

## Key Information Document (KID) – KOs auf Exchange Traded Funds (ETFs)

### Zweck:

Dieses Dokument bietet Ihnen wichtige Informationen zu diesem Anlageprodukt. Dies soll nicht als Marketingmaterial gedacht sein. Die enthaltenen Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, Kosten, Risiken, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

### Produkt:

Knock-out-Optionen (die „KOs“) auf ETFs.

**Hersteller des Produkts:** Capital Com SV Investments Ltd („Capital Com“ und/oder das „Unternehmen“) ist von der Cyprus Securities and Exchange Commission (der „CySEC“) mit der Lizenznummer 319/17 autorisiert sowie reguliert und agiert als zypriotische Investmentgesellschaft (die „CIF“). Der eingetragene Sitz des Unternehmens befindet sich in Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2nd floor, 3040, Limassol, Zypern. Bitte sehen Sie nachfolgend weitere Details und Informationen:

- Die offizielle Website des Unternehmens ist <https://capital.com/en-eu>.
- Weitere Informationen, einschließlich wie Sie uns kontaktieren können, finden Sie auf unserer [Website](#). Alternativ können Sie uns telefonisch unter +357 25 123 646 erreichen.
- CySEC ist die zuständige Behörde, die für die Aufsicht von Capital Com in Bezug auf dieses Key Information Document verantwortlich ist.
- Das Unternehmen fungiert sowohl als Hersteller als auch als Vertreiber von KOs auf ETFs, die über seine Handelsplattform(en) angeboten werden.

**Letztes Überarbeitungsdatum:** Dieses KID wurde zuletzt am [23/01/2026] aktualisiert.

**WARNUNG: Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und möglicherweise schwer zu verstehen sein könnte.**

### WAS IST DIESES PRODUKT?

**Art:** Capital Com bietet KOs für eine Reihe von zugrunde liegenden Anlageklassen an, einschließlich, aber nicht beschränkt auf ETFs. Ein KO auf einen ETF ist ein derivatives Finanzinstrument, das außerbörslich („OTC“) gehandelt wird und Ihnen das Recht gibt, auf die Richtung eines bestimmten Basiswerts zu spekulieren, nachdem ein Optionspreis gezahlt wurde, und die wertlos werden können, wenn der Kurs des genannten Basiswerts den Kurs des Knock-Out-Niveaus (KO-Niveau) erreicht. Sie erzielen entweder einen Gewinn oder einen Verlust, abhängig von den Schwankungen im Wert oder Kurs eines entsprechenden Basiswerts. Eine Liste der zugrunde liegenden ETFs, auf die Capital Com KOs anbietet, kann unter <https://capital.com/en-eu/markets> gefunden werden.

**Begriff:** KOs auf ETFs werden allgemein für den kurzfristige Handel verwendet. Ein KO auf einen ETF hat ein Ablaufdatum von einem Jahr und beinhalten keine Mindesthaltedauer. Sie können entscheiden, Ihren Trade jederzeit vor Fälligkeit zu schließen, vorausgesetzt, das KO-Niveau wurde nicht erreicht. Capital Com ist jedoch berechtigt, offene Trades (automatisch) zu schließen, ohne Ihre vorherige Zustimmung einzuholen, wenn Sie nicht über ausreichendes Eigenkapital im Handelskonto verfügen. Jeder KO umfasst ein festgelegtes KO-Niveau, das von Ihnen beim Eröffnen des Trades ausgewählt wird. Wenn der Kurs des Basiswerts das KO-Niveau zu irgendeinem Zeitpunkt während der Laufzeit des Trades erreicht oder überschreitet, wird der KO automatisch zum Nullwert beendet, und der volle gezahlte Optionspreis ist verloren.

**Ziel:** KOs sind komplexe Finanzinstrumente, deren Renditen direkt mit den Kursbewegungen eines zugrunde liegenden Vermögenswerts, wie einen ETF, verbunden sind. Der Wert des KO-Trades schwankt basierend auf dem Kurs des zugrunde liegenden Vermögenswerts im Verhältnis zum ausgewählten KO-Niveau. Wenn Sie erwarten, dass der Kurs des zugrunde liegenden Vermögenswerts steigen wird, können Sie einen Call-KO-Trade eröffnen. Umgekehrt, wenn Sie erwarten, dass der Kurs fällt, können Sie einen Put-KO-Trade eröffnen. Die Anzahl der KOs (Größe in Optionen) wird zum Zeitpunkt der Platzierung des Trades ausgewählt. Sollte sich der Markt zu Ihren Gunsten bewegen, könnte der KO einen Gewinn erzielen. Wenn sich der Markt gegen Ihre Erwartungen bewegt, werden Verluste auftreten. Das bedeutet jedoch auch, dass ungünstige Kursbewegungen zum vollständigen Verlust des investierten Betrags führen können. Wenn der Basiswert das festgelegte KO-Niveau erreicht, wird der KO-Trade automatisch zum Nullwert beendet. KOs sind nicht für passive oder langfristige Anlagestrategien geeignet. Aufgrund ihrer kurzfristigen Natur und Empfindlichkeit gegenüber Kursschwankungen erfordern sie eine aktive Überwachung. Anleger, die den Marktbewegungen nicht regelmäßig folgen können, sollten keine KOs traden.

**Beabsichtigter Privatanleger:** Dieses Produkt richtet sich an Privatanleger, die über ausreichendes Wissen und Erfahrung im Handel verfügen sowie in der Lage sind, die mit dem kurzfristigen Handel von Derivatinstrumenten verbundenen Risiken zu verstehen und bereit sind, diese zu akzeptieren. Privatanleger sollten verstehen, wie KOs bepreist werden, einschließlich der Wichtigkeit des KO-Niveaus, und akzeptieren, dass aufgrund der Struktur des Produkts die Möglichkeit besteht, den gesamten investierten Betrag zu verlieren. Das Produkt ist für Anleger mit spekulativen, absichernden, kurzfristigen, langfristigen (wenn Teil einer breiteren Diversifizierungsstrategie) oder Portfoliodiversifizierungszielen geeignet. Es ist für Anleger gedacht, die über ausreichende finanzielle Mittel verfügen und in der Lage sind, den vollständigen Verlust ihrer ursprünglichen Investition zu tragen.

### WAS SIND DIE RISIKEN UND WAS KÖNNTE ICH DAFÜR BEKOMMEN?

#### Risikoindikator



Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Es gibt keine empfohlene oder minimale Haltedauer für dieses Produkt. Wenn der zugrunde liegende Vermögenswert das KO-Niveau erreicht, wird Ihre Position zum Nullwert geschlossen und Sie verlieren den gesamten investierten Betrag. KOs bergen ein hohes Verlustrisiko und erfordern aufgrund ihrer kurzfristigen und preissensiblen Natur eine aktive Überwachung.

Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Leitfaden für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Es zeigt, wie wahrscheinlich Sie mit dem Produkt aufgrund von Bewegungen an den Märkten Geld verlieren oder weil wir Sie nicht bezahlen können. Das Unternehmen hat dieses Produkt als 7 von 7 eingestuft, was die höchste Risikokategorie darstellt. Diese Bewertung spiegelt das sehr hohe Verlustpotenzial basierend auf der zukünftigen Performance wider sowie die hohe Wahrscheinlichkeit, dass schlechte Marktbewegungen den Wert des Produkts erheblich beeinträchtigen könnten. KOs auf ETFs sind hochriskante Instrumente, die aufgrund ungünstiger Bewegungen im zugrunde liegenden Markt zu schnellen Verlusten führen können. Für Privatkunden sind die Verluste auf die Gesamtsumme des verfügbaren Guthabens ihrer Handelskonten begrenzt, die Gesamtverluste sind auf den investierten Betrag begrenzt. Es gibt keinen Kapitalschutz gegen das Marktrisiko, Kreditrisiko

oder Liquiditätsrisiko. Bitte beachten Sie unsere [Allgemeinen Geschäftsbedingungen](#) für weitere Details.

**Wichtiger Hinweis: Berücksichtigen Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, weshalb die endgültige Rückzahlung, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko wird im oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.**

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren könnten. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen das geschuldete Geld zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Investition verlieren. Sie könnten jedoch vom Anlegerentschädigungsfonds (dem „ICF“) profitieren (siehe den Abschnitt „Was passiert, wenn Capital Com Sie nicht bezahlen kann?“). Der oben gezeigte Indikator berücksichtigt diesen Schutz nicht.

**Performance-Szenarien**

Dieses KID gilt für einen KO auf ETFs, die auf der Plattform des Unternehmens verfügbar sind. Jeder KO, den Sie eingehen, ist jedoch spezifisch für Sie und Ihre Entscheidungen, d. h. Sie wählen den zugrundeliegenden ETF, Ihre Positionsgröße, wann Sie Ihre Position eröffnen und schließen sowie ob Sie die von uns angebotenen Risikomanagement-Tools nutzen möchten, wie Stop-Loss-Orders.

**Was Ihnen dieses Produkt einbringen kann, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Auch wenn die zukünftige Marktentwicklung ungewiss ist und nicht genau vorhergesagt werden kann, ist die vergangene Wertentwicklung ebenfalls kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.**

Produkt : KO auf State Street SPDR Portfolio S&P 500 Growth ETF-Positionen Haltedauer: 1 Tag KO-Optionsprämie: 10.000 \$ Abstand des KO-Niveaus vom zugrunde liegenden Markt zum Zeitpunkt des Kaufs: 5 %		Call (\$)	Put (\$)
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können einen Teil oder Ihre gesamte Investition verlieren.		
<b>Stress**</b>	Gewinn oder Verlust nach Kosten	-357.27	-363.08
	Prozentuale Rendite	-3.57%	-3.63%
<b>Ungünstig</b>	Gewinn oder Verlust nach Kosten	-222.68	-232.11
	Prozentuale Rendite	-2.23%	-2.32%
<b>Moderat</b>	Gewinn oder Verlust nach Kosten	-57.18	-67.83
	Prozentuale Rendite	-0.57%	-0.68%
<b>Günstig</b>	Gewinn oder Verlust nach Kosten	109.10	100.38
	Prozentuale Rendite	1.09%	1.00%

*Basierend auf den täglichen Renditen von State Street SPDR Portfolio S&P 500 über die letzten 10 Jahre. Maximale Aufwärtsbewegung 11.36%. Maximale Abwärtsbewegung -11.98%. Durchschnittliche tägliche Bewegung 0.07%.*

\* Die dargestellten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die ebenfalls beeinflussen kann, wie viel Sie zurückerhalten.

\*\* Der Trade wird automatisch wertlos liquidiert, sobald der Kurs des Basiswerts das KO-Niveau erreicht.

\*\*\* Die Rendite wird als Prozentsatz des nominalen Betrags berechnet.

Die obige Tabelle zeigt, wie sich die Investition unter günstigen, moderaten, ungünstigen und Stressbedingungen entwickeln könnte, in Bezug auf KOs auf ETFs. Sie können diese mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien stellen eine Schätzung der zukünftigen Entwicklung dar, basierend auf Beweisen aus der Vergangenheit, wie sich der Wert dieser Investition verändert, und sind kein genauer Indikator. Gewinn und Verlust variieren je nachdem, wie sich der zugrunde liegende Markt entwickelt und wie lange Sie den Trade offen halten. Die dargestellten günstigen, moderaten, ungünstigen Szenarien sind Illustrationen, die die schlechteste, durchschnittliche und beste Performance des Produkts über die letzten 10 Jahre verwenden. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Die Performance-Szenarien gehen davon aus, dass Sie nur einen offenen Trade haben und berücksichtigen nicht den negativen oder positiven kumulierten Saldo, den Sie bei mehreren offenen Trades haben könnten.

**Was passiert, wenn Capital Com nicht zur Auszahlung in der Lage ist?**

Im Falle einer Insolvenz von Capital Com oder eines Zahlungsverzugs, können Sie den gesamten Wert Ihrer Investition verlieren. Capital Com ist ein Mitglied des Anlegerentschädigungsfonds (ICF) für Kunden von zypriotischen Investmentgesellschaften (CIFs). Der ICF bietet Entschädigung für berechtigte Privatkunden, wenn das Unternehmen seinen finanziellen Verpflichtungen ihnen gegenüber nicht nachkommen kann. Die Anspruchsberechtigung auf Entschädigung hängt von Ihren individuellen Umständen ab und unterliegt den Regeln des ICF. Jede zu zahlende Entschädigung übersteigt nicht zwanzigtausend Euro (20.000 €) oder 90 % der Forderungssumme, je nachdem, welcher Betrag niedriger ist. Für detailliertere Informationen schauen Sie sich bitte unsere Richtlinie zum Anlegerentschädigungsfonds an oder besuchen Sie die offizielle Seite des ICF auf der Website der CySEC <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/investor-protection/tae/>. Das Unternehmen bietet eine verbesserte Kundenversicherung kostenlos an, die alle EU-Privatkunden sowie diejenigen in Norwegen, Island und Liechtenstein abdeckt. Im unwahrscheinlichen Fall der Insolvenz von Capital.com schützt diese private Police die Kundengelder über die von der ICF gedeckten 20.000 € hinaus, bis zu 1.000.000 € pro Kunde. Diese Abdeckung ist unabhängig von dem ICF.

**WAS SIND DIE KOSTEN?**

Bevor Sie mit dem Handel von KOs auf ETFs beginnen, sollten Sie sich mit allen damit verbundenen Kosten und Gebühren vertraut machen, für die Sie verantwortlich sind. Diese Gebühren verringern den Nettogewinn oder erhöhen Ihre potenziellen Verluste. Für weitere Informationen zu den damit verbundenen Kosten und Gebühren besuchen Sie bitte unsere [Website](#).

**Kosten im Zeitverlauf**

Die Tabellen zeigen die Beträge, die von Ihrer Investition abgezogen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind abhängig von Ihrem investierten Betrag, Ihrer Haltedauer des Produkts, dem Produkttyp und der zugrunde liegenden Wertentwicklung des Vermögenswerts. Die hier gezeigten Beträge sind Beispiele und basieren auf einer Beispielinvestition von 10.000 \$, wobei angenommen wird, dass die Position am selben Tag eröffnet und geschlossen wird. Dies spiegelt die Kostenwirkung für eine Haltedauer von weniger als einem Jahr wider. Bitte beachten Sie, dass die angegebenen Prozentzahlen auf dem Beispielszenario basieren und nicht direkt mit den Kostenangaben anderer PRIIPs verglichen werden können, da sie in Struktur, Annahmen und Haltedauern variieren können.

Nominaler Betrag: 10.000 \$	Call	Put
Gesamtkosten (in USD)	-64.44	-61.98
Kostenauswirkung (*)	-0.64%	-0.62%

\* Dies verdeutlicht die Kosten im Verhältnis zum Nominalwert des Produkts.

**Zusammensetzung der Kosten**

Einmalkosten			Kostenauswirkung	
			Call	Put
Einstiegs- und Ausstiegskosten	Spread	Der „Spread“ ist die Differenz zwischen dem niedrigeren und dem höheren Preis des zugrunde liegenden Verkaufs- und Kaufpreises eines Vermögenswerts. Die Spreads von Capital Com werden nach eigenem Ermessen festgelegt, sind bereits in dem von Ihnen gezahlten Preis enthalten und <b>jede</b> Änderung wird sofort wirksam. Alle Spreads sind variabel und werden automatisch berechnet, sobald ein Trade eröffnet wird. Das heißt konkret, dass diese Kosten bereits in dem gezahlten Optionspreis enthalten sind. Die Methodik zur Berechnung lautet wie folgt: <b>Spread = (Call - KO-Niveau) - (Put - KO-Niveau) = Call - Put x Gesamtmenge</b> . Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere <a href="#">Website</a> .	-12,10 \$ - 0,1210 %	
	KO-Gebühr	Wenn Sie einen KO-Trade eröffnen, fällt eine sogenannte KO-Gebühr an. Der Zweck dieser Gebühr besteht darin, dem Unternehmen zu ermöglichen, die Risiken zu steuern, die mit potenziellem Slippage verbunden sind, welches den Preis des zugrunde liegenden Vermögenswerts weit über/unter das KO-Niveau (den Preis, bei dem der Trade automatisch als wertlos geschlossen wird) bringen können. In jedem Fall, wenn der KO-Trade geschlossen wird, ohne den KO-Niveau-Mechanismus auszulösen, wird die genannte Gebühr Ihrem Konto wieder gutgeschrieben. Die Berechnungsmethode der KO-Gebühr lautet wie folgt: <b>KO-Gebühr: (Eröffnungspreis x Menge x Angepasster Eröffnungs-FX-Kurs) x KO-Gebühr %</b>	- 50 \$ - 0,50 %	
Laufende Kosten				
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Übernachtgebühren	Wenn Sie einen Trade über Nacht offen halten (nach einer bestimmten Frist), wird eine Anpassungen der Übernachtungsfinanzierung von Ihrem Konto abgezogen oder gutgeschrieben, je nachdem, ob die Anpassungen der Übernachtungsfinanzierung negativ oder positiv ist. Anpassungen der Übernachtungsfinanzierung sind variabel und für jedes Instrument auf der <a href="#">Website</a> verfügbar. Diese Anpassungen der Übernachtungsfinanzierung für KOs auf ETFs werden wie folgt berechnet: <b>Aktueller Mittelpreis x Menge x Anpassungen der Übernachtungsfinanzierung % (variable Rate)</b> .	-2,34 \$ -0,0234 %	0,12 \$ 0,0012 %
	Inaktivitätsgebühr	Inaktive Konten unterliegen einer monatlichen Gebühr von <b>0 EUR/USD/GBP</b> (oder dem Gegenwert in EUR) nach einem (1) Jahr Inaktivität, die sich auf die Wartung /Verwaltung solcher inaktiven Konten bezieht. Weitere Informationen zu inaktiven Konten finden Sie in unseren <a href="#">Allgemeinen Geschäftsbedingungen</a> .	0 \$ pro Konto pro Monat (falls zutreffend)	
Unter bestimmten Bedingungen anfallende Nebenkosten				
Nebenkosten	Währungsumrechnungsgebühr	Anleger, die Transaktionen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Gewinne, Verluste und Übernachtungsfinanzierungsanpassungen, von oder zu der Standardwährung ihres Kontos umwandeln, unterliegen einer variablen Fremdwährungsumrechnungsgebühr (FX-Gebühr), die auf den zu diesem Zeitpunkt geltenden Wechselkurs angewendet wird. In Fällen von Einzahlungen in einer anderen Währung als der Standardwährung des Kontos kann Capital Com eine Umrechnung vorschlagen.  Die Umrechnungskurse von Capital Com sind dynamisch und werden während des Einzahlungsprozesses angezeigt. Auf solche Einzahlungen wird keine zusätzliche FX-Gebühr erhoben.  Als Beispiel wird angenommen, dass die Währungsumrechnungsgebühr 0,10 % beträgt. Wenn ein Gewinn von 100 \$ in 90 € zu einem Wechselkurs von 1,10 umgerechnet wird, wird eine Gebühr von 0,09 € erhoben (90 € * 0,1 %).  Für vollständige Details schauen Sie sich bitte den Bereich zu den <a href="#">Gebühren und Kosten</a> auf unserer Website an.	Variable (bitte beachten Sie die <a href="#">Kosten und Gebühren</a> )	
Zusätzliche Kosten	% - N/A	Sie sollten sich der Möglichkeit bewusst sein, dass möglicherweise weitere Steuern oder Gebühren anfallen können, die nicht von uns berechnet oder erhoben werden. Es liegt in Ihrer alleinigen Verantwortung, diese zusätzlichen Kosten zu tragen.		

\*Dies verdeutlicht die Kosten im Verhältnis zum Nominalwert des Produkts.

#### WIE LANGE SOLLTE ICH ES HALTEN UND KANN ICH FRÜHZEITIG GELD AUSZAHLEN?

KOs auf ETFs haben in der Regel keine empfohlene Haltedauer, da Sie entscheiden, wann Sie Ihre Position(en) schließen. Sie sollten das Produkt überwachen, um zu bestimmen, wann der geeignete Zeitpunkt gekommen ist, um Ihre Position(en) zu schließen, was jederzeit während der normalen Handelszeiten erfolgen kann (siehe unsere spezifischen Handelszeiten [hier](#)). In außergewöhnlichen Marktsituationen kann dies jedoch vorübergehend nicht verfügbar sein. In solchen Situationen sollten Sie uns kontaktieren. Neben den unter dem Abschnitt „Was sind die Kosten?“ aufgeführten Kosten gibt es keine zusätzlichen Gebühren für das Eröffnen oder Schließen von KO-Trades.

#### WIE KANN ICH MICH BESCHWERDEN?

Sollten Sie mit einem Finanzprodukt oder einer Ihnen von Capital Com bereitgestellt Dienstleistung unzufrieden sein, haben Sie das Recht, jederzeit und kostenlos eine Beschwerde einzureichen. Die Beschwerde können Sie per E-Mail an [complaint@capital.com](mailto:complaint@capital.com) oder über das Online-Beschwerdeformular einreichen. Für weitere Einzelheiten zum Beschwerdeverfahren können Sie unsere Website besuchen: <https://capital.com/en-eu/terms-and-policies/complaints-procedure>. Wenn Sie der Meinung sind, dass Ihre Beschwerde nicht fair behandelt wurde und Sie nicht zufrieden sind, haben Sie das Recht, die Angelegenheit an den Financial Ombudsman of the Republic of Cyprus (siehe Einzelheiten [hier](#)) oder an die CySEC (siehe Einzelheiten [hier](#)) weiterzuleiten.

#### ANDERE RELEVANTE INFORMATIONEN

Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie auf unserer Website im Bereich „Märkte“ <https://capital.com/en-eu/markets>. Stellen Sie sicher, dass Sie unsere rechtlichen Dokumente lesen und zur Kenntnis nehmen, zu denen *unter anderem* die Allgemeinen Geschäftsbedingungen, die Risikoaufklärung, die Richtlinie zur Ausführung von Orders, die Kundenkategorisierung und die Richtlinie zum Beschwerdeverfahren gehören. Eine unverbindliche Liste mit den Links zu den relevanten Dokumenten können Sie [hier](#) nachverfolgen. Solche Informationen können Ihnen auch auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.