread (het verschil tussen de koop- en verkoopprijs)
  - Overnightaanpassing (wanneer een positie 's nachts wordt aangehouden)
  - KO Commissie (terugbetaalbaar als het KO-niveau niet is geactiveerd)

- **Servicekosten:**
  - Valutaconversie (0,7% voor niet-professionele cliënten wanneer de valuta van de rekening verschilt)
  - Administratieve financieringskosten: een administratieve kostencomponent die is verwerkt in de overnightaanpassingen. Deze component weerspiegelt de operationele en financieringskosten die de Vennootschap maakt voor het 's nachts aanhouden van posities met hefboomwerking.

De berekeningsmethode voor deze kostencomponenten wordt nader toegelicht in **Bijlage 2** – Technische berekeningsformules.

Voor bepaalde posities in KO-opties kan een dagelijkse premieaanpassing (de '**DPA**') van toepassing zijn. De DPA weerspiegelt waarderingsaanpassingen die verband houden met het doorrollen van onderliggende grondstoffencontracten naar contracten met andere looptijden. Afhankelijk van de ingenomen positie kan deze aanpassing leiden tot een afschrijving of bijschrijving op de rekening van de cliënt. De DPA is bedoeld om prijscontinuïteit te waarborgen en vormt geen afzonderlijke vergoeding of commissie die door de Vennootschap in rekening wordt gebracht.

V. Hoe kosten uw belegging beïnvloeden

Kosten verminderen uw totale rendement, zowel bij het openen als bij het sluiten van een positie. Ze kunnen het volgende verlagen:

- het bedrag dat aanvankelijk wordt belegd (instapkosten);

- het bedrag dat u ontvangt bij het sluiten van de positie (uitstapkosten);
- het totale rendement over een bepaalde periode.

De kosten worden zowel in geldbedragen als in percentages van de beleggingswaarde weergegeven. Ze zijn van toepassing ongeacht of de waarde van uw belegging stijgt of daalt. Het cumulatieve effect van de kosten over een bepaalde periode wordt geïllustreerd aan de hand van de scenario's met totale kosten in hoofdstuk VII van dit Overzicht.

Meer informatie over de berekening van de afzonderlijke kostencomponenten vindt u in **Bijlage 2**.

VI. Kosten en vergoedingen

1. Geaggregeerde Kostentabellen – KO-opties

KO-call – basisscenario (zonder valutaconversie)
In de bovenstaande voorbeelden wordt ervan uitgegaan dat het knock-outniveau wordt bereikt en de KO-commissie bijgevolg verschuldigd is. Als het knock-outniveau niet wordt bereikt, wordt de KO-commissie aan de cliënt terugbetaald.

Categorie	Aard	Bedrag (USD)	% van de nominale waarde
Spread	Instrument	0,42	0,0042%
KO-commissie	Instrument	2,00	0,0200%
Overnightaanpassing	Instrument	2,34	0,0234%
Servicekosten	Service	0,00	0,0000%
TOTAAL		4,76	0,0476% (~0,05%)

KO-put – basisscenario (zonder valutaconversie)
In het bovenstaande voorbeeld wordt ervan uitgegaan dat het knock-outniveau wordt bereikt en de KO-commissie bijgevolg verschuldigd is. Als het knock-outniveau niet wordt bereikt, wordt de KO-commissie aan de cliënt terugbetaald.

Categorie	Aard	Bedrag (USD)	% van de nominale waarde
Spread	Instrument	0,42	0,0042%
KO-commissie	Instrument	2,00	0,0200%
Overnightaanpassing (bijschrijving)	Instrument	-0,12	-0,0012%
Servicekosten	Service	0,00	0,0000%
TOTAAL		2,30	0,0230%

KO-call – scenario inclusief valutaconversie (0,7%)

In het bovenstaande voorbeeld wordt ervan uitgegaan dat het knock-outniveau wordt bereikt en de KO-commissie bijgevolg verschuldigd is. Als het knock-outniveau niet wordt bereikt, wordt de KO-commissie aan de cliënt terugbetaald.

Categorie	Aard	Bedrag (USD)	% van de nominale waarde
Spread	Instrument	0,42	0,0042%
KO-commissie	Instrument	2,00	0,0200%
Overnightaanpassing	Instrument	2,34	0,0234%
Valutaconversievergoeding	Service	70,00	0,7000%
TOTAAL		74,76	0,7476% (~0,75%)

KO-put – scenario inclusief valutaconversie (0,7%)

In de bovenstaande voorbeelden wordt ervan uitgegaan dat het knock-outniveau wordt bereikt en de KO-commissie bijgevolg verschuldigd is. Als het knock-outniveau niet wordt bereikt, wordt de KO-commissie aan de cliënt terugbetaald.

Categorie	Aard	Bedrag (USD)	% van de nominale waarde
Spread	Instrument	0,42	0,0042%
KO-commissie	Instrument	2,00	0,0200%
Overnightaanpassing (bijschrijving)	Instrument	-0,12	-0,0012%
Valutaconversievergoeding	Service	70,00	0,7000%
TOTAAL		72,30	0,7230% (~0,72%)

VII. Cumulatief effect van de kosten

De onderstaande voorbeelden tonen de geraamde invloed van de kosten op uw belegging. In het voorbeeld wordt uitgegaan van een ongewijzigde marktprijs (brutorendement = 0), om aan te tonen dat er kosten in rekening worden gebracht, ongeacht het rendement van de belegging.

Scenario	Bruto	Kosten	Netto	RiY
KO-opties	0,00% (uitgaande van een ongewijzigde marktprijs)	4,76	-4,76	0,05%

Uitgangspunten voor de aanhoudperiode

In de voorbeelden in dit Overzicht wordt uitgegaan van een aanhoudperiode van één (1) dag. Daarbij wordt de positie aangehouden tot na het dagelijkse sluitingstijdstip van de markt, waardoor, indien van toepassing, één dag aan overnightaanpassingen in rekening wordt gebracht.

Als een positie binnen dezelfde handelssessie wordt geopend en gesloten en niet tot na het relevante rollovermoment wordt aangehouden, worden er geen overnightaanpassingen in rekening gebracht.

De bedragen aan overnightaanpassingen in de voorbeelden zijn gebaseerd op de toepasselijke essentiële-informatiedocumenten (de '**EID's**'). Ze weerspiegelen één dag aan financieringskosten op basis van de toepasselijke referentierente (bijvoorbeeld SOFR of SONIA), vermeerderd met de administratieve marge van de Vennootschap, zoals beschreven in de productdocumentatie.
De werkelijke overnightaanpassingen kunnen variëren naargelang de marktomstandigheden, wijzigingen in de referentierente en de periode waarin de positie wordt aangehouden.

De algemene formule voor de berekening van overnightaanpassing is uiteengezet in **Bijlage 2**.

VIII. Vergoedingen en voordelen (artikel 24, lid 9, MiFID II)

De Vennootschap ontvangt of behoudt geen vergoedingen, commissies of geldelijke of niet-geldelijke voordelen van derden in verband met de uitvoering van cliëntenorders in KO-opties. Er zijn geen regelingen voor betalingen voor orderstromen (payment for order flow, PFOF), volumegerelateerde kortingen of andere regelingen voor het verstrekken van vergoedingen en voordelen die in strijd kunnen zijn met de verplichting van de Vennootschap om in het belang van haar cliënten te handelen.

De Vennootschap kan derden vergoeden op basis van een vast bedrag (fixed fee) of een vaste vergoeding per aangebrachte cliënt (cost per acquisition, CPA), overeenkomstig samenwerkingsovereenkomsten. Deze betalingen zijn niet gekoppeld aan de handelsvolumes of de inkomsten die cliënten genereren. Ze vormen geen rechtstreekse kosten voor de cliënt en zijn niet opgenomen in de bovenstaande tabellen met totale kosten.

Op grond van dergelijke overeenkomsten kan de Vennootschap een vast bedrag betalen voor elke nieuwe cliënt die door een partner wordt aangebracht en aan vooraf vastgestelde voorwaarden voldoet. Deze

betalingen zijn niet gekoppeld aan de doorlopende handelsresultaten of de inkomsten die cliënten genereren.

De Vennootschap heeft organisatorische maatregelen getroffen om ervoor te zorgen dat zij eerlijk, billijk en professioneel handelt en daarbij steeds het belang van haar cliënten vooropstelt. Meer informatie hierover vindt u in het Beleid inzake belangenconflicten van de Vennootschap, dat beschikbaar is op haar website.

De prijs van KO-opties kan een impliciete opslag bevatten die in het prijsmodel is ingebed. Dit is inbegrepen in de totale kosten en is geen aparte kostenpost.

IX. Ex-postinformatie over kosten en lasten

Het overzicht van de ex-postkosten en -lasten wordt jaarlijks verstrekt, binnen vier maanden na afloop van elk kalenderjaar. Dit gebeurt via een duurzame drager (een downloadbaar pdf-bestand op het handelsplatform). In dit overzicht worden de werkelijke kosten en lasten vermeld die gedurende de verslagperiode in rekening zijn gebracht.

X. Belangrijke informatie

De waarde van beleggingen kan zowel stijgen als dalen. U kunt minder terugkrijgen dan uw oorspronkelijke inleg of uw volledige initiële inleg verliezen. Prestaties uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Schommelingen in wisselkoersen kunnen een negatieve invloed hebben op het totale rendement van uw belegging.

Dit Overzicht wordt uitsluitend ter informatie en ter illustratie verstrekt. De weergegeven kosten en lasten zijn ramingen op basis van bepaalde aannames en weerspiegelen mogelijk niet de individuele situatie van elke cliënt. De werkelijk gemaakte kosten kunnen afwijken.
Dit Overzicht vormt geen marketingmateriaal, beleggingsadvies of aanbeveling en is niet geschikt voor fiscale, juridische of boekhoudkundige doeleinden.

Raadpleeg hier ons overzicht van kosten en lasten voor meer informatie over de berekening van de opslagen.

Overzicht van kosten en lasten (handel in KO-opties) Versie 2, november 2026

Bijlage 1 - Definities

Onder 'CIF' wordt verstaan: een beleggingsonderneming naar Cypriotisch recht (Cyprus Investment Firm).

Onder '**Cliënt(en)**' of '**u**' wordt verstaan: de natuurlijke persoon, rechtspersoon, vereniging van personen of groep van activa zonder rechtspersoonlijkheid die cliënt is van Capital Com.

Onder '**Vennootschap**', '**wij**' of '**Capital Com**' wordt verstaan: Capital Com Group Ltd.

Onder '**Cyprus Securities and Exchange Commission**', de '**Commissie**' of '**CySEC**' wordt verstaan: de Cyprus Securities and Exchange Commission.

Onder '**Gedelegeerde Verordening**' wordt verstaan: Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie tot aanvulling van MiFID II.

Onder '**dagelijkse premieaanpassing**' of '**DPA**' wordt verstaan: een waarderingsaanpassing die wordt toegepast op bepaalde aan grondstoffen gekoppelde posities in KO-opties. Deze aanpassing weerspiegelt de prijsverschillen tussen opeenvolgende looptijden van de onderliggende grondstoffencontracten. Afhankelijk van de ingenomen positie kan de DPA leiden tot een afschrijving of bijschrijving op de rekening van de cliënt. De DPA vormt geen afzonderlijke vergoeding of commissie die door de Vennootschap in rekening wordt gebracht.

Onder '**essentiële-informatiedocument**' of '**EID**' wordt verstaan: het informatiedocument dat voor elk financieel instrument wordt opgesteld overeenkomstig de toepasselijke regelgeving en dat vóór het aangaan van de overeenkomst aan de cliënt wordt verstrekt. Het document bevat essentiële informatie over onder meer de kenmerken, kosten, risico's en rendementsscenario's van het financiële instrument.

Onder '**Knock-outopties**' of 'KO-opties' wordt verstaan: afgeleide financiële instrumenten die recht geven op de aankoop of verkoop van een

onderliggende waarde, tenzij de koers van die onderliggende waarde het knock-outniveau bereikt en de knock-out zich voordoet.

Onder '**Wet 87(I)/2017**' en/of '**Wet**' wordt verstaan: de Investment Services and Activities and Regulated Markets Law 87 van 2017, zoals deze van tijd tot tijd wordt gewijzigd.

Onder 'MiFID II' of **'Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (2014/65/EU)'** wordt verstaan: Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU.

Onder '**rendementsvermindering**' of '**RiY**' wordt verstaan: de jaarlijkse procentuele vermindering van het beleggingsrendement als gevolg van kosten en lasten, berekend overeenkomstig artikel 51 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie.

Onder '**SONIA**' of '**Sterling Overnight Index Average**' wordt verstaan: de door de Bank of England gepubliceerde overnightrente op basis van ongedekte transacties op de Britse geldmarkt. Deze rente weerspiegelt de kosten voor het lenen van Britse ponden (GBP) voor één nacht.

Onder '**SOFR**' of '**Secured Overnight Financing Rate**' wordt verstaan: de door de Federal Reserve Bank of New York gepubliceerde overnightrente op basis van transacties op de Amerikaanse markt voor terugkoopovereenkomsten (repo's) met Amerikaanse staatsobligaties. Deze rente weerspiegelt de kosten voor het lenen van geld voor één nacht, waarbij Amerikaanse staatsobligaties als onderpand dienen.

Bijlage 2 - Technische berekeningsformules

De onderstaande formules worden ter verduidelijking verstrekt overeenkomstig artikel 50 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565. Ze beschrijven de algemene methode voor de berekening van de belangrijkste kostencomponenten.

1. **Spread (KO-opties)**
   Spreadkosten = (laatprijs – biedprijs) * hoeveelheid

   Voor KO-opties is de spread ingebed in de optiepremie en weerspiegelt het verschil tussen de onderliggende bied- en laatprijzen bij uitvoering.

2. **Overnightaanpassing – KO-opties**
   Dagelijkse overnightaanpassing = huidige koers van de onderliggende waarde * aantal * overnightrente
   Waarbij: Overnightrente = (referentierente ± administratieve marge)

3. **KO-commissie**
   KO-commissie = openingsprijs * aantal * KO-commissiepercentage
   De KO-commissie wordt bij het openen van de positie in rekening gebracht en terugbetaald als het knock-outniveau niet wordt bereikt.

4. **Valutaconversievergoeding**
   Kosten voor valutaconversie = omgerekend bedrag * opslagpercentage voor valutaconversie
   Voor particuliere cliënten bedraagt de opslag op de spotwisselkoers 0,7%.

   Voor professionele cliënten of in bepaalde andere specifieke omstandigheden kunnen andere regelingen voor valutaconversie gelden. Indien van toepassing, worden deze afzonderlijk meegedeeld.
   All-in-wisselkoers = spotwisselkoers * (1 ± opslagpercentage voor valutaconversie)

5. **Totale geaggregeerde kosten (MiFID, artikel 50)**
   Totale geaggregeerde kosten = som van de kosten van het financiële instrument + som van de servicekosten
   Kostenimpact (%) = (totale geaggregeerde kosten / nominale waarde) × 100
   De werkelijke kosten kunnen variëren naargelang de marktomstandigheden, wijzigingen in referentierentes, wisselkoersschommelingen, de aanhoudperiode en de handelsactiviteit.