

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: Certifikátok, warrantok

Érvényes: 2018.05.01-től

Termékcsoport megnevezése:

Certifikátok, warrantok

Termékcsoport leírása:

A certifikátok és warrantok olyan értékpapírok, amelyek értéke egy adott mögöttes termék (pl: részvény, nyersanyag, index stb.) értékétől függ. A certifikát vagy warrant tulajdonosa nem válik a mögöttes termék tulajdonosává, azonban ígervényt szerez a certifikát vagy warrant által biztosított, a mögöttes termék árfolyamától függő kifizetésre. A certifikát vagy warrant értékváltozása lehet azonos (long) vagy ellentétes (short) a mögöttes termék árfolyamváltozásával. A certifikát vagy warrant értéke változhat a mögöttes termékkel azonos sebességgel (tőkeáttétel nélküli) vagy azt meghaladó sebességgel (tőkeáttételes). A warrantok kereskedése gyors, egyszerű és olcsó, amikkel akár forint alapon is rendkívül izgalmas alaptermékek árfolyamát tudjuk lekereskedni velük.

Certifikátok fajtái:

- **Index Certifikátok:** Az index certifikátok pofonegyszerű működésüknek köszönhetően a legnépszerűbb certifikáttípusok közé tartoznak. Ezeknek a termékeknek a fő jellegzetessége az, hogy egy az egyben leképezik a mögöttes részvény, részvényindex, kötvény vagy akár nyersanyag mozgását.
- **Turbo Certifikátok:** A tőkeáttételes certifikátoknak több típusa is létezik, legismertebbek a turbo certifikátok, melyekkel az árfolyammozgásból eredő nyereség és veszteség is magasabb lehet.
- **Warrantok:** működésük nagyban hasonlít a turbo certifikátokéhoz. A warrantok leginkább abban különböznek a turbo certifikátoktól, hogy ha a mögöttes termék árfolyama a lehívási ár alá kerül, akkor a warrantok a turbo certifikátokkal szemben nem szűnnek meg. Aktuális belső értékük ugyan 0, azonban az időértékük miatt ezekkel még lehet kereskedni, hiszen van rá esély, hogy futamidő végéig a lehívási ár fölé emelkedjenek.
- **Bónusz Certifikátok:** A bónusz certifikátok legfőbb vonzerejét az jelenti, hogy használatukkal magasabb hozamokat lehet elérni stagnáló piacokon is. Ha a mögöttes termék árfolyama nem esik be futamidő alatt egy bizonyos küszöbérték (biztonsági szint) alá, futamidő végén megkapjuk a bónusz mértékét.

Előnyök:

A certifikátok és warrantok rugalmas lehetőséget biztosítanak arra, hogy a befektetők szinte bármilyen mögöttes termék esetén akár áresésre, akár áremelkedésre spekuláljanak.

Az elérhető mögöttes termékek széles köre mellett lehetőség van kihasználni a tőkeáttételes pozíció nyújtotta előnyöket.

Kockázatok:

A certifikátok és warrantok árfolyamára ható tényezők a kamatszint változása, valamint a mögöttes eszköz árfolyamának, osztalékfizetésének, hátralévő futamidejének és volatilitásának változása.

Devizaalapú értékpapírok vásárlásával Ön árfolyamkockázatot vállal, mivel a befektetés forintban kifejezett értéke a deviza-árfolyam függvényében változhat. Partnerkockázatot jelent, ha az ETF kezelője megszűnik vagy pénzügyi nehézségekkel találkozik.

Egyes kockázati típusok értékelése:

Visszafizetési kockázat: **Magas**, mert a termék jellegéből adódóan nem garantál sem tőke-, sem hozamfizetést.

Hitelkockázat (adóskockázat): **Nem értelmezhető.**

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: **Alacsony**, mert a certifikát a Budapesti Értéktőzsdén és nemzetközi tőzsdéken való forgalmazása miatt — normál piaci körülmények között — van likvid másodpiaca. Ez azonban nem jelenti azt, hogy a KBC Securities Magyarországi Fióktelepe kötelezettséget vállal a certifikát visszavásárlásra illetve folyamatos forgalmazására. A likviditás esetleges megszűnése esetén a Fióktelep nem tud másodpiaci árat biztosítani, és az ebből származó esetleges károkért a Fióktelep nem vállal felelősséget.

A kockázati típusokról bővebb információt [itt talál](#).

Kockázati érték és besorolás:

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

<< Alacsony kockázat

Magas kockázat >>

Komplexitás: Komplex termék**Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek (százalékos értékek a tranzakció árfolyamértékére vetítve):**

tranzakciós költségek: 0,25%-1% tranzakciónként
számlavezetési díj: 299 Ft-4900 Ft /hó díjcsomagtól és állománytól függően
számlanyitási díj: 0
számlamegszüntetési díj: 0
egyes 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 féltől kapott ösztönző: nem releváns

* 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:

Termékhez kapcsolódó díjak nem merülnek fel.

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

Példánkban egy 30 ezer euró 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 értékpapírt euróból vásárolták, és más tranzakció az év folyamán nem történt. A példa során adókkal nem kalkulálunk.

Az alábbi példaszámítás célja kizárólag a certifikátok vásárlásával és tartásával kapcsolatos költségek szemléltetése, a valós költségek ettől egyedi körülmények alapján eltérhetnek:

- 2018. január 3. napján 100 eurós árfolyamon 300 darab DAX index certifikátot vásárol 30 000 euróért
- 2019. január 2. napjáig a certifikát nem ütődik ki
- 2019. január 2. napján 110 eurós árfolyamon eladja a 300 darab DAX index certifikátot, ezzel 33 000 eurós árfolyamnyereséget ér el. Az ügylet zárását követően megszünteti számláját.

A befektetésen elért eredmény az árfolyamnyereség összege, vagyis 3000 euró, ami a befektetett tőkére vetítve 10% éves bruttó hozam.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő szolgáltatásnyújtással összefüggésben felmerülő költségek:**tranzakciós költségek:** vételi: 0,35%, 105 euró; eladási: 0,35%, 115,5 euró**számlavezetési díj:** a teljes vagyon 0,01%-a + fix 349 Ft/hó, átlagosan a fenti időszakban 4,2 euró havonta, összesen: 50,4 euró**számlanyitási díj:** 0**számlamegszüntetési díj:** 0**számlamegszüntetési díj:** 0**tőzsde díj (stamp duty):** 0**legjobb vételi és eladási ajánlat közötti különbség (spread):** nem értelmezhető

E szolgáltatással összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 270,9 euróval csökkentették, a befektetés költségeivel csökkentett eredménye 2 729,1 euró, hozama pedig évi bruttó 9%. A szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek 0,9 százalékponttal csökkentették a 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 termékköltségnek vagy szolgáltatás nyújtásával összefüggően felmerülő költségnek.

A fentiekben kizárólag a befektetéssel közvetlenül összefüggésben felmerülő, a Fióktelep szolgáltatásnyújtásával kapcsolatos költségek, továbbá a befektetés tárgyával kapcsolatos termékköltségek 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.