

Dokument s ključnimi informacijami (KID) – KO na obrestne mere

Namen:

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem naložbenem izdelku. To ni mišljeno kot marketinško gradivo. Informacije so zakonsko obvezne, da vam pomagajo razumeti naravo, stroške, tveganja, potencialne dobičke in izgube tega izdelka ter vam pomagajo primerjati ga z drugimi izdelki.

Izdelek:

Opcije knock-out (»KO-ji«) na obrestne mere.

Proizvajalec izdelka: Capital Com SV Investments Ltd (»Capital Com« in/ali »družba«) je pooblaščen in reguliran s strani Cyprske komisije za vrednostne papirje in borzo (»CySEC«) s številko licence 319/17 in deluje kot cyprska investicijska družba (»CIF«). Sedež družbe je na naslovu Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2. nadstropje, 3040, Limassol, Ciper. Spodaj si oglejte več podrobnosti in informacij:

- Uradna spletna stran družbe je <https://capital.com/en-eu>.
- Dodatne informacije, vključno z načinom za stik z nami, najdete na naši [spletni strani](#). Lahko nas tudi pokličete na telefonsko številko +357 25 123 646.
- CySEC je pristojni organ, odgovoren za nadzor družbe Capital Com v zvezi s tem dokumentom s ključnimi informacijami.
- Družba deluje kot proizvajalec in distributer KO-jev na obrestne mere, ki so na voljo prek njenih trgovalnih platform.

Datum zadnje revizije: Ta KID je bil nazadnje posodobljen [23/01/2026].

OPOZORILO: Nameravate kupiti izdelek, ki ni preprost in ga morda ne boste razumeli.

KAJ JE TA IZDELEK?

Vrsta: Capital Com ponuja KO-je za različne razrede osnovnih sredstev, vključno, vendar ne omejeno na, obrestne mere. KO na obrestno mero je izvedeni finančni instrument, s katerim se trguje na prostem trgu (»OTC«) in vam daje pravico do špekulacij o gibanju določenega osnovnega sredstva ob plačilu cene opcije, ki lahko postane brez vrednosti, če cena navedenega osnovnega sredstva doseže eno raven Knock Out (raven KO). Dobiček ali izguba sta odvisna od nihanj vrednosti KO, na katere neposredno vpliva cena zadevnega osnovnega sredstva. Seznam osnovnih obrestnih mer za KO-je, ki jih ponuja Capital Com, je na voljo na naslovu <https://capital.com/en-eu/markets>.

Rok: KO-ji na obrestne mere se običajno uporabljajo za kratkoročno trgovanje. KO na obrestne mere ima enoletni rok zapadlosti in ne vključuje minimalnega obdobja razpolaganja. Trgovanje lahko kadar koli pred iztekom zaprete, če ni bila dosežena raven KO. Capital Com ima pravico, da (samodejno) zapre odprte pozicije brez vašega predhodnega soglasja, če na trgovalnem računu nimate zadostnega kapitala. Vsak KO vključuje vnaprej določeno raven KO, ki jo izberete od odprtju trgovanja. Če cena osnovnega sredstva v katerem koli trenutku med trajanjem trgovanja doseže ali preseže raven KO, se KO samodejno prekine z ničelno vrednostjo, plačana polna cena opcije pa je izgubljena.

Cilj: KO-ji so kompleksni finančni instrumenti, katerih donosi so neposredno povezani z gibanjem cen osnovnega sredstva, kot je na primer obrestna mera. Vrednost trgovanja s KO niha glede na ceno osnovnega sredstva v razmerju do izbrane ravni KO. Če pričakujete, da se bo cena osnovnega sredstva povečala, lahko odprete trgovanje za nakup KO (Call KO). Nasprotno, če pričakujete padec cene, lahko odprete trgovanje za prodajo KO (Put KO). Število KO-jev (velikost v opcijah) se izbere ob začetku trgovanja. Če se trg giblje v vašo korist, lahko KO prinese dobiček. Če se trg giblje v nasprotju z vašimi pričakovanji, bodo nastale izgube. Vendar to pomeni tudi, da lahko neugodna gibanja cen povzročijo popolno izgubo vložene zneska. Če osnovno sredstvo doseže vnaprej določeno raven KO, se trgovanje s KO samodejno prekine z ničelno vrednostjo. KO-ji niso primerni za pasivne ali dolgoročne naložbene strategije. Zaradi njihove kratkoročne narave in občutljivosti na nihanja cen zahtevajo aktivno spremljanje. Vlagatelji, ki ne morejo redno spremljati gibanja trga, ne bi smeli trgovati s KO-ji.

Namenjeno malim vlagateljem: Ta izdelek je namenjen malim vlagateljem, ki imajo dovolj znanja in izkušenj pri trgovanju ter so sposobni razumeti in sprejeti tveganja, povezana s kratkoročnim trgovanjem z izvedenimi finančnimi instrumenti. Mali vlagatelji morajo razumeti, kako se oblikujejo cene KO-jev, vključno s pomenom ravni KO, in sprejeti možnost, da zaradi strukture izdelka izgubijo celoten vložek. Izdelek je primeren za vlagatelje s cilji špekulativnega, varovalnega, kratkoročnega, dolgoročnega (kot del širše strategije diverzifikacije) ali diverzifikacijskega portfelja. Namenjen je vlagateljem, ki imajo ustrezna finančna sredstva in so sposobni prenesti celotno izgubo svoje začetne naložbe.

KAKŠNA SO TVEGANJA IN KAJ LAHKO DOBIM V ZAMENO?



! Ni priporočene ali minimalne dobe razpolaganja za ta izdelek. Če osnovno sredstvo doseže raven KO, se bo vaša pozicija zaprla z ničelno vrednostjo in izgubili boste celoten vloženi znesek. KO-ji nosijo visoko tveganje izgube in zahtevajo aktivno spremljanje zaradi svoje kratkoročne narave in občutljivosti na cene.

Kazalnik tveganja

Zbirni kazalnik tveganja je vodilo za oceno stopnje tveganja tega izdelka v primerjavi z drugimi izdelki. Prikazuje, kako verjetno je, da bo izdelek izgubil denar zaradi gibanj na trgih ali ker vam ne bomo mogli plačati. Družba je ta izdelek razvrstila v kategorijo 7 od 7, kar predstavlja najvišjo kategorijo tveganja. Ta ocena odraža zelo visoko možnost izgub na podlagi prihodnje uspešnosti in veliko verjetnost, da bi slabe tržne razmere lahko bistveno vplivale na vrednost izdelka. KO-ji na obrestne mere so instrumenti z visokim tveganjem, ki lahko zaradi neugodnih gibanj na osnovnem trgu povzročijo hitre izgube. Za male stranke so izgube omejene na skupna sredstva, ki so na voljo v njihovih trgovalnih računih, skupne izgube pa so omejene na vloženi znesek. Ni zaščite kapitala pred tržnim, kreditnim ali likvidnostnim tveganjem. Za več podrobnosti preberite naše [pogoje in določila](#).

Pomembno obvestilo: Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je končni donos odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem kazalniku.

Ta izdelek ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjim gibanjem trga, zato lahko izgubite del ali celotno naložbo. Če vam ne bomo mogli izplačati dolgovane zneska, lahko izgubite celotno naložbo. Vendar pa lahko izkoristite Odškodninski sklad za vlagatelje (»ICF«) (glejte razdelek »Kaj se zgodi, če vam Capital One ne more izplačati sredstev?«) Zgoraj prikazani kazalnik te zaščite ne upošteva.

Scenariji uspešnosti

Ta KID se nanaša na KO na obrestne mere, ki so na voljo na platformi družbe. Vendar je vsak KO, za katerega odprete pozicijo, specifičen za vas in vaše izbire, tj. izberete osnovno obrestno mero; velikost svoje pozicije; kdaj odprete in zaprete svojo pozicijo; in ali boste uporabili katero koli od orodij za upravljanje tveganj, ki jih ponujamo, kot so naročila za omejitev izgub.

Kaj boste dobili od tega izdelka, je odvisno od prihodnjega gibanja trga. Čeprav je prihodnje gibanje trga negotovo in ga ni mogoče natančno napovedati, tudi preteklo gibanje ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega gibanja.

Izdelek: KO na pozicije obrestnih mer donosov 10-letnih državnih obveznic ZDA Obdobje razpolaganja: 1 dan Premija za opcijo KO: 10.000 USD Razdalja ravni KO od osnovnega trga v času nakupa: 5 %		Nakup (Call) USD	Prodaja (Put) USD
Minimalno	Ni minimalnega zjamčenega donosa. Lahko izgubite del ali celotno naložbo.		
Stresno**	Dobiček ali izguba po stroških	-27.55	-27.32
	Odstotek donosa	-0.28%	-0.27%
Neugodno	Dobiček ali izguba po stroških	-20.70	-20.44
	Odstotek donosa	-0.21%	-0.20%
Zmerno	Dobiček ali izguba po stroških	-12.18	-12.04
	Odstotek donosa	-0.12%	-0.12%
Ugodno	Dobiček ali izguba po stroških	-3.74	-3.56
	Odstotek donosa	-0.04%	-0.04%

Na podlagi dnevni donosov na obrestno mero donosov 10-letnih državnih obveznic ZDA v zadnjih 10 letih. Največji porast 31.17%. Največji padec -22.69%. Povprečno dnevno gibanje 0.04%.

* Prikazane številke vključujejo vse stroške samega izdelka. Številke ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko prav tako vpliva na to, koliko dobite nazaj.

** Trgovanje bo samodejno likvidirano brez vrednosti, ko cena osnovnega sredstva doseže raven KO.

*** Donos se izračuna kot odstotek od nominalne vrednosti.

Zgornja tabela prikazuje, kako bi se naložba lahko obnesla v ugodnih, zmernih, neugodnih in stresnih razmerah v zvezi s KO-ji na obrestne mere. Lahko jih primerjate s scenariji drugih izdelkov. Predstavljeni scenariji so ocena prihodnje uspešnosti, ki temelji na podatkih iz preteklosti o tem, kako se vrednost te naložbe spreminja, in niso natančen pokazatelj. Dobiček in izguba se bosta razlikovala glede na to, kako se bo obnašal osnovni trg in kako dolgo boste trgovanje ohranili odprto. Prikazani ugodni, zmerni in neugodni scenariji so ponazoritve, ki temeljijo na najslabši, povprečni in najboljši uspešnosti izdelka v zadnjih 10 letih. Trgi bi se v prihodnosti lahko razvijali zelo različno. Stresni scenarij prikazuje, kaj lahko pričakujete v ekstremnih tržnih razmerah. Scenariji uspešnosti predvidevajo, da imate odprto le eno trgovanje, in ne upoštevajo negativnega ali pozitivnega kumulativnega stanja, ki ga lahko imate, če je odprtih več trgovanj.

Kaj se zgodi, če Capital Com ne more izplačati sredstev?

V primeru, da Capital Com postane insolventen ali ne izpolni svojih obveznosti, lahko izgubite celotno vrednost svoje naložbe. Capital Com je član Odškodninskega sklada za vlagatelje (ICF) za stranke ciprskih investicijskih družb (CIF-i). ICF zagotavlja odškodnino upravičenim malim strankam, če družba ne more izpolniti svojih finančnih obveznosti do njih. Upravičenost do odškodnine je odvisna od vaših individualnih okoliščin in je predmet pravil ICF. Vsako izplačilo odškodnine ne bo preseglo dvajset tisoč evrov (20.000 €) ali 90 % zneska zahtevka, kar je nižje. Za podrobnejše informacije si oglejte našo politiko Odškodninskega sklada za vlagatelje ali obiščite uradno spletno stran ICF na naslednjem naslovu: <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/investor-protection/tae/>. Družba ponuja brezplačno izboljšano zavarovanje strank, ki zajema vse male stranke v EU, pa tudi stranke na Norveškem, Islandiji in Lihtenštajnu. V malo verjetnem primeru insolventnosti Capital.com ta zasebna politika ščiti sredstva strank nad 20.000 €, ki jih krije ICF, do 1.000.000 € na stranko. To kritje je neodvisno od ICF.

KAKŠNI SO STROŠKI?

Preden začnete trgovati s KO-ji na obrestne mere, se morate seznaniti z vsemi povezanimi stroški in dajatvami, za katere boste odgovorni. Ti stroški bodo zmanjšali vsak neto dobiček ali povečali vaše potencialne izgube. Za več informacij o povezanih stroških in dajatvah obiščite našo [spletno stran](#).

Stroški skozi čas

Tabele prikazujejo zneske, ki se odštejejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine naložbe, obdobja razpolaganja, vrste izdelka in uspešnosti osnovnega sredstva. Prikazani zneski so zgolj ilustrativni in temeljijo na primeru naložbe v višini 10.000 USD, ob predpostavki, da je pozicija odprta in zaprta istega dne. To odraža vpliv stroškov za obdobje razpolaganja, krajše od enega leta. Upoštevajte, da prikazani odstotki temeljijo na primerjalnem scenariju in jih ni mogoče neposredno primerjati s stroški drugih PRIIP, saj se lahko razlikujejo po strukturi, predpostavkah in obdobjih razpolaganja.

Nominalni znesek: 10.000 USD	Nakup	Prodaja
Skupni stroški (v USD)	-12.14	-12.14
Vpliv stroškov (*)	-0.12%	-0.12%

* To prikazuje stroške v razmerju do nominalne vrednosti izdelka.

Sestava stroškov

Enkratni stroški		Vpliv stroškov	
		Nakup	Prodaja
Stroški vstopa in izstopa	Razpon	»Razpon« je razlika med nižjo in višjo ceno prodajne in nakupne cene zadevnega osnovnega sredstva. Razponi družbe Capital Com so določeni po njeni absolutni presoji, že vključeni v ceno, ki jo plačate, in vse spremembe so takojšnje. Vsi razponi so spremenljivi in se zaračunajo samodejno, ko je trgovanje odprto. Natančneje, ti stroški so že vključeni v ceno opcije, ki jo plačate. Metodologija za izračun je naslednja: Razpon = (nakup - raven KO) - (prodaja - raven KO) = nakup - prodaja × skupna količina . Za več informacij obiščite našo spletno stran .	
	Provizija za KO	Ko odprete trgovanje s KO, se zaračuna tako imenovana provizija za KO. Namen tega stroška je omogočiti družbi, da upravlja tveganja, povezana z morebitnimi odstopanji, ki lahko povzročijo, da cena osnovnega sredstva močno preseže/pade pod raven KO (cena, pri kateri se trgovanje samodejno	

		zapre kot brez vrednosti). V vsakem primeru, če se trgovanje s KO zapre brez sprožitve mehanizma ravnih KO, bo navedena provizija ponovno nakazana na vaš račun. Metoda izračuna provizije za KO je naslednja: Provizija za KO: (cena ob odprtju × količina × prilagojena stopnja FX ob odprtju) × % provizije za KO	
Tekoči stroški			
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	Provizije za trgovanje preko noči	Če trgovanje ostane odprto preko noči (po določenem času zaprtja), se na vaš račun odšteje ali prišteje prilagoditev financiranja preko noči, odvisno od tega, ali je prilagoditev financiranja preko noči negativna ali pozitivna. Prilagoditve financiranja preko noči so spremenljive in so na voljo za vse instrumente na spletni strani . Te prilagoditve financiranja preko noči za KO-je na obrestne mere se izračunajo na naslednji način: Trenutna srednja cena x količina x % prilagoditve financiranja preko noči (spremenljiva stopnja) .	- 1,10 USD -0,01096 %
	Provizija za neaktivnost	Za neaktivne račune se po enem (1) letu neaktivnosti zaračuna mesečna provizija v višini 0 EUR/USD/GBP (ali protivrednost v EUR) za vzdrževanje/upravljanje takih neaktivnih računov. Več o neaktivnih računih najdete v naših pogojih in določilih .	0 USD na račun na mesec (če je ustrezno)
Naključni stroški, prevzeti pod posebnimi pogoji			
Naključni stroški	Provizija za pretvorbo valute	Vlagatelji, ki pretvarjajo transakcije, vključno z, vendar ne omejeno na, dobičke, izgube in prilagoditve financiranja čez noč, iz ali v privzeto valuto svojega računa, so zavezani k plačilu spremenljive provizije za pretvorbo tuje valute (FX), ki se uporablja za veljavni menjalni tečaj v tistem trenutku. V primeru pologov v valuti, ki ni privzeta valuta računa, lahko Capital Com predlaga pretvorbo. Menjalna razmerja Capital Com so dinamična in se prikažejo med postopkom pologa. Za takšne pologe se ne zaračunajo dodatne provizije za tujo valuto. Na primer, če predpostavimo, da je provizija za pretvorbo valute 0,10 %, se pri pretvorbi dobička v višini 100 USD nazaj v 90 EUR po menjalnem tečaju 1,10 uporabo provizija v višini 0,09 EUR (90 EUR * 0,1 %). Za podrobnejše informacije si oglejte razdelek Provizije in stroški na naši spletni strani.	Spremenljivo (glej Provizije in stroški)
Dodatni stroški	% - N/A	Zavedati se morate možnosti, da obstajajo drugi davki ali stroški, ki jih ne plačujemo ali nalagamo mi. Za kritje teh stroškov ste odgovorni izključno vi.	

*To prikazuje stroške v razmerju do nominalne vrednosti izdelka.

KAKO DOLGO NAJ RAZPOLAGAM Z NJIMI IN ALI LAHKO DENAR DVIGNEM PREDČASNO?

KO-ji na obrestne mere običajno nimajo priporočenega obdobja razpolaganja, saj vi odločate, kdaj boste zaprli svoje pozicije. Spremljajte izdelek, da ugotovite, kdaj je primeren čas za zaprtje pozicij, kar lahko storite kadar koli med običajnim trgovalnim časom (naš trgovalni čas si oglejte [tukaj](#)). V izjemnih tržnih razmerah pa je lahko točasno nedostopno, zato se v takih primerih obrnite na nas. Poleg stroškov, navedenih v razdelku »Kakšni so stroški?«, ni dodatnih provizij za odpiranje ali zapiranje trgovanj s KO.

KAKO SE LAHKO PRITOŽIM?

Če niste zadovoljni s finančnim izdelkom ali storitvijo, ki vam jo je zagotovila družba Capital Com, imate pravico kadar koli in brezplačno vložiti pritožbo. Pritožbo lahko pošljete po elektronski pošti na naslov complaint@capital.com ali prek spletnega obrazca za pritožbe. Za več podrobnosti o postopku obravnavanja pritožb obiščite našo spletno stran: <https://capital.com/en-eu/terms-and-policies/complaints-procedure>. Če menite, da vaša pritožba ni bila pravično obravnavana in niste zadovoljni, imate pravico, da zadevo predložite finančnemu varuhu človekovih pravic Republike Ciper (podrobnosti najdete [tukaj](#)), ali CySEC (podrobnosti najdete [tukaj](#)).

DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

Več informacij o tem izdelku najdete na naši spletni strani v rubriki »Trgi« <https://capital.com/en-eu/markets>. Prepričajte se, da ste prebrali in se seznanili z našimi pravnimi dokumenti, ki med drugim vključujejo pogoje in določila, izjavo o razkritju tveganj, politiko izvrševanja naročil, kategorizacijo strank in politiko obravnavanja pritožb. Okvirni seznam s povezavami do ustreznih dokumentov je na voljo [tukaj](#). Takšne informacije vam lahko posredujemo tudi na vaši zahtevo.