

Klíčový informační dokument (KID) – KOs úrokových sazeb

Účel

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace o tomto investičním produktu. Toto nemá být považováno za marketingový materiál. Uvedené informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu, náklady, rizika, potenciální zisky a ztráty tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat ho s jinými produkty.

Produkt:

Knock-out opce („KO“) úrokových sazeb.

Výrobce produktu: Capital Com SV Investments Ltd (dále jen „Capital Com“ a/nebo „Společnost“) je autorizována a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzu (dále jen „CySEC“) s licenčním číslem 319/17 a působí jako kyperská investiční firma (dále jen „CIF“). Sídlo společnosti se nachází na adrese Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2. patro, 3040, Limassol, Kypr. Prosím, podívejte se níže na další podrobnosti a informace:

- Oficiální webové stránky společnosti jsou <https://capital.com/en-eu>.
- Další informace, včetně toho, jak nás kontaktovat, naleznete na naší [webové stránce](#). Alternativně nás můžete kontaktovat telefonicky na +357 25 123 646.
- CySEC je příslušný orgán odpovědný za dozor nad Capital Com v souvislosti s tímto dokumentem o klíčových informacích.
- Společnost působí jako výrobce i distributor KO úrokových sazeb, které jsou nabízeny prostřednictvím obchodních platform společnosti.

Datum poslední revize: Tento KID byl naposledy aktualizován dne [23/01/2026].

UPOZORNĚNÍ: Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné ho pochopit.

CO JE TENTO PRODUKT?

Typ: Capital Com nabízí KO u celé řady podkladových tříd aktiv, včetně, ale nikoli výhradně, úrokových sazeb. KO úrokových sazeb je derivátový produkt, který se obchoduje na mimoburzovním trhu („OTC“) a dává vám právo spekulovat na směr vývoje konkrétního podkladového aktiva po zaplacení ceny opce. Tento produkt může ztratit svou hodnotu, pokud cena uvedeného podkladového aktiva dosáhne úrovně Knock Out (úroveň KO). Zisku nebo ztráty dosáhnete v závislosti na výkyvech hodnoty KO, která je přímo ovlivněna cenou příslušného podkladového aktiva. Seznam podkladových úrokových sazeb pro KO nabízené společností Capital Com naleznete na adrese <https://capital.com/en-eu/markets>.

Termín: KO úrokových sazeb se obecně používají pro krátkodobé obchodování. KO úrokových sazeb má splatnost jeden rok a nevyžaduje žádnou minimální dobu držení. Můžete se rozhodnout uzavřít svůj obchod kdykoli před splatností, pokud nebyla dosažena úroveň KO. Capital Com má právo (automaticky) uzavřít otevřené obchody bez předchozího souhlasu, pokud neudržíte dostatečný kapitál na obchodním účtu. Každé KO zahrnuje předem stanovenou úroveň KO, kterou si vyberete při otevření obchodu. Pokud cena podkladového aktiva dosáhne nebo překročí úroveň KO v jakémkoli okamžiku během trvání obchodu, KO se automaticky ukončí na nulové hodnotě a celá zaplacená cena opce je ztracena.

Cíl: KO jsou složité finanční nástroje, jejichž výnosy jsou přímo spojeny s pohyby cen podkladového aktiva, jako jsou úrokové sazby. Hodnota obchodu KO kolísá na základě ceny podkladového aktiva v souvislosti s vybranou úrovní KO. Pokud očekáváte, že cena podkladového aktiva vzroste, můžete otevřít obchod kupního KO. Naopak, pokud očekáváte, že cena klesne, můžete otevřít obchod prodejního KO. Počet KO (velikost v opcích) je vybrán v okamžiku provádění obchodu. Pokud se trh pohybuje ve váš prospěch, může být výsledkem KO zisk. Pokud se trh pohybuje proti vašim očekáváním, dojde k ztrátám. To však také znamená, že nepříznivé pohyby cen mohou vést k úplné ztrátě investované částky. Pokud podkladové aktivum dosáhne předem stanovené úrovně KO, obchod KO je automaticky ukončen na nulové hodnotě. KO nejsou vhodné pro pasivní nebo dlouhodobé investiční strategie. Vzhledem k jejich krátkodobé povaze a citlivosti na cenové výkyvy vyžadují aktivní sledování. Investoři, kteří nemohou pravidelně sledovat pohyby na trhu, by neměli obchodovat s KO.

Určeno pro retailového investora: Tento produkt je určen pro retailové investory, kteří mají dostatečné znalosti a zkušenosti s obchodováním a kteří jsou schopni porozumět a ochotni přijmout rizika spojená s krátkodobým obchodováním s derivátovými nástroji. Retailoví investoři by měli rozumět tomu, jak se stanovuje cena KO, včetně významu úrovně KO, a akceptovat možnost ztráty celé investované částky v důsledku struktury produktu. Produkt je vhodný pro investory se spekulativními, zajišťovacími, krátkodobými, dlouhodobými cíli (když je součástí širší strategie diverzifikace) nebo s cílem diverzifikace portfolia. Je určeno pro investory, kteří mají adekvátní finanční prostředky a jsou schopni nést plnou ztrátu své počáteční investice.

JAKÉ JSOU RIZIKA A CO MOHU DOSTAT NAOPAK?

Ukazatel rizika



Nižší riziko

Vyšší riziko



Pro tento produkt neexistuje doporučená ani minimální doba držení. Pokud podkladové aktivum dosáhne úrovně KO, vaše pozice bude uzavřena na nulové hodnotě a vy ztratíte celou investovanou částku. KO nesou vysoké riziko ztráty a vyžadují aktivní sledování kvůli své krátkodobé a cenově citlivé povaze.

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem k úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt ztratí peníze kvůli pohybům na trzích nebo protože vám nejsme schopni zaplatit. Společnost tento produkt klasifikovala jako 7 z 7, což představuje nejvyšší kategorii rizika. Toto hodnocení odráží velmi vysoký potenciál ztrát na základě budoucího výkonu a silnou pravděpodobnost, že špatné tržní podmínky by mohly významně ovlivnit hodnotu produktu. KO úrokových sazeb jsou vysoce rizikové nástroje, které mohou vést k rychlým ztrátám v důsledku nepříznivých pohybů na podkladovém trhu. Pro retailové klienty jsou ztráty omezeny na celkovou částku prostředků dostupných v jejich obchodních účtech, celkové ztráty jsou omezeny na investovanou částku. Neexistuje žádná ochrana kapitálu proti tržnímu riziku, úvěrovému riziku nebo riziku likvidity.

Pro více informací si přečtěte [podmínky a ujednání](#).

Důležitá poznámka: Buďte si vědomi měnového rizika. Odrážíte platby v jiné měně, takže konečný výnos, který obdržíte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není zohledněno v ukazateli uvedeném výše.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucím výkonem trhu, takže můžete ztratit část nebo celou svou investici. Pokud vám nebudeme schopni zaplatit, co dlužíme, můžete přijít o celou svou investici. Nicméně můžete mít prospěch z Fondu kompenzace investorů („ICF“) (viz část „Co se stane, pokud společnost Capital Com nebude schopna provést vyplacení?“). Ukazatel uvedený výše tuto ochranu nezohledňuje.

Scénáře výkonu

Platí pro KO na jakékoli úrokové sazby dostupné na platformě společnosti. Každé KO, do kterého vstoupíte, je však specifické pro vás a vaše volby, tj. vy si vyberete podkladové úrokové sazby, velikost vaší pozice, kdy otevřete a uzavřete svou pozici, a zda použijete jakékoli nástroje pro řízení rizik, které nabízíme, jako jsou příkazy stop loss.

Co získáte z tohoto produktu, závisí na budoucím výkonu trhu. Ačkoli je budoucí výkonnost trhu nejistá a nelze ji přesně předpovědět, minulá výkonnost také není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti.

Produkt: KO na pozicích s úrokovou sazbou 10letých amerických státních dluhopisů Doba držení: 1 den Premium u opce KO: 10,000 USD Vzdálenost úrovně KO od podkladového trhu v době nákupu: 5 %		Kupní (USD)	Prodejní (USD)
Minimum	Neexistuje žádný minimální zaručený výnos. Můžete ztratit část nebo celou svou investici.		
Stres**	Zisk nebo ztráta po nákladech	-27.55	-27.32
	Procentuální výnos	-0.28%	-0.27%
Nepříznivý	Zisk nebo ztráta po nákladech	-20.70	-20.44
	Procentuální výnos	-0.21%	-0.20%
Mírný	Zisk nebo ztráta po nákladech	-12.18	-12.04
	Procentuální výnos	-0.12%	-0.12%
Příznivý	Zisk nebo ztráta po nákladech	-3.74	-3.56
	Procentuální výnos	-0.04%	-0.04%
<i>Na základě denních výnosů z 10letých amerických státních dluhopisů za posledních 10 let. Maximální vzestupný pohyb 31.17%. Maximální sestupný pohyb -22.69%. Průměrný denní pohyb 0.04%.</i>			

* Zobrazené čísla zahrnují všechny náklady na samotný produkt. Čísla nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit, kolik dostanete zpět.

** Obchod bude automaticky zlikvidován bezcenně, jakmile cena podkladového aktiva dosáhne úrovně KO.

*** Návratnost se počítá jako procento z nominální částky.

Tabulka výše ilustruje, jak by investice mohla fungovat za příznivých, mírných, nepříznivých a stresových podmínek v případě KO úrokových sazeb. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Uvedené scénáře jsou odhadem budoucího výkonu založené na důkazech z minulosti o tom, jak se hodnota této investice mění, a nejsou přesným ukazatelem. Zisk a ztráta se budou lišit v závislosti od toho, jak se vyvíjí podkladový trh a jak dlouho si udržíte obchod otevřený. Příznivé, mírné a nepříznivé scénáře uvedené jsou ilustracemi využívajícími nejhorší, průměrný a nejlepší výkon produktu za posledních 10 let. Trhy se v budoucnu mohou vyvíjet velmi odlišně. Scénář stresu ukazuje, co byste mohli získat zpět v extrémních tržních podmínkách. Scénáře výkonu předpokládají, že máte pouze jeden otevřený obchod a nezohledňují negativní nebo pozitivní kumulativní zůstatek, který můžete mít, pokud je otevřeno více obchodů.

Co se stane, pokud Capital Com nebude schopen vyplatit?

V případě, že se Capital Com stane insolventním nebo selže, můžete ztratit celou hodnotu své investice. Capital Com je členem Fondu kompenzace investorů (ICF) pro klienty CIF. ICF poskytuje náhradu způsobilým maloobchodním klientům, pokud společnost není schopna splnit své finanční závazky vůči nim. Nárok na odškodnění závisí na vašich individuálních okolnostech a podléhá pravidlům ICF. Jakákoliv náhrada, která má být vyplacena, nepřesáhne dvacet tisíc eur (20,000 €) nebo 90 % výše nároku, podle toho, co je nižší. Podrobnější informace najdete v naší Politice fondu kompenzace investorů nebo navštivte oficiální stránku ICF na webu CySEC <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/investor-protection/tae/>. Společnost nabízí vylepšené pojištění klientů bez nákladů, které pokrývá všechny retailové klienty v EU, stejně jako ty v Norsku, Islandu a Lichtenštejnsku. V nepravděpodobném případě insolvence Capital.com tato soukromá politika chrání clientské prostředky nad rámec 20,000 € krytých ICF, až do výše 1,000,000 € na klienta. Toto pokrytí je nezávislé na ICF.

JAKÉ JSOU NÁKLADY?

Než začnete obchodovat s KO úrokových sazeb, měli byste se seznámit se všemi souvisejícími náklady a poplatky, za které budete odpovědní. Tyto poplatky sniží jakýkoli čistý zisk nebo zvýší vaše potenciální ztráty. Pro více informací o souvisejících nákladech a poplatcích navštivte naši [webovou stránku](#).

Náklady v průběhu času

Tabulky uvádějí částky, které jsou odečteny z vaší investice na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na tom, kolik investujete, jak dlouho produkt držíte, na typu produktu a výkonnosti podkladového aktiva. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu investice ve výši 10 000 USD za předpokladu, že pozice je otevřena a uzavřena ve stejný den. To odráží nákladový dopad pro držení po dobu kratší než jeden rok. Vezměte prosím na vědomí, že uvedené procentuální údaje jsou založeny na příkladovém scénáři a nelze je přímo porovnávat s nákladovými údaji poskytnutými pro jiné PRIIPs, protože se mohou lišit ve struktuře, předpokladech a obdobích držení.

Nominální částka: 10 000 USD	Kupní	Prodejní
Celkové náklady (v USD)	-12.14	-12.14
Celkový dopad (*)	-0.12%	-0.12%

* Toto znázorňuje náklady ve vztahu k nominální hodnotě produktu.

Složení nákladů

Jednorázové náklady		Celkový dopad	
		Kupní	Prodejní
Náklady na vstup do pozice a vystoupení	Spread	„Spread“ je rozdíl mezi nižší a vyšší prodejní a prodejní cenou daného podkladového aktiva. Spready společnosti Capital Com jsou stanoveny podle jejího výhradního uvážení, jsou již zahrnuty v ceně, kterou platíte, a jakékoli změny jsou účinné okamžitě. Všechny spready jsou proměnné a účtovány automaticky, jakmile je obchod otevřen. Konkrétně, tyto náklady jsou již zahrnuty v zaplacené ceně opce. Metodologie pro výpočet je následující: Spread = (Kupní - KO úroveň) - (Prodejní - KO úroveň) = Kupní - Prodejní x Celkové množství . Pro více informací se prosím odkažte na naši webovou stránku .	
		-1,04 USD - 0,010422 %	

	KO poplatek	Když otevřete KO obchod, platí takzvaný KO poplatek. Účelem tohoto poplatku je umožnit společnosti řídit rizika spojená s potenciálními výkyvy, které mohou způsobit, že cena podkladového aktiva výrazně překročí/poklesne pod úroveň KO (cena, při které je obchod automaticky uzavřen jako bezcenný). V každém případě, pokud je obchod KO uzavřen bez aktivace mechanismu úrovně KO, bude zmíněný poplatek znovu připsán na váš účet. Metoda výpočtu poplatku KO je následující: Poplatek KO: (Otevírací cena x Množství x Upravený otevírací kurz) x % poplatku KO	- 10 USD - 0,10 %	
Průběžné náklady				
Poplatky za správu a další administrativní nebo provozní náklady	Poplatky za noc	Pokud máte otevřenou obchodní pozici přes noc (po určitém časovém limitu), je na váš účet odečteno nebo připsáno noční financování, v závislosti na tom, zda je noční financování záporné nebo kladné. Úpravy za držení přes noc jsou variabilní a dostupné pro každý nástroj na webových stránkách . Tyto úpravy za držení přes noc pro KO úrokových sazeb se počítají následovně: Aktuální středová cena x množství x % úpravy za držení přes noc (variabilní sazba) .	-1,10 USD -0,01096 %	-1,10 USD -0,01096 %
	Poplatek za nečinnost	Neaktivní účty podléhají měsíčnímu poplatku ve výši 0 EUR/USD/GBP (nebo ekvivalentu v EUR) po jednom (!) roce neaktivity, týkající se údržby/administrace takových neaktivních účtů. Najděte více informací o neaktivním účtu v našich podmínkách .	0 USD za účet za měsíc (pokud je to relevantní)	
Náhodné náklady vzniklé za specifických podmínek				
Vedlejší náklady	Poplatek za převod měny	Investoři, kteří převádějí transakce, včetně, ale nejen, zisků, ztrát a úprav financování přes noc, z nebo do výchozí měny svého účtu, podléhají variabilnímu poplatku za převod měny (FX), který se uplatňuje na platný směnný kurz v daném okamžiku. V případech vkladů provedených v měně jiné než je výchozí měna účtu může Capital Com navrhnout konverzi. Konverzní kurzy Capital Com jsou dynamické a budou zobrazeny během procesu vkladu. Na takové vklady nebude účtován žádný dodatečný poplatek za převod měny. Například za předpokladu, že poplatek za převod měny činí 0,10 %, pokud je zisk 100 USD převeden zpět na 90 EUR při směnném kurzu 1,10, bude účtován poplatek ve výši 0,09 EUR (90 EUR * 0,1 %). Pro úplné informace se prosím podívejte na sekci Poplatky a poplatky na našich webových stránkách.	Proměnná za účet (viz Poplatky a náklady)	
Další náklady	% – N/A	Měli byste být si vědomi možnosti, že mohou existovat další daně nebo náklady, které nejsou placeny prostřednictvím nebo uvaleny námi. Je vaší výhradní odpovědností nést tyto dodatečné náklady.		

*Toto znázorňuje náklady ve vztahu k nominální hodnotě produktu.

JAK DLOUHO BYCH TO MĚL DRŽET A MŮŽU VYBRAT PENÍZE DŘÍVE?

KO úrokových sazeb obvykle nemají doporučené období držení, protože vy rozhodujete, kdy uzavřít své pozice. Měli byste sledovat produkt, abyste určili, kdy je vhodný čas své pozice uzavřít, což lze provést kdykoli během běžných obchodních hodin (viz naše konkrétní obchodní hodiny [zde](#)). Toto může být dočasně nedostupné v mimořádných tržních situacích, během nichž byste nás měli kontaktovat. Kromě nákladů uvedených v sekci „Jaké jsou náklady?“ nejsou žádné další poplatky za otevírání nebo uzavírání KO obchodů.

JAK MOHU VZNĚST STÍŽNOST?

V případě, že nejste spokojeni s finančním produktem nebo službou poskytovanou vám společností Capital Com, máte právo kdykoli a bez poplatku podat stížnost. Stížnost může být podána e-mailem na complaint@capital.com nebo prostřednictvím online formuláře na webových stránkách pro stížnosti. Pro další podrobnosti týkající se procesu vyřizování stížnosti se můžete obrátit na naši webovou stránku: <https://capital.com/en-eu/terms-and-policies/complaints-procedure>. Pokud se domníváte, že vaše stížnost nebyla spravedlivě vyřízena a nejste spokojeni, máte právo předložit záležitost Finančnímu ombudsmanovi Kyperské republiky (viz podrobnosti [zde](#)), nebo CySEC (viz podrobnosti [zde](#)).

DALŠÍ RELEVANTNÍ INFORMACE

Další informace o tomto produktu naleznete na našich webových stránkách v sekci „Trhy“ <https://capital.com/en-eu/markets>. Měli byste zajistit, že si přečtete a uznáte naše právní dokumenty, které zahrnují *mimo jiné* podmínky a ujednání, prohlášení o riziku, zásady provádění objednávek, kategorizaci klientů, zásady řešení stížností. Indikativní seznam s odkazy na relevantní dokumenty lze sledovat [zde](#). Takové informace vám mohou být také poskytnuty na požádání.