

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: Befektetési jegyek

Érvényes: 2019.05.01-től

Termékcsoport megnevezése:

Befektetési jegyek

Termékcsoport leírása:

A befektetési alapon a befektetési alapkezelő több befektető pénzét gyűjti össze, hogy aztán a kockázatmegosztás elve szerint különböző eszközökbe (értékpapírokba, pénzüpi instrumentumokba, bankbetétbe, derivatív instrumentumokba, ingatlanokba) befektesse, és szakszerűen kezelje. Az egyes befektetők részesedését ebből a közös vagyontömegből a befektetési jegyek testesítik meg. Az, hogy a közös vagyontömegből adott pillanatban mennyi jut egy befektetési jegyre, az egy jegyre jutó nettó eszközérték (a befektetési jegy árfolyama) mutatja meg. Ennek kiszámításához az alap vagyonának értékét - az egyes eszközök aktuális piaci értékét alapul vételével - folyamatosan meg kell állapítani, ez az alap nettó eszközértéke.

Befektetési alapok az elérhető instrumentumok széles körébe fektethetnek: részvények, kötvények, pénzüpi termékek, közvetett vagy közvetlen ingatlanbefektetések, derivatív eszközök és sok egyéb eszköz megtalálható lehet különböző fajta alapokban. Az eszközök célzott megosztását minden esetben az alap kezelési szabályzata tartalmazza. Ugyancsak a kezelési szabályzat szól a devizális, földrajzi kitértegről és minden egyéb a befektetési szempontjából lényeges limitről és kockázati tényezőről.

Nyíltvégű befektetési jegyeket a forgalmazásban résztvevő szolgáltatóknál lehet vásárolni vagy visszaváltani alaponként változó vételi és visszaváltási idők valamit kondíciók mellett. Zártvégű alapok esetén jellemzően egy jegyzési időszakot követően másodpiacon lehet venni és eladni a befektetési jegyeket. A befektetési alapok tőke-, illetve **hozamvédelemmel** is forgalomba bocsáthatják befektetési jegyeiket.

Előnyök:

A befektetési jegyek lehetőséget adnak a befektetőknek arra, hogy a kockázatmegosztás elve szerint fektessék be a pénzüket.

Az ügyfél pénzét szaktudással rendelkező, profi napi szinten kezeli, az adott alap által követendő befektetési politika figyelembe vételével.

Rugalmas vételi és visszaváltási lehetőség jellemzi ezeket a termékeket.

Kockázatok:

Az alapok múltbéli teljesítménye nem garancia az alapok jövőbeli teljesítményére vonatkozóan.

Minél inkább specializált egy alap, annál nagyobb a kockázata, hiszen annál inkább ki van téve az adott szektorban / területen végbemenő változásoknak.

Devizaalapú értékpapírok vásárlásával Ön árfolyamkockázatot vállal, mivel a befektetés forintban kifejezett értéke a deviza-árfolyam függvényében változhat.

Egyes kockázati típusok értékelése:

Árvolatilitás: **Alacsony, közepes és magas**, az alap befektetési stratégiájának függvényében, az alapba elhelyezett eszközök volatilitásától függően. A volatilitás azonban jellemzően kisebb, mintha egyedi részvénybe fektettünk volna, mivel a kockázat több eszköz között oszlik el (diverzifikáció).

Hitelkockázat (adóskockázat): **Változó** lehet, attól függően, hogy az alap befektetési között milyen arányban és milyen kötvények szerepelnek.

Devizakockázat: **Nem releváns vagy magas**, annak függvényében, hogy a befektetés devizaneme eltér-e attól a devizától, amiben a befestései teljesítményét értékelni. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

Likviditási kockázat: **Alacsonytól a közepesig**. Nyíltvégű befektetési jegyek mindenkor értékesíthetők az alapkezelő által jegyzett árfolyamon. Tőzsdére bevezetett alapok esetén az értékesítés nehezebb lehet, mivel az aktuális árfolyamot a kereslet-kínálat alakítja.

Fenti nyereség korrigálandó a felmerülő adóterhekkel, amely a számla típusától és az ügyfél jogi státuszától és adórezidenciájától függően eltérő lehet. Az adózással kapcsolatos tudnivalókat [itt találja](#).

Kockázati érték és besorolás:

Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás	Védekező		Óvatos		Dinamikus		Merész

<< Alacsony kockázat

Magas kockázat >>

Komplexitás: az adott befektetési jegy típusától függően komplex termék vagy nem komplex termék is lehet**Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek (nyíltvégű befektetési alap forgalmazás, százalékos értékek a tranzakció árfolyamértékére vetítve):**

tranzakciós költségek: 0%-1,5% tranzakciónként, maximum 15000 Ft*

számlavezetési díj: 299 Ft-4900 Ft /hó díjcsomagtól és állománytól függően

számlanyitási díj: 0

számlamegszűntetési díj: 0

egyek külföldi tőzsdék esetén felmerülő extra tőzsdedíjak (pl. stamp duty, SEC fee): 0%-1% **

ha a végrehajtási helyszín OTC, az árba beépített marzs: nem releváns **

Befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik felektől kapott ösztönző: 0-3%

* kivétel a Concorde Citadella Származtatott Befektetési Alap

** az ügylet végrehajtási helyszíne függvényében felmerülő költségek, amelyek közül maximum az egyik jelentkezik

A termékhez kapcsolódó hozzávetőleges (a Fióktelep rendelkezésére álló adatok alapján becsült) díjak, költségek:

büntetőjuttalék (a termékhez tartozó javasolt tartási időn belüli visszaváltás esetén): 0%-5%

folyókölségek (termék árában már megjelenő költségek, pl: alapkezelési díj, letétkezelési díj stb.): 0,5%-4,53%/év

A befektetés során felmerülő költségek hozamra gyakorolt hatása (példa):

Példánkban egy 10 millió forint értékű befektetést mutatunk meg 1 éves tartási idővel "Profi" díjcsomag esetén "Normál" számlán, WebBrokeren keresztül beadott megbízásokkal, feltételezve, hogy a számlát a tranzakció napján nyitották, a megvásárolt befektetési jegyet forintból vásárolták, és más tranzakció az év folyamán nem történt. A példa során adókkal nem kalkulálunk.

Az alábbi példaszámítás célja kizárólag a nyíltvégű befektetési jegyek forgalmazás útján történő vásárlásával, tartásával és visszaváltásával kapcsolatos költségek szemléltetése, a valós költségek ettől egyedi körülmények alapján eltérhetnek:

- 2018. január 3. napján 2,19192 forintos árfolyamon 4 562 210 darab K&H közép-európai részvény befektetési jegyet vásárol 10 000 000 forintért.
- 2019. január 2. napján 2,63032 forintos árfolyamon eladja a 4 562 210 darab K&H közép-európai részvény befektetési jegyet, ezzel 2 000 075 forint árfolyamnyereséget ért el (melyből az alapkezelési folyó költségek már levonásra kerültek). Az ügylet zárását követően megszünteti számláját.

A befektetésen elért árfolyamnyereség összege 2 000 075 forint, ami a befektetett tőkére vetítve 20 % bruttó éves hozamnak felel meg, adózás előtt. Az alap éves tartást követő visszaváltását büntetőjuttalék nem terheli.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő szolgáltatásnyújtással összefüggésben felmerülő költségek:**tranzakciós költségek:** vételi jutalék: 500 Ft; eladási jutalék: 500 Ft**folyó költségek, alapkezelési díj:** 2,4%, összesen 239 836 forint**számlavezetési díj:** a teljes vagyon 0,01%-a + fix 349 Ft/hó, átlagosan a fenti időszakban 1439 Ft havonta, összesen: 17 268 Ft**számlanyitási díj:** 0**számlamegszűntetési díj:** 0**számlamegszűntetési díj:** 0**tőzsde díj:** nem releváns

E szolgáltatással összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 17 268 forinttal csökkentették, a befektetés költségeivel csökkentett eredménye 1 982 732 forint, hozama pedig évi bruttó 19,8%, adózás előtt. Ebből már levonásra kerültek az alapkezelési folyó költségek is, amik összességében 239 836 forintra rúgnak. Az alapkezelési költségek 2,4 százalékponttal csökkentik az elérhető bruttó hozam nagyságát, míg a szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek további 0,17 százalékponttal csökkentették a bruttó hozamot egy év alatt.

Fenti nyereség korrigálandó a felmerülő adóterhekkel, amely a számla típusától és az ügyfél jogi státuszától és adórezidenciájától függően eltérő lehet. Az adózással kapcsolatos tudnivalókat [itt találja](#).

A jelen dokumentum célja, hogy tájékoztatást adjon a fenti termékcsoportba besorolható pénzügyi eszközökbe történő befektetéssel kapcsolatos költségekről, amelyekkel az ügyfélnek számolnia szükséges a Fióktelepnél kötött ügyletei során.

A jelen dokumentum tájékoztató jelleggel mutatja be azokat a díj- és költségelemeket, amelyek a fenti termékcsoportba tartozó eszközökbe történő befektetés során felmerülhetnek. A feltüntetett tételek tájékoztató jellegűek, becsléssel lettek megállapítva, a tényleges összeg ettől eltérhet és csak az ügyletkötést, illetőleg a kapcsolódó szolgáltatásnyújtást követően határozható meg.

A befektetéssel kapcsolatosan egyéb olyan költségelemek és az ügyfél rezidenciájától, személyes körülményeitől függő tételek is felmerülhetnek, így különösen adó- és egyéb közterhek, amelyek az ügyfelet terhelik és a befektetéshez kapcsolódnak, azonban attól függetlenül felmerülnek, hogy a szolgáltatásnyújtásra a Fióktelep által kerül-e sor és nem minősül termék-költségnek vagy szolgáltatás nyújtásával összefüggően felmerülő költségnek.

A fentiekben kizárólag a befektetéssel közvetlenül összefüggésben felmerülő, a Fióktelep szolgáltatásnyújtásával kapcsolatos költségek, továbbá a befektetés tárgyával kapcsolatos termék-költségek kerültek figyelembe vételre. A fenti összefoglaló nem tartalmazza azokat a költségtételeket, amelyek a befektetéssel kapcsolatosan potenciálisan, az ügyfél erre irányuló kérelme alapján nyújtott egyéb szolgáltatásokkal összefüggésben merülnek fel (pl.: zárolás). Ezen szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerülő költségekről a Fióktelep külön tájékoztatja az ügyfelet, illetőleg az elérhető a Fióktelep Kondíciós Listájában is.

A befektetés tárgyának értékét befolyásoló költségek (termékköltségek) az adott termék kibocsátója, előállítója által felszámított és a termék árában érvényesített olyan költségeket jelenti, amelyekről a Fióktelepnek tudomása van.

A jelen dokumentumban feltüntetett díjak a dokumentum keltekor hatályos Kondíciós Listában feltüntetett díjtételek alapján kerültek meghatározásra. Így előfordulhat, hogy a tényleges tranzakció megkötésekor ezen díjtételek megváltoznak, illetve az ügyféllel történt egyedi díjmegállapodás szerint eltérő lehet, amely alapján e tájékoztató díjtételek és a költségek hozamra vetített hatása ezen eltérésekkel korrigálandó. Az itt megállapított hozamok bruttó, adózás előtti hozamok. E hozammértékek továbbá adott esetben eltérhetnek az egyébként jogszabály alapján számítandó hozammértékektől (pl. EHM).

A Fióktelep jelen dokumentum útján nem nyújt konkrét és személyre szóló befektetési tanácsadást, a benne foglaltak továbbá nem minősíthetők pénzügyi eszköz jegyzésére, vételére, eladására vonatkozó ajánlattételi felhívásnak vagy ajánlatnak, befektetési elemzésnek, pénzügyi elemzésnek, befektetési ajánlásnak, befektetéssel kapcsolatos kutatásnak, marketingközleménynek, pénzügyi, adó- vagy jogi tanácsadásnak. Társaságunk az Ügyfél számára elérhető esetleges adókedvezményekről sem köteles tájékoztatni az Ügyfelet.

Társaságunk törekedett arra, hogy a jelen dokumentumban a lehető legrészletesebben bemutassa és szemléltesse a fenti termékcsoportba tartozó termékekbe történő befektetés megszerzésével, tartásával és megszüntetésével kapcsolatosan figyelembe veendő költségeket és azoknak a befektetés hozamára gyakorolt hatását annak érdekében, hogy ügyfelei számára látható legyen a befektetéseinek költségei, amelyek a befektetésének az eredményére hatással vannak.

A Fióktelep számára központi jelentőséggel bír, hogy ügyfelei számára az egyéni igényeknek megfelelő tájékoztatást is nyújtsa. Így amennyiben a jelen dokumentumban foglaltak alapján Önnek nem egyértelmű a költségek bemutatása és számítása és ezért további információra, részletesebb magyarázatra vagy számítási segédletre tart igényt annak érdekében, hogy a konkrét befektetésével kapcsolatos költségeket meghatározza, úgy kérjük, a megadott elérhetőségeken ezen igényét jelezze, ahol munkatársaink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.