

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: **Állampapír**

Érvényes: 2022.03.31-től

Termékcsoport megnevezése:

Állampapírok

Termékcsoport leírása:

Az állampapír egy hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Általában bizonyos időközönként kamatot fizet (kupon), lejáratkor pedig a befektetett tőkénket, azaz az államnak „kölcsonzött” összeget kapjuk vissza.

Futamidejük alapján két nagyobb csoportja bonthatjuk az állampapírokat. Az egy évnél rövidebb időre kibocsátott állampapírokat kincstárjegyeknek, míg az ennél hosszabb időtávra kibocsátott papírokat államkötvényeknek nevezzük. Emellett elkülöníthetők a befektetők széles köre számára elérhető állampapírok és a kizárólag lakossági befektetők részére kibocsátott ún. lakossági állampapírok, melyek kamatozása jellemzően kedvezőbb, mint az azonos futamidejű minden befektető számára elérhető állampapíroké.

Társaságunknál három típusú állampapír érhető el:

- **Egyéves Magyar Állampapír (1MÁP):** Az Egyéves Magyar Állampapír kizárólag lakossági befektetők részére kibocsátott egyéves futamidejű, névre szóló, fix kamatozású értékpapír. Az Egyéves Magyar Állampapír a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása a tőke és az előre meghatározott kamat lejáratkori megfizetésére. Mivel az Egyéves Magyar Állampapír kizárólag lakossági befektetők számára elérhető termék, így kamata jellemzően meghaladja az azonos futamidejű nem lakossági állampapírokat.
- **Magyar Állampapír Plusz (MÁP+):** A Magyar Állampapír Plusz 5 éves futamidővel kibocsátásra kerülő, dematerializált, sávós, fix kamatozású lakossági állampapír, amelynek alapcímléte 1 forint. Kamatjuttatás az első évben félévente, az ezt követő években évente történik. A kamatjuttatás napján (az utolsó, lejáratkori kamatfizetési nap kivételével) a pénzben kifejezett kamat összegével megegyező névértékű, azonos sorozatba tartozó állampapírban (Magyar Állampapír Pluszban) kerül jóváírásra a kamat a MÁP Plusz tulajdonosának értékpapírszámláján. Futamidő végén az utolsó, lejáratkori kamatfizetési napon forintban kifejezett kamatösszege jogosult a MÁP Plusz tulajdonosa.
- **Diszkont Kincstárjegyek:** A Diszkont Kincstárjegy névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő egy évnél nem hosszabb futamidejű állampapír, mely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba, lejáratkor pedig a névértéket fizeti vissza. A diszkont összege a névérték és a vételár közötti különbség.
- **Államkötvények:** A Magyar Államkötvény a Magyar Állam által kibocsátott, névre szóló értékpapír. A Magyar Államkötvény a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy az államkötvény névértékét és előre meghatározott kamatát (vagy egyéb járulékait) a megjelölt időben és módon megfizeti.

Előnyök:

Biztonságos, állami garanciával rendelkező befektetés.
Fix kamatozású államkötvények esetén fix, előre ismert hozam.
Likvid, másodlagos piacon is kereskednek vele, így jelentős árfolyamveszteség nélkül rugalmasan eladható a futamidő alatt is.
Általában magasabb hozamot biztosít, mint a banki lekötött betétek.

Kockázatok:

Fix kamatozású állampapírok esetében a hozamkörnyezet változásával árfolyamkockázatnak van kitéve.
Az állampapírok a magyar állam csődjének kockázatát hordozzák.
A Magyar Állam leminősítése esetén az elvárt hozamok emelkedése miatt a korábban kibocsátott állampapírok veszíthetnek értékükből.

Egyes kockázati típusok értékelése:

Visszafizetési kockázat: **Alacsony**, a Magyar Állam alacsony csőd kockázata miatt.

Hitelkockázat (adóskockázat): **Alacsony és Közepes**, a Magyar Állam a nemzetközi hitelminősítők alapján befektetésre ajánlott kötvény, de ez időben változhat.

Devizakockázat: **Nem releváns**, feltételezve, hogy a befektetések hozamát forintban tartja nyilván és az adott állampapír devizaneme is forint.

Likviditási kockázat: **Alacsony vagy mérsékelt**, attól függően, hogy az adott kibocsátási sorozatú állampapír mennyire rendelkezik likvid másodpiaccal.

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

Kockázati besorolás:

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

<< Alacsony kockázat

Magas kockázat >>

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

tranzakciós költségek: 0%-0,05% min 150 Ft 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): nem releváns *
ha a végrehajtás helyszíne OTC, az árba beépített marzs (MÁP-ok jegyzése esetén nem alkalmazott): 0%-2% *
befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik féltől kapott ösztönző: 0,6%

* 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 és költségek nem merülnek fel.

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 értékpapírt forintból vásárolták, és más tranzakció az év folyamán nem történt. A példa során adókkal nem kalkulálunk.

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

- 2022. január 3. napján 10 000 000 forint értékben 2% fix kamatozású 1MÁP-ot jegyez, ami 2018. január 9-én kerül a számlájára (jellemzően a jegyzés hetét követő hét keddjén).
- 2023. január 9. napján a kötvény lejár és a kamatot a tőkével együtt jóváírják a számláján, összesen 10 200 000 forint. Az ügyleten elért kamatnyereség összesen 200 000 forint. Az ügylet zárását követően megszünteti számláját.

A befektetésen elért eredmény a kamatfizetés összege, vagyis 200 000 forint, ami a befektetett tőkére vetítve évi bruttó 2,00% hozamot jelent a tartási időre vetítve.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő költségek:**tranzakciós költségek:** 0**számlavezetési díj:** a teljes vagyon 0,0125%-a + fix 399 Ft, átlagosan a fenti időszakban 1 649 Ft havonta, összesen: 19 788 Ft**számlanyitási díj:** 0**számlamegszűntetési díj:** 0**tőzsde díj (stamp duty):** nem értelmezhető**legjobb vételi és eladási ajánlat közötti különbség (spread):** 0

E szolgáltatással összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 19 788 forinttal csökkentették, a befektetés költségekkel csökkentett eredménye 180 212 forint, hozama pedig évi bruttó 1,80%. A szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek 9,89 százalékkal csökkentették a hozamot egy év alatt.

Fenti nyereség korrigálandó a felmerülő adóterhakkal, 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 igényt jelezze, ahol munkatársaink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.