

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: **ETF**

Érvényes: 2022.03.31-től

Termékcsoport megnevezése:

ETF (Exchange-Traded Fund)

Termékcsoport leírása:

Az ETF olyan nyilvánosan elérhető befektetési alap, ahol jellemzően egy adott index, alindex, vagy nyersanyagpiaci termék mozgását követi. Az ETF-ek, olyan strukturált termékek, amik árfolyamát a tőzsdén folyamatosan jegyzik, így tulajdonképpen ugyanúgy kereskedhetők mintha részvények lennének.

Az ETF-ek több módon is csoportosíthatók:

- melyik földrajzi régióban forgó alaptermékeket fednek le,
- milyen devizában kereskedhetők,
- milyen a befektetési stratégiája,
- fizet-e osztalékot,
- a kereskedés iránya szerint,
- egyszeres, vagy többszörös tőkeáttételűek

Előnyök:

Mivel nagyban hasonlít a részvényekre, így itt is rengeteg befektetési lehetőség közül választhatunk.

Portfoliónk könnyen diverzifikálható, ami a hosszú távú siker titka a befektetéseknél.

Jelentősen olcsóbb, mintha saját magunk, vagy egy vagyonekezelő segítségével próbálnánk elérni a diverzifikációt.

Kockázatok:

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.

Követési hiba, ami azt jelenti, hogy előfordulhat, hogy az ETF a mögöttes terméket nem teljesen pontosan követi le.

Egyes kockázati típusok értékelése:

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

Hitelkockázat (adóskockázat): **Változó** lehet, attól függően, hogy az ETF mögöttes termékei 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 befektetések teljesítménye értékelésre kerül. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

Likviditási kockázat: **Alacsony**, mert az ETF-nek 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 az ETF 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 besorolás:

Kockázati besorolás	Alacsony	Közepes	Magas
----------------------------	----------	---------	-------

<< Alacsony kockázat

Magas kockázat >>

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

tranzakciós költségek: 0,35%-1% tranzakciónként

számlavezetési díj: 349 Ft-4 900 Ft /hó díjcsomagtól és állománytól függően

számlanyitási díj: 0

számlamegszűntetési 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:

ETF-ek esetén számolni kell termékbe épített költségekkel, mint például a menedzsment díj, működési költségek, vagy az adminisztratív költségek. Ezeket a Bruttó Költség Mutató (Gross Expense Ratio) foglalja össze: termékenként erősen eltérő, átlagosan 0,1%-1% között.

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

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

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

- 2022. január 3. napján 250 dolláros árfolyamon 120 darab SPY ETF-et vásárol 30 000 dollárért
- 2022. október 31. napján minden SPY ETF jegyre 1,5 dollár osztalékot kapunk, 120 darab jegy esetén ez összesen 180 dollár nyereség
- 2023. január 2. napján 265 dolláros árfolyamon eladja a 120 darab SPY ETF jegyét, ezzel 1 800 dollár árfolyamnyereséget ér el (melyből az alapkezelési folyó költségek már levonásra kerültek). Az ügylet zárását követően megszünteti számláját.

A befektetésen elért eredmény az osztalék és árfolyamnyereség összege 1 980 dollár, ami a befektetett tőkére vetítve 6,6% éves bruttó hozam.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő szolgáltatásnyújtással összefüggésben felmerülő költségek:**tranzakciós költségek:** vételi: 0,40%, 120 dollár; eladási: 0,40%, 127,92 dollár**számlavezetési díj:** a teljes vagyon 0,0125%-a + fix 399 Ft/hó, átlagosan a fenti időszakban 1 674 forintot havonta, összesen: 20 088 forintot (340 usd/huf árfolyammal számolva)**számlanyitási díj:** 0**számlamegszűntetési díj:** 0**ETF-hez kapcsolódó éves bruttó költségek:** 0,0945% éves szinten, összesen 30 dollár.**tőzsde díj:** nincs

A szolgáltatással összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 104 381 forinttal csökkentették, a befektetés költségekkel csökkentett eredménye 568 819 forint, hozama pedig évi bruttó 5,57%. Ebből már levonásra kerültek az alapkezelési folyó költségek is, amik összességében 30 dollárra rúgnak. Az alapkezelési költségek 1,49%-kal csökkentik az elérhető bruttó hozam nagyságát, míg a szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek további 15,5%-kal 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.