capital.com

Document cu informații esențiale (KID) – KO-uri pe Rate ale dobânzii

Scop:
Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiție. El nu trebuie să fie considerat ca un material de marketing. Informațiile sunt solicitate de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, costurile, riscurile, câștigurile și pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produs:
Opțiuni Knock-out („KO-uri") pe Rate ale dobânzii.

Producătorul Produsului: Capital Com SV Investments Ltd (numit mai departe „Capital Com" și/sau „Compania") este autorizată și reglementată de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse din Cipru („CySEC") cu numărul de licență 319/17 și funcționează ca o firmă de investiții din Cipru („CIF"). Sediul social al companiei se află la adresa 66 Christaki Kranou, etajul 7, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cipru. Vă rugăm să consultați mai jos detalii și informații suplimentare:

- Site-ul web oficial al Companiei este https://capital.com/en-eu.
- Mai multe informații, inclusiv cum să ne contactați, pot fi găsite pe site-ul nostru web. Alternativ, ne puteți contacta telefonic la numărul +357 25 123 646.
- CySEC este autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea Capital Com în legătură cu acest Document cu informații esențiale.
- Compania acționează atât în calitate de producător, cât și de distribuitor de KO-uri pe Rate ale dobânzii oferite prin intermediul platformei (platformelor) sale de tranzacționare.

Data ultimei actualizări: Acest KID a fost actualizat ultima dată pe [28/09/2026].

ATENȚIE: Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

CE ESTE ACEST PRODUS?

Tip: Capital Com oferă KO-uri pentru o gamă largă de clase de active subiacente, inclusiv, dar fără a se limita la, Rate ale dobânzii. KO-ul pe o Rată a dobânzii este un instrument derivat tranzacționat pe piața extra bursieră („OTC") și vă oferă dreptul de a specula asupra direcției unui activ suport specific, contra plății unui preț al opțiunii. El poate pierde orice valoare dacă prețul activului suport atinge nivelul Knock-Out (nivelul KO). Obțineți profit sau pierdere în funcție de fluctuațiile valorii KO, care este influențată direct de prețul activului suport relevant. Puteți găsi o listă a Ratelor dobânzii subiacente pentru KO-uri oferite de Capital Com la https://capital.com/en-eu/markets/.

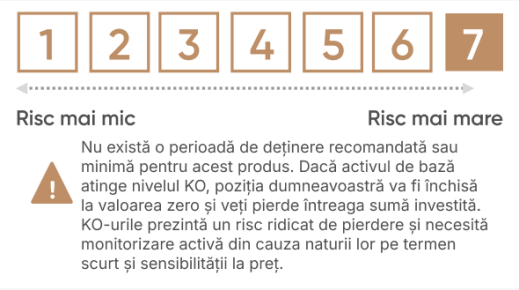
Termen: KO-urile pe Rate ale dobânzii sunt utilizate în general pentru tranzacționarea pe termen scurt. Un KO pe Rate ale dobânzii are o scadență de un an și nu implică nicio perioadă minimă de deținere. Puteți alege să închideți tranzacția în orice moment înainte de scadență, cu condiția ca nivelul KO să nu fi fost atins. Însă Capital Com are dreptul să închidă (automat) tranzacțiile deschise fără consimțământul dvs. prealabil dacă nu mențineți suficient capital în contul dvs. de tranzacționare. Fiecare KO include un nivel KO prestabilit, care este selectat de dvs. la deschiderea tranzacției. Dacă prețul activului suport atinge sau depășește nivelul KO în orice moment pe durata tranzacției, KO este automat reziliat la valoarea zero, iar întregul preț plătit pentru opțiune este pierdut. Pentru anumite active suport, se poate aplica o ajustare de tranzacționare pentru a reflecta condițiile specifice ale pieței. Această ajustare nu are impact asupra numerarului și nu reprezintă o taxă percepută de Companie. În funcție de instrument, ajustarea poate fi inclusă în ajustarea finanțării de noapte sau, alternativ, reflectată prin Ajustarea zilnică a primei („DPA"). Detalii despre fiecare instrument pot fi găsite în secțiunea „Informații despre piață" a platformei de tranzacționare.

Obiectiv: KO-urile sunt instrumente financiare complexe ale căror randamente sunt direct legate de evoluția prețului unui activ suport, cum ar fi o Rată a dobânzii. Valoarea tranzacției KO fluctuează în funcție de prețul activului subiacent în raport cu nivelul KO selectat. Dacă anticipați că prețul activului suport va crește, puteți deschide o tranzacție KO Call. În schimb, dacă vă așteptați ca prețul să scadă, puteți deschide o tranzacție KO Put. Numărul de KO-uri (dimensiunea în opțiuni) este selectat în momentul plasării tranzacției. Dacă piața se mișcă în favoarea dvs., KO-ul ar putea produce un profit. Dacă piața evoluează contrar așteptărilor dvs., veți înregistra pierderi. Totuși, acest lucru înseamnă și că evoluțiile nefavorabile ale prețurilor pot duce la pierderea integrală a sumei investite. Dacă activul suport atinge nivelul KO prestabilit, tranzacția KO este încheiată automat la valoarea zero. KO-urile nu sunt potrivite pentru strategii de investiții pasive sau pe termen lung. Din cauza naturii lor pe termen scurt și a sensibilității la fluctuațiile de preț, ele necesită o monitorizare activă. Investitorii care nu pot urmări în mod regulat evoluția pieței nu ar trebui să tranzacționeze KO-uri.

Investitorul de retail vizat: Acest produs este destinat investitorilor de retail care au cunoștințe și experiență suficiente în tranzacționare și care sunt capabili să înțeleagă și dispuși să accepte riscurile asociate cu tranzacționarea pe termen scurt cu instrumente derivate. Investitorii de retail trebuie să înțeleagă modul în care sunt stabilite prețurile KO, inclusiv semnificația nivelului KO, și să accepte posibilitatea de a pierde întreaga sumă investită din cauza structurii produsului. Produsul este potrivit pentru investitori cu obiective speculative, de protejare contra riscurilor, pe termen scurt, pe termen lung (când face parte dintr-o strategie mai largă de diversificare) sau de diversificare a portofoliului. Este destinat investitorilor care au resurse financiare adecvate și sunt capabili să suporte pierderea totală a investiției lor inițiale.

CARE SUNT RISCURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBȚINE?

Indicator de risc



Indicatorul sumar de risc este un ghid pentru nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor de pe piețe sau pentru că nu suntem capabili să vă plătim. Compania a clasificat acest produs ca 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai înaltă categorie de risc. Această evaluare reflectă potențialul foarte ridicat de pierderi pe baza performanței viitoare și probabilitatea semnificativă ca condițiile de piață nefavorabile să afecteze semnificativ valoarea produsului. KO-urile pe Rate ale dobânzii sunt instrumente cu risc ridicat care pot duce la pierderi rapide din cauza mișcărilor adverse pe piața de bază. Pentru clienții de retail, pierderile sunt limitate la fondurile totale disponibile în conturile lor de tranzacționare, iar pierderile totale sunt limitate la suma investită. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, riscului de credit sau riscului de lichiditate. Consultați Termenii și condițiile noastre pentru mai multe detalii.

Notă importantă: Fiți conștienți de riscul valutar. Veți primi plăți într-o monedă diferită, așa că randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb între cele două monede. Acest risc nu este considerat în indicatorul prezentat mai sus.

Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței, așa că v-ați putea pierde o parte din sau toată investiția. Dacă nu suntem capabili să vă plătim ceea ce este datorat, v-ați putea pierde întreaga investiție. Cu toate acestea, s-ar putea să beneficiați de Fondul de Compensare a Investitorilor (‚ICF') (consultați secțiunea „Ce se întâmplă dacă Capital Com nu poate plăti?"). Indicatorul prezentat mai sus nu ia în considerare această protecție.

Scenarii de performanță
Acest KID se aplică unui KO pe Rate ale dobânzii disponibil pe platforma Companiei. Cu toate acestea, fiecare KO în care intrați este specific pentru dvs. și alegerile dvs., adică veți alege Rata dobânzii de bază; dimensiunea poziției; când deschideți și închideți poziția; și dacă să folosiți instrumentele de gestionare a riscurilor pe care le oferim, cum ar fi ordinele de oprire a pierderii.

Ce veți obține din acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Deși performanța viitoare a pieței este incertă și nu poate fi prezisă cu exactitate, performanța trecută nu este nici ea un indicator de încredere al performanței viitoare.

Produs: KO pe poziții pe rata dobânzii la titlurile de stat ale SUA pe 10 ani	Call (în USD)	Put (în USD)

capital.com

Perioadă de deținere: 1 zi Primă pentru opțiunea KO: 10.000 USD Distanța dintre nivelul KO și piața subiacentă la momentul achiziției: 5%			
Minim	Nu există un randament minim garantat. V-ați putea pierde o parte din sau toată investiția.		
Stres**	Profit sau pierdere după costuri	-27,55	-27,32
	Randament procentual	-0,28%	-0,27%
Defavorabil	Profit sau pierdere după costuri	-20,70	-20,44
	Randament procentual	-0,21%	-0,20%
Moderat	Profit sau pierdere după costuri	-12,18	-12,04
	Randament procentual	-0,12%	-0,12%
Favorabil	Profit sau pierdere după costuri	-3,74	-3,56
	Randament procentual	-0,04%	-0,04%
Pe baza randamentelor zilnice ale ratei dobânzii la titlurile de stat americane pe 10 ani din ultimii 10 ani. Creștere maximă de 31,17%. Scădere maximă de -22,69%. Modificare zilnică medie 0,04%.			

* Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine. Cifrele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală personală, care poate afecta de asemenea cât de mult primiți înapoi.
**Tranzacția va fi lichidată automat fără valoare odată ce prețul activului subiacent atinge nivelul KO.
*** Rentabilitatea este calculată ca un procent din suma nominală.

Tabelul de mai sus ilustrează modul în care investiția ar putea evolua în condiții favorabile, moderate, nefavorabile și de stres, în ceea ce privește KO-urile pe Rate ale dobânzii. Puteți să le comparați cu scenariile altor produse. Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare bazate pe dovezi din trecut despre cum variază valoarea acestei investiții și nu sunt un indicator exact. Profitul și pierderea dvs. vor varia în funcție de modul în care se comportă piața de bază și de cât timp mențineți tranzacția deschisă. Scenariile favorabile, moderate, nefavorabile prezentate sunt ilustrații folosind cea mai proastă, medie și cea mai bună performanță a produsului în ultimii 10 ani. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor. Scenariul de stres arată ce ați putea recupera în circumstanțe extreme de piață. Scenariile de performanță presupun că aveți doar o singură tranzacție deschisă și nu iau în considerare soldul cumulat negativ sau pozitiv pe care l-ați putea avea dacă sunt deschise mai multe tranzacții.

Ce se întâmplă dacă Capital Com nu poate efectua plățile?
În cazul în care Capital Com devine insolvabil sau intră în incapacitate de plată, este posibil să vă pierdeți întreaga valoare a investiției. Capital Com este un membru al Fondului de Compensare a Investitorilor (ICF) pentru clienții Firmelor de investiții din Cipru (CIF-uri). ICF oferă compensații clienților de retail eligibili în cazul în care Compania nu este capabilă să își îndeplinească obligațiile financiare față de aceștia. Eligibilitatea pentru compensație depinde de circumstanțele dumneavoastră individuale și este supusă regulilor ICF. Orice compensație plătibilă nu va depăși douăzeci de mii de euro (20.000 €) sau 90% din suma cererii, oricare este mai mică. Pentru informații mai detaliate, consultați Politica noastră privind Fondul de compensare a Investitorilor sau vizitați pagina oficială a ICF pe site-ul CySEC https://www.cysec.gov.cy/en-GB/investor-protection/tae/. Compania oferă asigurare îmbunătățită pentru clienți fără costuri, acoperind toți clienții de retail din UE, precum și pe cei din Norvegia, Islanda și Liechtenstein. În cazul improbabil al insolvenței Capital.com, această politică privată protejează fondurile clienților dincolo de cei 20.000 € acoperiți de ICF, până la 1.000.000 € per client. Această acoperire este independentă de ICF.

CARE SUNT COSTURILE?
Înainte de a începe să tranzacționați KO-uri pe Rate ale dobânzii, ar trebui să vă familiarizați cu toate costurile și comisioanele asociate pentru care veți fi responsabil. Aceste taxe vor reduce orice profit net sau vor crește pierderile dumneavoastră potențiale. Pentru mai multe informații despre costurile și taxele asociate, vizitați website-ul nostru.

Costuri în timp
Tabelele indică sumele care pot fi deduse din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de suma investită, de perioada de deținere a produsului, de tipul produsului și de performanța activului subiacent. Valorile prezentate sunt ilustrative, bazate pe un exemplu de investiție de 10.000 USD, presupunând că poziția este deschisă și închisă în aceeași zi. Aceasta reflectă impactul costului pentru o perioadă de deținere de mai puțin de un an. Trebuie să rețineți că cifrele procentuale prezentate se bazează pe scenariul exemplu și nu pot fi comparate direct cu cifrele de cost furnizate pentru alte PRIIP-uri, deoarece acestea pot diferi în structură, ipoteze și perioade de deținere.

Valoare nominală: 10.000 USD	Call	Put
Costuri totale (în USD)	-12,14	-12,14
Impact asupra costului (*)	-0,12%	-0,12%

** Aceasta ilustrează costurile în raport cu valoarea nominală a produsului.*

Compoziția costurilor

Costuri unice			Impact asupra costului	
			Call	Put
Costuri de Intrare și Ieșire	**Ecart**	„Ecartul" este diferența dintre prețul mai mic și prețul mai mare al unui activ suport dat, respectiv prețul de vânzare și prețul de cumpărare. Ecarturile Capital.com sunt stabilite la discreția sa absolută, sunt deja incluse în prețul pe care îl plătiți și **orice** modificări sunt valabile imediat. Toate ecarturile sunt variabile și sunt percepute automat odată ce o tranzacție este deschisă. În mod specific, aceste costuri sunt deja incluse în prețul pe care îl plătiți pentru Opțiune. Metodologia de calcul este următoarea: **Ecart = (Call – nivel KO) – (Put – nivel KO) = Call – Put x Cantitate totală**. Pentru mai multe informații, consultați website-ulnostru.	-1,04 USD - 0,010422%	
	Comision KO	Când deschideți o tranzacție KO, se aplică un așa-numit comision KO. Scopul acestei taxe este de a permite Companiei să gestioneze riscurile asociate cu potențialele derapaje care pot duce prețul activului subiacent mult peste/sub nivelul KO (prețul la care tranzacția este închisă automat ca fiind fără valoare). În orice caz, dacă tranzacția KO este închisă fără a declanșa mecanismul nivelului KO, taxa menționată va fi recreditată în contul dvs. Metoda de calcul a acestui comision KO este următoarea:	- 10 USD - 0,10%	

capital.com

Costuri unice			Impact asupra costului	
			Call	Put
		Comision KO: **(Preț de deschidere x Cantitate x Rată de schimb FX ajustată) x comision KO %**		
Costuri permanente				
Taxele de management și alte costuri administrative sau operaționale	**Taxe peste noapte**	Dacă mențineți o tranzacție deschisă peste noapte (după o anumită oră limită), o ajustare de finanțare peste noapte este scăzută sau creditată din/în contul dvs., în funcție de faptul dacă ajustarea de finanțare peste noapte este negativă sau pozitivă. Ajustările finanțării peste noapte sunt variabile și disponibile per instrument pewebsite. Aceste ajustări de finanțare pe timpul nopții pentru KO-uri pe Rate ale dobânzii sunt calculate astfel: **Prețul mediu curent x Cantitate x Ajustarea de finanțare pe timpul nopții % (rată variabilă)**.	- 1,10 USD -0.01096%	- 1,10 USD -0.01096%
	Taxă de inactivitate	Conturile inactive sunt supuse unei taxe lunare de **0 EUR/USD/GBP** (sau echivalentul în EUR) după un (1) an de inactivitate, referitor la întreținerea /administrarea acestor conturi inactive. Aflați mai multe despre Contul Inactiv în Termenii și condițiile noastre.	0 USD pe cont pe lună *(dacă se aplică)*	
Costuri accesorii aplicate în condiții specifice				
Costuri accesorii	**Taxă de conversie valutară**	Investitorii care convertesc tranzacții, inclusiv, dar fără a se limita la, profituri, pierderi și ajustări de finanțare pe termen scurt, din sau în moneda implicită a contului lor, sunt supuși unei taxe variabile de conversie valutară (FX), aplicată la rata de schimb aplicabilă în acel moment. În cazurile de depozite efectuate într-o monedă diferită de moneda implicită a contului, Capital Com poate sugera o conversie. Ratele de conversie Capital Com sunt dinamice și vor fi afișate în timpul procesului de depunere. Nu se va aplica nicio taxă suplimentară FX pentru astfel de depozite. De exemplu, dacă un profit de 100 USD este convertit înapoi în 90 EUR la un curs de schimb de 1,10, se va aplica o taxă de 0,09 EUR (90 EUR * 0,1%). Pentru detalii complete, consultați secțiunea Taxe și comisioane de pe site-ul nostru.	*Variabile* *(consultați Taxe și comisioane)*	
Costuri suplimentare	**% - N/A**	Ar trebui să fiți conștienți de posibilitatea existenței altor taxe sau costuri care nu sunt plătite prin sau impuse de noi. Este responsabilitatea dvs. să suportați aceste costuri suplimentare.		

**Aceasta ilustrează costurile în raport cu valoarea nominală a produsului.*

CÂT TIMP TREBUIE SĂ ÎL PĂSTREZ ȘI POT SĂ SCOT BANI ÎN AVANS?

KO-urile pe Rate ale dobânzii nu au, în general, o perioadă de deținere recomandată, deoarece dvs. decideți când să închideți poziția(ile). Ar trebui să monitorizați produsul pentru a determina momentul potrivit pentru a vă închide poziția/pozițiile, ceea ce se poate face în orice moment în timpul orelor normale de tranzacționare (vedeți orele noastre specifice de tranzacționare aici). Această acțiune poate fi temporar indisponibilă în situații excepționale de piață, în timpul cărora ar trebui să ne contactați. În afară de costurile menționate în secțiunea „Care sunt costurile?", nu există taxe suplimentare pentru deschiderea sau închiderea tranzacțiilor KO.

CUM POT SĂ MĂ PLÂNG?

În cazul în care nu sunteți mulțumit de un produs sau serviciu financiar furnizat de Capital Com, aveți dreptul să depuneți o plângere în orice moment și gratuit. Plângerea poate fi trimisă prin email la complaints.eu@capital.com sau prin formularul online de plângeri. Pentru detalii suplimentare referitoare la procesul de gestionare a plângerilor, puteți consulta site-ul nostru: https://capital.com/en-eu/terms-and-policies/complaints-procedure. Dacă credeți că plângerea dumneavoastră nu a fost tratată corect și nu sunteți mulțumit, aveți dreptul să trimiteți problema către la Ombudsmanul Financiar al Republicii Cipru (detalii aici), sau la CySEC (detalii aici).

ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Informații suplimentare referitoare la acest produs pot fi găsite pe site-ul nostru în secțiunea „Piețe" https://capital.com/en-eu/markets. Trebuie să vă asigurați că citiți și luați la cunoștință de documentele noastre legale, care includ, printre altele, Termenii și condițiile, Declarația privind riscurile, Politica de executare a ordinelor, Categorisirea clienților, Politica de gestionare a reclamațiilor. O listă indicativă cu linkuri către documentele relevante poate fi găsită aici. Informațiile de acest tip pot fi, de asemenea, furnizate la cererea dumneavoastră.