capital.com

Dokument Zawierający Kluczowe Informacje ("KID") – KO dotyczący stóp procentowych

Cel:
Ten dokument dostarcza Ci kluczowych informacji na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie należy tego traktować jako materiału marketingowego. Informacje zawarte są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, koszty, ryzyko, potencjalne zyski i straty tego produktu oraz aby pomóc Ci porównać go z innymi produktami.

Produkt:
Opcje knock-out (zwane dalej „KO") dotyczący stóp procentowych.

Producent produktu: Capital Com SV Investments Ltd („Capital Com" i/lub „Spółka") posiada zezwolenie i podlega nadzorowi Cypryjskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC") na podstawie licencji nr 319/17 oraz prowadzi działalność jako cypryjska firma inwestycyjna („CIF"). Siedziba firmy znajduje się pod adresem 66 Christaki Kranou, 7. piętro, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cypr. Proszę zapoznać się poniżej z dalszymi szczegółami i informacjami:

- Oficjalna strona internetowa firmy to https://capital.com/en-eu.
- Dalsze informacje, w tym jak się z nami skontaktować, można znaleźć na naszej stronie internetowej. Alternatywnie, możesz skontaktować się z nami telefonicznie pod numerem +357 25 123 646.
- CySEC jest właściwym organem odpowiedzialnym za nadzorowanie Capital Com w odniesieniu do tego Dokumentu Kluczowych Informacji.
- Firma działa zarówno jako producent, jak i dystrybutor opcji KO dotyczących stóp procentowych oferowanych za pośrednictwem swojej platformy handlowej.

Data ostatniego przeglądu: Ten KID został ostatnio zaktualizowany [28/09/2026].

UWAGA: **Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.**

CO TO JEST ZA PRODUKT?

Rodzaj: Capital Com oferuje KO na szereg klas aktywów bazowych, w tym, między innymi stopy procentowe. Opcja KO na stopy procentowe to pochodny instrument finansowy, który jest handlowany na rynku pozagiełdowym (OTC) i daje Ci prawo do spekulacji na temat kierunku konkretnego aktywa bazowego po zapłacie ceny opcji, a który może stać się bezwartościowy, jeśli cena wspomnianego aktywa bazowego osiągnie poziom ceny Knock Out (poziom KO). Osiągasz zysk lub ponosisz stratę w zależności od wahań wartości KO, która jest bezpośrednio uzależniona od ceny danego aktywa bazowego. Lista bazowych stóp procentowych dla opcji KO oferowanych przez Capital Com znajduje się na https://capital.com/en-eu/markets.

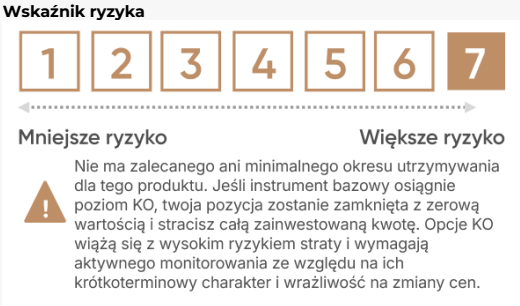
Termin: opcje KO na stopy procentowe są zazwyczaj wykorzystywane do handlu krótkoterminowego. Opcja KO na stopę procentową ma roczny termin zapadalności i nie wiąże się z żadnym minimalnym okresem posiadania. Możesz zdecydować się na zamknięcie swojej transakcji w dowolnym momencie przed wygaśnięciem, pod warunkiem, że poziom KO nie został osiągnięty. Capital Com ma prawo (automatycznie) zamknąć otwarte transakcje bez uzyskania Twojej wcześniejszej zgody, jeśli nie utrzymasz wystarczającego kapitału na koncie handlowym. Każde KO zawiera określony poziom KO, który wybierasz podczas otwierania transakcji. Jeśli cena aktywów bazowych osiągnie lub przekroczy poziom KO w dowolnym momencie podczas trwania transakcji, KO jest automatycznie zakończone z zerową wartością, a cała zapłacona cena opcji jest utracona. W przypadku niektórych aktywów bazowych można zastosować korektę handlową w celu odzwierciedlenia konkretnych warunków rynkowych. Korekta ta nie ma wpływu na stan środków pieniężnych i nie stanowi opłaty pobieranej przez Spółkę. W zależności od instrumentu korekta ta może być uwzględniona w korekcie finansowania overnight lub też odzwierciedlona w ramach dziennej korekty premii (zwanej dalej „DPA"). Szczegółowe informacje na temat każdego instrumentu można znaleźć w sekcji „Informacje rynkowe" platformy transakcyjnej.

Cel: Opcje KO to złożone instrumenty finansowe, których zyski są bezpośrednio powiązane z ruchami cen aktywów bazowych, takich jak stopy procentowe. Wartość transakcji KO waha się w zależności od ceny aktywów bazowych w odniesieniu do wybranego poziomu KO. Jeśli przewidujesz, że cena instrumentu bazowego wzrośnie, możesz otworzyć transakcję Call KO. Z drugiej strony, jeśli spodziewasz się spadku ceny, możesz otworzyć transakcję Put KO. Liczba opcji KO (wielkość w opcjach) jest wybierana w momencie składania transakcji. Jeśli rynek poruszy się na twoją korzyść, KO może przynieść zysk. Jeśli rynek poruszy się wbrew twoim oczekiwaniom, wystąpią straty. Jednak oznacza to również, że niekorzystne ruchy cenowe mogą prowadzić do całkowitej utraty zainwestowanej kwoty. Jeśli aktywa bazowe osiągną ustalony poziom KO, transakcja KO jest automatycznie zakończona z zerową wartością. Opcje KO nie nadają się do pasywnych lub długoterminowych strategii inwestycyjnych. Ze względu na ich krótkoterminowy charakter i wrażliwość na wahania cen, wymagają aktywnego monitorowania. Inwestorzy, którzy nie mogą regularnie śledzić ruchów rynkowych, nie powinni handlować opcjami KO.

Docelowy inwestor detaliczny: Ten produkt jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych, którzy mają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w handlu oraz są w stanie zrozumieć i zaakceptować ryzyko związane z krótkoterminowym obrotem instrumentami pochodnymi. Inwestorzy detaliczni, powinni zrozumieć, jak ustalana jest cena KO, w tym znaczenie poziomu KO, oraz zaakceptować możliwość utraty całej zainwestowanej kwoty ze względu na strukturę produktu. Produkt jest odpowiedni dla inwestorów, którzy chcą spekulować, zabezpieczać się, inwestować krótkoterminowo, długoterminowo (w ramach szerszej strategii dywersyfikacji) lub dywersyfikować swój portfel. Jest przeznaczony dla inwestorów, którzy dysponują odpowiednimi środkami finansowymi i są w stanie ponieść całkowitą stratę początkowej inwestycji.

JAKIE JEST RYZYKO I CO MOGĘ ZYSKAĆ W ZAMIAN?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik podsumowania ryzyka jest przewodnikiem po poziomie ryzyka tego produktu w porównaniu do innych produktów. Pokazuje, jak duże jest prawdopodobieństwo, że produkt przyniesie straty z powodu zmian na rynkach lub z powodu naszej niemożności do wypłacenia Ci środków. Firma sklasyfikowała ten produkt jako 7 na 7, co reprezentuje najwyższą kategorię ryzyka. Ta ocena odzwierciedla bardzo wysokie ryzyko strat na podstawie przyszłych wyników oraz duże prawdopodobieństwo, że złe warunki rynkowe mogą znacząco wpłynąć na wartość produktu. Opcje KO na stopy procentowe to instrumenty o wysokim ryzyku, które mogą prowadzić do szybkich strat z powodu niekorzystnych ruchów na rynku instrumentów bazowych. W przypadku klientów detalicznych straty są ograniczone do całkowitej kwoty środków dostępnych na ich rachunkach handlowych, a całkowite straty są ograniczone do zainwestowanej kwoty. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym, ryzykiem kredytowym ani ryzykiem płynności. Proszę zapoznać się z naszym Regulaminem, aby uzyskać więcej szczegółów.

Ważna uwaga: Bądź świadomy ryzyka walutowego. Otrzymasz płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który otrzymasz, zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. To ryzyko nie jest uwzględnione w wskaźniku pokazanym powyżej.

Ten produkt nie zapewnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie zapłacić Ci tego, co jest należne, możesz stracić całą swoją inwestycję. Jednak możesz skorzystać z Funduszu Odszkodowań dla Inwestorów (‚ICF') (zobacz sekcję „Co się stanie, jeśli Capital Com nie będzie w stanie wypłacić?"). Wskaźnik pokazany powyżej nie uwzględnia tej ochrony.

Scenariusze wydajności
Ten KID dotyczy KO na dowolną stopę procentową dostępną na platformie firmy. Jednak każdy KO, w który wchodzisz, jest dostosowany do Twoich potrzeb i wyborów tzn. musisz wybrać bazową stopę procentową, wielkość swojej pozycji; kiedy otwierasz i zamykasz swoją pozycję; oraz czy chcesz skorzystać z narzędzi zarządzania ryzykiem, które oferujemy, takich jak zlecenia stop loss.

To, co otrzymasz z tego produktu, zależy od przyszłej wydajności rynku. Chociaż przyszłe wyniki rynkowe są niepewne i nie można ich

capital.com

dokładnie przewidzieć, wyniki osiągnięte w przeszłości również nie stanowią wiarygodnego wskaźnika przyszłych wyników.

Produkt: KO na pozycjach dotyczących 10-letniej stopy procentowej amerykańskich obligacji skarbowych Okres przechowywania: 1 dzień Opcja Premium KO: 10 000 USD Różnica między poziomem KO a rynkową ceną bazową w momencie zakupu: 5%		**Call (opcja kupna) (w USD)**	**Put (opcja sprzedaży) (w USD)**
Minimum	Nie ma minimalnej gwarantowanej stopy zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.		
Stres**	Zysk lub strata po kosztach	-27.55	-27.32
	Zwrot procentowy	-0.28%	-0.27%
Niekorzystny	Zysk lub strata po kosztach	-20.70	-20.44
	Zwrot procentowy	-0.21%	-0,20%
Umiarkowany	Zysk lub strata po kosztach	-12.18	-12.04
	Zwrot procentowy	-0,12%	-0,12%
Korzystny	Zysk lub strata po kosztach	-3.74	-3.56
	Zwrot procentowy	-0,04%	-0,04%
Na podstawie dziennych zwrotów z 10-letnich obligacji skarbowych USA w ciągu ostatnich 10 lat. Maksymalny wzrost o 31,17%. Maksymalny spadek –22,69%. Średni dzienny ruch 0,04%.			

* Podane liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu. Liczby nie uwzględniają twojej osobistej sytuacji podatkowej, która może również wpłynąć na to, ile otrzymasz z powrotem.

*** Transakcja zostanie automatycznie zlikwidowana jako bezwartościowa, gdy cena aktywa bazowego osiągnie poziom KO.*

*** Zwrot jest obliczany jako procent od kwoty nominalnej.

Powyższa tabela ilustruje, jak inwestycja mogłaby się zachowywać w warunkach sprzyjających, umiarkowanych, niekorzystnych i stresowych w odniesieniu do opcji KO na stopy procentowe. Możesz je porównać ze scenariuszami innych produktów. Przedstawione scenariusze stanowią szacunkową prognozę przyszłych wyników opartą na danych historycznych dotyczących zmian wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Zyski i straty będą się różnić w zależności od wyników rynku bazowego oraz od tego na jak długo pozostawisz otwartą transakcję. Przedstawione scenariusze – korzystny, umiarkowany i niekorzystny – są ilustracjami opartymi na najgorszych, średnich i najlepszych wynikach produktu w ciągu ostatnich 10 lat. Rynki mogą rozwijać się w przyszłości w bardzo różny sposób. Scenariusz stresowy pokazuje, co możesz otrzymać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusze wydajności zakładają, że masz tylko jedną otwartą transakcję i nie uwzględniają negatywnego ani pozytywnego salda skumulowanego, które możesz mieć, jeśli otwartych jest wiele transakcji.

Co się stanie, jeśli Capital Com nie będzie w stanie wypłacić?

W przypadku, gdy Capital Com stanie się niewypłacalna lub zbankrutuje, możesz stracić całą wartość swojej inwestycji. Capital Com jest członkiem Funduszu Odszkodowań Inwestorów (ICF) dla klientów cypryjskich firm inwestycyjnych CIF. ICF zapewnia odszkodowanie uprawnionym Klientom detalicznym, jeśli Firma nie jest w stanie spełnić swoich zobowiązań finansowych wobec nich. Uprawnienia do uzyskania odszkodowania zależy od twoich indywidualnych okoliczności i podlega zasadom ICF. Wszelkie należne odszkodowania nie przekroczą dwudziestu tysięcy euro (€20,000) lub 90% kwoty roszczenia, w zależności od tego, która kwota jest niższa. Aby uzyskać bardziej szczegółowe informacje, prosimy o zapoznanie się z naszą Polityką Funduszu Odszkodowań dla Inwestorów lub odwiedzenie oficjalnej strony ICF na stronie internetowej CySEC https://www.cysec.gov.cy/en-GB/investor-protection/tae/. Firma oferuje rozszerzone ubezpieczenie dla klientów bez dodatkowych kosztów, obejmujące wszystkich klientów detalicznych w UE, a także tych w Norwegii, Islandii i Liechtensteinie. W mało prawdopodobnym przypadku niewypłacalności Capital.com, ta polityka prywatności chroni środki klientów powyżej €20,000 objętych ICF, do €1,000,000 na klienta. To pokrycie jest niezależne od ICF.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Przed rozpoczęciem handlu opcjami KO na stopy procentowe należy zapoznać się ze wszystkimi powiązanymi kosztami i opłatami, za które ponosisz odpowiedzialność. Te opłaty zmniejszą wszelkie zyski netto lub zwiększą Twoje potencjalne straty. Aby uzyskać więcej informacji na temat powiązanych kosztów i opłat, odwiedź naszą stronę internetową.

Koszty w czasie

Tabele przedstawiają kwoty, które będą potrącone z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości zainwestowanej kwoty, okresu posiadania produktu, rodzaju produktu oraz wyników aktywów bazowych. Przedstawione tu wartości są ilustracyjne, oparte na przykładowej inwestycji w wysokości 10 000 USD, zakładając, że pozycja jest otwierana i zamykana w tym samym dniu. To odzwierciedla wpływ kosztów dla okresu posiadania krótszego niż jeden rok. Proszę zauważyć, że przedstawione wartości procentowe opierają się na przykładowym scenariuszu i nie mogą być bezpośrednio porównywane z wartościami kosztów podanymi dla innych PRIIP, ponieważ mogą różnić się strukturą, założeniami i okresami posiadania.

Kwota nominalna: 10 000 USD	**Call (opcja kupna)**	**Put (opcja sprzedaży)**
Całkowite koszty (w USD)	-12.14	-12.14
Wpływ na koszty (*)	-0,12%	-0,12%

** Ilustruje to koszty w odniesieniu do wartości nominalnej produktu.*

Skład kosztów

Koszty jednorazowe			**Wpływ na koszty**	
			Call (opcja kupna)	**Put (opcja sprzedaży)**
Koszty wejścia i wyjścia	**Spread**	„Spread" to różnica między niższą a wyższą ceną danego aktywa bazowego, czyli ceną sprzedaży i ceną kupna. Spready Capital Com są ustalane według ich absolutnego uznania, są już wliczone w cenę, którą płacisz, a wszelkie zmiany wchodzą w życie natychmiast. Wszystkie spready są zmienne i naliczane automatycznie po otwarciu transakcji handlowej. W szczególności koszty te są już uwzględnione w cenie opcji. Metodologia obliczeń jest następująca: **Spread = (Call – poziom KO) – (Put – poziom KO) = Call – Put x całkowita ilość**. Aby uzyskać więcej informacji, prosimy o odwiedzenie naszej strony internetowej.	-1,04 USD - 0,010422%	
	Opłata za KO	Kiedy otwierasz transakcję KO, obowiązuje tzw. opłata KO. Celem tej opłaty jest umożliwienie Firmie zarządzanie ryzykiem związanym z potencjalnymi spadkami, które mogą spowodować, że cena aktywów bazowych znacznie przekroczy/znajdzie się poniżej poziomu KO (cena, przy której transakcja	- 10 USD - 0.10%	

capital.com

Koszty jednorazowe			Wpływ na koszty	
			Call (opcja kupna)	Put (opcja sprzedaży)
		jest automatycznie zamykana jako bezwartościowa). W każdym razie, jeśli transakcja KO zostanie zamknięta bez uruchomienia mechanizmu poziomu KO, wspomniana opłata zostanie ponownie zaksięgowana na Twoim koncie. Metoda obliczania opłaty KO jest następująca: Opłata KO: **(Cena otwarcia x Ilość x Skorygowana stawka FX na otwarcie) x % opłaty KO**		
Bieżące koszty				
Opłaty za zarządzanie oraz inne koszty administracyjne lub operacyjne	**Opłaty overnight**	Jeśli utrzymasz transakcję otwartą przez noc (po określonym czasie granicznym), z konta klienta potrącana jest lub na jego konto wpłacana jest opłata za finansowanie przez noc, w zależności od tego, czy opłata ta jest ujemna, czy dodatnia. Korekty finansowania za noc są zmienne i dostępne dla każdego instrumentu nastronie internetowej. Te korekty finansowania za noc dla opcji KO na stopy procentowe są obliczane w następujący sposób: **Aktualna cena średnia x Ilość x korekta finansowania za noc % (zmienna stawka)**.	-1,10 USD -0,01096%	- 1,10 USD -0,01096%
	Opłata za brak aktywności	W przypadku kont nieaktywnych po upływie jednego (1) roku braku aktywności naliczana jest miesięczna opłata w wysokości **0 EUR/USD/GBP** (lub równowartość tej kwoty w EUR) z tytułu utrzymania i obsługi takich kont. Znajdź więcej na temat Nieaktywnych Kont w naszym Regulaminie.	0 USD na konto miesięcznie *(jeśli dotyczy)*	
Koszty nieprzewidziane ponoszone w określonych warunkach				
Koszty dodatkowe	**Opłata za przewalutowanie**	Inwestorzy, którzy dokonują przeliczenia transakcji, w tym między innymi zysków, strat i korekt finansowania overnight, z lub na domyślną walutę swojego konta, podlegają zmiennej opłacie za przeliczenie waluty obcej (FX), naliczanej według obowiązującego w danym momencie kursu wymiany. W przypadku wpłat dokonanych w walucie innej niż domyślna waluta konta, Capital Com może zasugerować przewalutowanie. Stawki przewalutowania Capital Com są dynamiczne i będą wyświetlane podczas procesu wpłaty. Nie będzie naliczana dodatkowa opłata FX za takie wpłaty. Na przykład, zakładając, że opłata za przewalutowanie wynosi 0,10%, jeśli zysk w wysokości 100 USD zostanie przeliczony z powrotem na 90 EUR po kursie wymiany 1,10, zostanie naliczona opłata w wysokości 0,09 EUR (90 EUR * 0,1%) Aby uzyskać pełną informację, prosimy o zapoznanie się z sekcją Opłaty i Koszty na naszej stronie internetowej.	*Zmienna* *(prosimy zapoznać się z cennikiem opłat i prowizji)*	
Dodatkowe koszty	**% - N/D**	Powinieneś być świadomy możliwości, że mogą istnieć inne podatki lub koszty, które nie są płacone przez nas lub nałożone przez nas. To wyłącznie twoja odpowiedzialność, aby ponieść te dodatkowe koszty.		

** Ilustruje to koszty w odniesieniu do wartości nominalnej produktu.*

JAK DŁUGO POWINIENEM TO TRZYMAĆ I CZY MOGĘ WCZEŚNIE WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Opcje KO na stopy procentowe zazwyczaj nie mają zalecanego okresu posiadania, ponieważ to Ty decydujesz, kiedy zamknąć swoją pozycję(-e). Powinieneś monitorować produkt, aby określić, kiedy jest odpowiedni czas na zamknięcie swojej/swoich pozycji, co można zrobić w dowolnym momencie w normalnych godzinach handlu (zobacz nasze konkretne godziny handlu tutaj). To może być tymczasowo niedostępne w wyjątkowych sytuacjach rynkowych, w których powinieneś się z nami skontaktować. Oprócz kosztów opisanych w sekcji „Jakie są koszty?", nie ma żadnych dodatkowych opłat za otwieranie lub zamykanie transakcji KO.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

W przypadku, gdy jesteś niezadowolony z produktu finansowego lub usługi świadczonej przez Capital Com, masz prawo złożyć skargę w dowolnym momencie i bezpłatnie. Skargę można złożyć pocztą elektroniczną na adres complaints.eu@capital.com lub za pośrednictwem internetowego formularza skarg. Aby uzyskać dalsze szczegóły dotyczące procesu obsługi skarg, możesz odwiedzić naszą stronę internetową: https://capital.com/en-eu/terms-and-policies/complaints-procedure. Jeśli uważasz, że Twoja skarga nie została rozpatrzona sprawiedliwie i nie jesteś zadowolony, masz prawo skierować sprawę do Rzecznika Finansowego Republiki Cypru (szczegóły tutaj), lub do CySEC (szczegóły tutaj).

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Dalsze informacje dotyczące tego produktu można znaleźć na naszej stronie internetowej w sekcji „Rynki" https://capital.com/en-eu/markets Powinieneś upewnić się, że przeczytałeś i zaakceptowałeś nasze dokumenty prawne, które obejmują m.in. Regulamin, Oświadczenie o ujawnieniu ryzyka, Politykę realizacji zamówień, Kategoryzację klientów, Politykę obsługi skarg. Wskazująca lista z linkami do odpowiednich dokumentów jest dostępna tutaj. Takie informacje mogą być również udzielane na Twoje żądanie.