Policy för hävstång och marginal

I. Inledning

Capital Com Group Ltd (”Bolaget”, ”vi”, ”Capital Com”) är ett cypriotiskt värdepappersföretag (”CIF”) som står under tillsyn av Cyperns värdepappers- och börsinspektion (”CySEC”) för tillhandahållande av investeringstjänster och tillhörande tjänster enligt licensnummer 463/25 och är registrerat i Republiken Cypern. Vår verksamhetsadress och registrerade adress är Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2nd floor, 3040, Limassol, Cypern.

II. Syfte och rättslig ram

Denna policy för hävstång och marginal (”Policyn”) fastställer de hävstångs- och marginalnivåer samt de förfaranden som gäller för transaktioner med differenskontrakt (”CFD:er”) mellan Bolaget och dess kunder, utifrån de krav som fastställs i:

- Del 2 i lagen om investeringstjänster och investeringsverksamhet samt reglerade marknader 87 (I)/2017 i dess gällande lydelse (”Lag 87(I)/2017”) avseende de krav som följer av bestämmelserna om investerarskydd
- Direktiv DI87-09 om begränsningar av marknadsföring, distribution eller försäljning av CFD-kontrakt till icke-professionella Kunder

III. Tillämpningsområde

Denna policy gäller för icke-professionella Kunder. Reglerna för skydd mot negativt saldo och marginalstängning kommer att vara standardalternativet för alla professionella kunder på begäran. Bolaget förbehåller sig rätten att ta bort skyddet mot negativt saldo och/eller marginalstängning, minska hävstångseffekten (dvs. höja marginalsatserna) eller vice versa för specifika konton tillhörande professionella kunder på begäran, efter en bedömning från fall till fall. Mer information finns i vår policy för kundkategorisering.

IV. Risker

Handel med CFD:er är en form av Hävstångshandel och är mycket spekulativ, komplex och medför en betydande risk för förlust och är inte lämplig för alla investerare. CFD:er hör till de mest riskfyllda investeringstyperna och kan leda till stora förluster.

Innan en kund beslutar sig för att handla med CFD:er bör denne noga överväga sina investeringsmål, erfarenhet och riskbenägenhet. Vid handel med CFD:er kan en kund drabbas av en delvis eller fullständig förlust av sin initiala investering. Kunder bör vara medvetna om alla risker som är förknippade med handel med CFD:er och söka råd hos en oberoende finansiell rådgivare om de har några tvivel. CFD:er är inte lämpliga för en strategi som bygger på att köpa och behålla ett innehav. Därför bör en kund som inte har tillräckligt med tid att regelbundet övervaka en sådan investering inte handla med CFD:er.

Särskilt meddelande för personer bosatta i Spanien. Bolaget erbjuder handel med CFD:er. CFD:er är komplexa produkter som är svåra att förstå. Spaniens nationella värdepappersmarknadskommission (”Comisión Nacional del Mercado de Valores” eller ”CNMV”) anser att CFD:er i allmänhet inte är lämpliga för icke-professionella kunder på grund av deras komplexitet och de risker som är förknippade med dem. Ett CFD är dessutom en produkt med hävstång och de förluster som uppstår kan överstiga det ursprungligen investerade beloppet. Det ursprungligen investerade beloppet motsvarar den initiala marginal som krävs för att öppna en position.

V. Marginalstängning

Kunden ska tillhandahålla och upprätthålla Marginalen i enlighet med Bolagets villkor för att säkerställa Kundens förpliktelser gentemot Bolaget.

Kunden måste vid varje tidpunkt uppfylla minimikravet på Marginal för de öppna positionerna på Kundens konto.

Marginalen ska betalas i en valuta som godtas av Bolaget och sådana insättningar av Marginal kommer att behandlas som Kundens medel i enlighet med Bolagets villkor och tillämplig lagstiftning. Det är Kundens ansvar att förstå mekanismerna för marginalkrav och hänvisning ska göras till Bolagets Webbplats.

Kunden måste kontinuerligt övervaka eventuella öppna positioner på sitt konto för att undvika att dessa stängs på grund av brist på tillgängliga medel, med beaktande av att Bolaget inte har någon skyldighet att utfärda marginalinlösen. Bolaget kommer att sträva efter att underrätta Kunden så snart det är rimligt möjligt med hänsyn till Kundens bekvämlighet.

Om Kunden underlåter att reagera på ett Marginalinlösen förbehåller sig Bolaget rätten att omedelbart stänga Kundens öppna positioner till aktuellt marknadspris och/eller (vid användning av handelsplattformen capital.com) annullera väntande order, eftersom marginaler reserveras för väntande order. Båda åtgärderna kan vidtas utan att Kundens samtycke inhämtas.

När den lägsta marginalnivån på 50 % uppnås på handelsplattformen Capital Com stängs positionerna och/eller order i följande ordning tills det lägsta marginalkravet återställs:

1) Alla väntande order annulleras

2) Om Marginalnivån fortfarande ligger under 50 %, stängs alla förlustbringande öppna positioner på öppna marknader

3) Om Marginalnivån fortfarande ligger under 50 % stängs alla återstående positioner på öppna marknader, inklusive säkrade positioner

4) Om Marginalnivån fortfarande ligger under 50 % stängs alla övriga positioner så snart marknaderna öppnar, inklusive säkrade positioner

När den lägsta marginalnivån på 50 % uppnås stängs positionerna och/eller order i handelsplattformen MT4/MT5 en efter en, med början från den öppna position som ger störst förlust på öppna marknader, inklusive säkrade positioner, tills marginalnivån överstiger 50 %. Om marginalnivån fortfarande ligger under 50 % kommer de återstående positionerna att stängas en efter en, med början från den öppna position som ger störst förlust, inklusive säkrade positioner, så snart marknaderna öppnar.

Om en kund innehar en position med en garanterad stop-loss-order (GSL) ger GSL skydd per position genom att garantera utförande vid den stoppnivå som Kunden valt. Regeln för marginalstängning på kontonivå som beskrivs i detta avsnitt fungerar dock oberoende av eventuella befintliga GSL-order. Om den totala marginalnivån för alla öppna CFD-positioner på kontot sjunker till eller under 50 % kan Bolaget stänga en eller flera positioner (inklusive GSL-positioner) innan marknadspriset når GSL-stoppnivån. Under sådana omständigheter kommer positionen att stängas till rådande marknadspris i enlighet med den stängningssekvens som anges ovan, snarare än vid GSL-stoppnivån.

Utöver den stängningsmekanism som beskrivs ovan gäller att när en Kund innehar en CFD-position med en garanterad stop-loss-order är den marginal som reserveras för den positionen det högre av: (i) positionens standardmarginal, vilket är positionens nominella värde dividerat med den tillämpliga hävstångskvoten, eller (ii) GSL-marginalbeloppet, vilket är den maximala förlusten vid den stoppnivå som Kunden valt, beräknat som avståndet mellan öppningskursen och stoppnivån multiplicerat med positionsstorleken. Om GSL-marginalbeloppet är större är det detta belopp (inte positionens standardmarginal) som räknas in i den totala Marginalen som används vid beräkningen av Marginalnivån.

Om Bolaget underlåter att utöva sina rättigheter enligt detta avtal ska detta inte anses utgöra ett avstående från sådana rättigheter från Bolagets sida, och Bolaget förbehåller sig rätten att likvidera Kundens öppna positioner vid otillräckliga medel utan att först utfärda Marginalinlösen.

VI. Hävstång

Den europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten ("ESMA") och CySEC har formellt antagit åtgärder avseende tillhandahållandet av CFD:er.

Hävstångsgränserna vid öppnande av en position av en icke-professionell kund varierar från 30:1 till 2:1, beroende på den underliggande tillgångens volatilitet:

- 30:1 för större valutapar
- 20:1 för mindre valutapar, guld och större index
- 10:1 för råvaror andra än guld och mindre aktieindex
- 5:1 för enskilda aktier och andra referensvärden
- 2:1 för kryptovalutor

Kunderna har möjlighet att justera sin hävstångsgräns till en lägre nivå än den maximala hävstång som anges ovan.

Anmärkningar:

- Större valutor: Valutapar som består av två av följande valutor: amerikanska dollar, euro, japanska yen, brittiska pund, kanadensiska dollar eller schweiziska franc.
- Mindre valutor: Alla övriga valutor betraktas som mindre valutor.
- Större index: Något av följande aktieindex: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100), Cotation Assistée en Continu 40 (CAC 40), Deutsche Bourse AG German Stock Index 30 (DAX30), Dow Jones Industrial Average (DJIA), Standard & Poors 500 (S&P 500), NASDAQ Composite Index (NASDAQ), NASDAQ 100 Index (NASDAQ 100), Nikkei Index (Nikkei 225), Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200), EURO STOXX 50 Index (EURO STOXX 50)& Poors 500 (S&P 500);& Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200);
- Mindre index: Alla övriga index betraktas som mindre index.

Om den maximala hävstången för berörda kunder, enligt de lagliga och regulatoriska kraven i vissa utländska jurisdiktioner som är relevanta för Bolagets verksamhet, är begränsad till en lägre nivå än den som erbjuds, kommer Bolaget att erbjuda de berörda kunderna den maximala hävstång som föreskrivs i lagar och bestämmelser i den utländska jurisdiktionen (dvs. tillämpa den maximala hävstång som är lägre än den som erbjuds, men begränsa denna tillämpning endast till de berörda kunderna).

Observera att om personer bosatta i Spanien eller Polen beslutar sig för att handla kommer en rad ytterligare regler och förfaranden att gälla. Dessa regler och förfaranden finns i avsnitt 12 och 20 i Bolagets villkor.

VII. Hävstångs- och marginalkvoter

Hävstångs- och marginalkvoterna per underliggande tillgång beror på den underliggande tillgångens historiska avkastning, volatilitet, likviditet, marknadsvärde och andra egenskaper. Kvoterna kommer även att återspegla Bolagets finansiella styrka och riskaptit samt det allmänna ekonomiska läget, och ta hänsyn till de marginalkrav som ställs av Bolagets likviditetsleverantörer. Bolaget kommer alltid att beakta och följa de lagstadgade begränsningar som gäller för marginalkrav.

Viktigt: Bolaget förbehåller sig rätten att sänka hävstången (dvs. höja marginalsatserna) för specifika finansiella instrument, med hänsyn till rådande marknadsförhållanden. I den mån det är möjligt kommer Bolaget att meddela sina kunder om sådana ändringar med tre arbetsdagars varsel, så att kunden kan vidta lämpliga åtgärder. Ändringar av satserna kan orsakas av:

(a) förväntade offentliggöranden av viktiga nyheter (val, folkomröstningar)
(b) perioder med låg likviditet på marknaderna (i samband med helgdagar)
(c) perioder med onormal marknadsvolatilitet
(d) andra situationer som enligt Bolagets eget gottfinnande motiverar en ändring

Bolaget förbehåller sig dessutom rätten att sänka hävstången (dvs. höja marginalsatserna) för specifika kundkonton efter en bedömning från fall till fall. Bolaget kan utöva denna rätt efter eget gottfinnande i fall där handelsstilen för specifika konton motiverar en sådan ändring, eller i fall där ett kundkonto överskrider Bolagets acceptabla riskgränser. Bolaget ska informera kunden om en sådan ändring.

VIII. Skydd mot negativt saldo

Det är möjligt att ogynnsamma marknadsrörelser kan leda till att Bolagets kunder förlorar mer än sitt kontosaldo. I detta fall kommer Bolaget att bära de negativa konsekvenserna av sådana ogynnsamma händelser som påverkar icke-professionella kunder, och eventuella förluster för dessa kunder kommer att begränsas till deras då aktuella kontosaldo. Mer information finns i villkoren.

IX. Uppdateringar av policyn

Bolaget förbehåller sig rätten att från tid till annan granska och/eller ändra denna Policy och tillhörande arrangemang. Policyn ska ses över minst en gång per år och ändringar kommer att göras vid behov. I händelse av väsentliga ändringar av denna Policy kommer aktiva Kunder att underrättas i enlighet med Bolagets villkor.

Policy för hävstång och marginal – version 2 – juni 2026

Bilaga 1 – Definitioner

"Tillgängliga" avser de medel som finns tillgängliga för att öppna nya positioner.

"Erforderlig marginal" avser det belopp som krävs för att öppna och upprätthålla en position. Det beräknas enligt följande:

Erforderlig marginal = (volym * pris på underliggande instrument) / Hävstång

eller

Erforderlig marginal = (volym * pris på underliggande instrument) * Marginalsats

Erforderlig marginal varierar i takt med prisändringar på det underliggande instrumentet.

"CFD:er" avser differenskontrakt (Contracts for Differences).

"CIF" avser ett cypriotiskt värdepappersföretag.

"Kund" eller "du" avser den fysiska personen eller den juridiska personen, eller den sammanslutning av personer eller grupp av tillgångar utan juridisk personlighet, som är kunder hos Capital Com.

"Stängning" inträffar när kundens Marginalnivå är 50 % eller lägre, och Bolaget beslutar att utöva sin rätt att gradvis likvidera kundens öppna positioner i enlighet med punkt V ovan.

Om en plötslig marknadsrörelse medför att Marginalnivån sjunker från över 100 % till under 50 % kan Bolaget likvidera kundens öppna positioner utan att meddela kunden att dennes Marginalnivå ligger på eller under 100 %.

"CNMV" eller "Comisión Nacional del Mercado de Valores" avser Spaniens nationella värdepappersmarknadskommission.

”Bolaget” eller ”vi” eller ”Capital Com” avser Capital Com Group Ltd.

”Cyperns värdepappers- och börskommission” eller ”Kommissionen” eller ”CySEC” avser Cyperns värdepappers- och börskommission.

”ESMA” avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten.

”Eget kapital” avser summan av investerade nettomedel plus realiserad vinst och förlust plus orealiserad vinst och förlust plus/minus eventuella andra kontanttransaktioner.

”GSL-avgift” avser den avgift som tas ut när en garanterad stop-loss-order (GSL) utlöses och verkställs, som en kostnad för garantin för utförandet. GSL-avgiften skiljer sig från GSL-marginalbeloppet: GSL-marginalbeloppet reserveras på kundens konto vid den tidpunkt då GSL-ordern läggs och ingår i marginalberäkningen. Själva GSL-avgiften debiteras vid utlösningstillfället.

”Hävstång” avser det förhållande som visar hur många gånger insättningens köpkraft ökas. Exempelvis innebär en hävstång på 1:30 att du för en insättning på 1 000 USD kan öppna positioner till ett värde av högst 30 000 USD (1 000 x 30).

”Lag 87(I)/2017” avser lagen om investeringstjänster och investeringsverksamhet samt reglerade marknader från 2017.

”Hävstångshandel” eller ”Marginalhandel” innebär att kunden kan handla med belopp som är betydligt högre än dennes insättning.

”Marginal” avser summan av den Erforderliga marginalen för alla öppna positioner och väntande order. För positioner med en garanterad stop-loss-order (GSL) är den Erforderliga marginalen för den positionen det högre av den standardmässiga hävstångsbaserade marginalen eller GSL-marginalbeloppet, vilket beskrivs närmare i avsnitt V i denna Policy.

”Marginalinlösen” inträffar när kundens Marginalnivå är 100 % eller lägre och Bolaget skickar ett meddelande till kunden om att denne antingen måste annullera väntande order för att frigöra marginal, stänga vissa positioner eller sätta in ytterligare medel på sitt konto för att kunna behålla de aktuella positionerna öppna.

”Marginalnivå” avser den procentandel som beräknas enligt formeln: ML = Eget kapital / Marginal.

”Marginalsats” avser kvoten mellan det belopp som krävs för att öppna en position och den faktiska marknadsexponeringen för denna position.