

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM CFD ETPS

A DOKUMENTUM CÉLIA

Ez a dokumentum az alábbi befektétési termékkel kapcsolatos kiemelt információkkal látja el Önt. Ez a dokumentum nem minősül marketinganyagnak. Ennek a tájékoztatónak az elkészítését a termék tulajdonságainak, költségeinek, kockázatainak és előnyeinek összefoglalása, továbbá más termékekkel történő összehasonlítása érdekében írja elő a törvény.

A TERMÉK

Ezt a terméket a Saxo Bank A/S bocsátja ki. További információkért hívjon minket a következő számon: +45 3977 4000. A Saxo Bank A/S a dán pénzügyi felügyeleti hatóság ellenőrzése alatt áll. Ezt a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot 2017. augusztus 16-án tették közzé.

FIGYELMEZTETÉS

Ön egy összetett terméket kíván megvásárolni, melynek megértése nehézségekbe ütközhet.

A TERMÉK LEÍRÁSA

TÍPUS

– Ez egy árfolyam-különbözetre irányuló ügylet (Contract for Difference, CFD). A CFD biztosítja a mögöttes ETP-kkel (tőzsdén jegyzett befektetési termékekkel) szembeni közvetett (szintetikus) kitettséget. Önnek nincs közvetlen érdekeltsége ebben a mögöttes ETP-ben. Ennek megfelelően nyereséget és veszteséget is realizálhat arra a mögöttes termékre vagy pénzügyi instrumentumra vonatkozó ár- vagy értékmozgások következtében, amellyel szemben a közvetett kitettség fennáll.

AZ ETP A KÜLÖNBÖZŐ JELLEMZŐKKEL RENDELKEZŐ 3 TERMÉKALTÍPUSRA HASZNÁLT GYŰJTŐFOGALOM.

ETF-ek = tőzsdén kereskedett befektetési alapok

A tőzsdén kereskedett befektetési alapok olyan befektetési alapok, melyekkel értéktőzsdén kereskednek egyedi értékpapírokként. A mögöttes benchmark lekövetésére használják. Az ETF-ek nyílt végűek, ami azt jelenti, hogy az ETF jegyeit szükség szerint bocsáthatják ki a kereslet kielégítése érdekében. Az ETF-eket különböző típusú eszközök, például részvények (konkrét szektorokat, illetve különböző régiókat vagy országokat is beleértve), kötvények, árutőzsdei termékek, ingatlanok, volatilitás stb. lekövetésére használják.

ETC-k = tőzsdén kereskedett befektetési alapok árupiaci termékekre

Az árupiaci termékekre vonatkozó tőzsdén kereskedett befektetési alapok hitelviszonyt megtestesítő és nem kamatozó értékpapírok. Egy adott árupiaci terméknek vagy egy árupiaci termékkosárnak való kitettség céljából használják. Az ETC-k az ETF-ektől eltérő szabályozási kezelés alá tartoznak, ami lehetővé teszi, hogy a befektetők részére egy vagy néhány árucikknek való kitettséget biztosítsanak. Az ETC-ket gyakran az eszközzel szembeni kitettséget biztosító fizikai eszköz vagy származtatott termék fedezi.

ETN-ek = Tőzsdén kereskedett kötvények

Az ETN-ek olyan nem kamatozó és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek célja egy mögöttes benchmark vagy eszköz hozamának lekövetése. Az ETN-eket általában bankok bocsátják ki, nem rendelkeznek eszközökkel, és nem fedezettek. Eltekintve attól a ténytől, hogy a hozamuk egy mögöttes benchmarkra vagy eszközre vonatkozik, az ETN-ek hasonlítanak a fedezetlen, jegyzett kötvényekhez. Mint ilyen, az ETN-ek teljes mértékben függenek a kibocsátó gazdálkodó egység hitelképességétől. A hitelképesség változása negatívan befolyásolhatja az ETN értékét, függetlenül a mögöttes benchmark vagy eszköz teljesítményétől. Szélsőséges körülmények között a kibocsátó nemteljesítését követően a befektető biztosíték nélküli hitelezőként érvényesítheti követeléseit a kibocsátó gazdálkodó egységgel szemben.

ETP-k – összehasonlító táblázat			
Az ETP altípusa	ETF	ETC	ETN
Értékpapír fajtája	Kollektív befektetési forma	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír
Kibocsátó hitelkockázata	Korlátozott	Korlátozott	Igen
Átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozáshoz (ÁÉKBV) tartozik	lgen (az EU-n belül)	Nem	Nem

A 3 ETP-altípus különbségein túl fontos megjegyezni, hogy egyes ETP-k tőkeáttételesek, ami azt jelenti, hogy a kibocsátó pénzügyi eszközökkel vagy kölcsönökkel próbálja növelni a befektetés megtérülési esélyeit. Továbbá egyes ETP-k inverzek (gyakran "short"-ként vagy "bear"-ként hivatkoznak rájuk), ami azt jelenti, hogy a mögöttes eszközök hozamának az inverzét követik le.

Ha többet szeretne megtudni a CFD-kről és az ETP-kről, látogasson el a home.saxo oldalra.



KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM CFD ETPs

CÉLOK

A CFD-kkel történő kereskedés célja a mögöttes ETP-kkel kapcsolatos ármozgásoknak való kitettség anélkül, hogy azok ténylegesen az Ön birtokába kerülnének. A hozam a mögöttes instrumentum teljesítményétől (vagy ármozgásától) és az Ön által felyett pozíció méretétől függ. Ha például Ön úgy gondolja, hogy egy ETP értéke emelkedni fog, CFD-ket vásárolhat ("longolhatja őket") azzal a szándékkal, hogy amint magasabb lesz az értékük, eladja őket. A vételár és az eladási ár közötti különbözet lesz az Ön profitja, melyből a vonatkozó költségek (az alábbiak szerint) kerülnek levonásra. Ha Ön úgy gondolja, hogy egy index értéke csökkenni fog, eladhat CFD-ket egy adott értéken ("shortolhatja őket") azzal a szándékkal, hogy később annál alacsonyabb értéken vásárolja vissza őket, a különbözetet pedig a [Saxo Bank] fizeti ki Önnek, melyből a vonatkozó költségek (az alábbiak szerint) levonásra kerülnek. Ha azonban a mögöttes instrumentum az ellenkező irányba mozdul el, a pozíció zárásakor a [Saxo Bank] Önre terheli a felmerülő veszteséget (a többi költséggel együtt). Ennek a terméknek a kereskedése általában tőkeáttétellel történik. A fedezet (margin) azt a kis összegű tőkét jelenti, amelyet egy nagyobb kitettségű befektetés finanszírozására használnak. Felhívjuk szíves figyelmét, hogy a tőkeáttételes kereskedés különösen nagy óvatosságot igényel, hiszen ha kedvező az ármozgás, nagy nyereséget, ha viszont kedvezőtlenül alakulnak az árak, nagy veszteséget realizálhat. A tőkeáttételes kereskedéssel kapcsolatos további információkért kattintson ide.

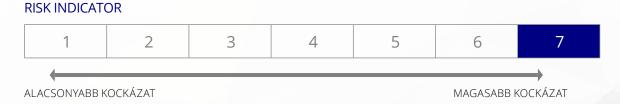
LEENDŐ LAKOSSÁGI BEFEKTETŐ

Az ezzel a termékkel történő kereskedés nem mindenki számára megfelelő. Ennek a terméknek az előnyeit leginkább olyan személyek tudják kiaknázni, akik rövid távú kitettséget kívánnak pénzügyi instrumentumokkal/piacokkal szemben vállalni; olyan pénzösszegekkel kereskednek, amelyek elveszítését megengedhetik maguknak; diverzifikált befektetési és megtakarítási portfólióval rendelkeznek; magas kockázattűrési szinttel rendelkeznek; és ismerik a tőkeáttételes kereskedés következményeit és kockázatait.

LEIÁRAT

Az ÉTP CFD-k "csak végrehajtás" ("execution only") típusú termékek, ezért nincs rögzített vagy javasolt lejárati időpontjuk. A pozíciónyitás és -zárás az Ön döntése, azonban a pozícióját csak a rendelkezésére áll fedezet erejéig tartjuk nyitva. Az egyes mögöttes befektetési opciókkal kapcsolatos konkrét információkért kattintson ide.

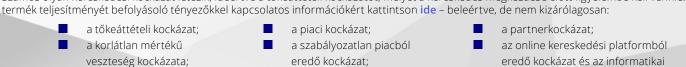
MILYEN KOCKÁZATTAL ÉS HOZAMMAL SZÁMOLHATOK?



Az összefoglaló kockázati mutató összehasonlítja ennek a terméknek a kockázati szintjét más termékekével. Megmutatja, hogy mekkora annak a valószínűsége, hogy Ön veszteséget fog realizálni a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem tudunk az Ön részére kifizetést teljesíteni. Ez a termék a legmagasabb kockázati osztályba tartozik (7/7). Ez azt jelenti, hogy a jövőbeli teljesítményből eredő veszteségek realizálásának esélye kiemelkedően nagy. Mindig legyen tisztában az árfolyamkockázattal. Amennyiben másik pénznemben kap kifizetést, a végleges hozam függ a két pénznem közötti árfolyamtól. A fenti mutató nem foglalja magában ezt a kockázatot. Bizonyos körülmények között a veszteségek kompenzálása érdekében szükség lehet további befizetések teljesítésére. A tőkeáttétel növeli a kereskedési kockázatot, ezért az összes felmerülő veszteség jelentősen meghaladhatja a befektetett összeget. A nagy volatilitású, illetve bizonytalan piaci/gazdasági időszakokban jelentősen elmozdulhatnak az eszközárak; tőkeáttételes pozíció esetén az ilyen ingadozások még nagyobb jelentőséggel bírnak, és hátrányosan befolyásolhatják az Ön pozícióját. Ennek eredményeképpen azonnal és gyakran kaphat pótlólagos fedezet elhelyezésére irányuló felszólítást (margin call), továbbá nemfizetés esetén az Ön pozíciói zárásra kerülnek. Csak akkor kereskedjen, ha tisztában van a kockázatokkal, és elfogadta azokat. Gondosan mérlegelje, hogy a tőkeáttételes termékekkel történő kereskedés megfelelő-e az Ön számára.

A TELJESÍTMÉNYRE VONATKOZÓ KOCKÁZATOK

Számos olyan kereskedési kockázat létezik, ideértve a tőkeáttételi kockázatot, melyet a kereskedés megkezdése előtt figyelembe kell vennie. A



a fedezeti kockázat; a piaci zavarokból eredő kockázat; kockázat összeférhetetlenség. a devizakockázat;

Az ezzel a termékkel kapcsolatos konkrét kereskedési példákért kattintson ide.



KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM CFD ETPS

MI TÖRTÉNIK ABBAN AZ ESETBEN, HA A SAXO BANKNAK NEM ÁLL MÓDJÁBAN AZ ÖN SZÁMÁRA KIFIZETÉST TELJESÍTENI?

A Saxo Bank A/S egy teljes mértékben akkreditált európai bank; a betétesek és befektetők számára létrehozott garanciaalap (www.gii.dk) tagja, amely egy, a dán parlament által létrehozott és a dán pénzügyminisztérium által felügyelt intézmény. Abban a valószínűtlen esetben, ha a Saxo Bank ellen csődeljárást indítanak, a garanciaalap a készpénzletétek után legfeljebb 100 000 EUR összegig fizet kártalanítást. A tulajdonosok a felszámolási végzéstől függetlenül visszakapják az egyedi letéti számlájukon lévő értékpapírjaikat (például részvényeiket). Abban a valószerűtlen esetben, ha a Saxo Banknak nem áll módjában visszaszolgáltatni a letétben őrzött vagy kezelt értékpapírokat, a garanciaalap főszabály szerint 20 000 EUR-ig megtéríti a befektető veszteségeit. További információkért látogasson el a Dán Pénzügyi Felügyeleti Hatóság weboldalára: www.finanstilsynet.dk.

Ha az Ön tanácsadója vagy értékesítője nem közvetlenül a Saxo Bank A/S, kérjük, forduljon közvetlenül hozzájuk.

MELYEK A KÖLTSÉGEK?

Mielőtt elkezd ETP CFD-kkel kereskedni, tájékozódjon azokról az egyszeri, folyamatos és járulékos költségekről, amelyeket Önnek kell viselnie. Ezek a díjak csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a veszteséget. További információkért látogasson el weboldalunkra.

EZ A TÁBLÁZAT AZ ETP CFD-K KÖLTSÉGEINEK KÜLÖNBÖZŐ TÍPUSAIT MUTATJA BE.			
Egyszeri költségek	Jutalék	Az ügylet lebonyolításáért felszámított díj.	
	Minimális jutalék	Az ügylet lebonyolításáért felszámított minimális díj.	
	Devizaátváltási díj	A realizált nyereség/veszteség az instrumentum pénzneméből a számla pénznemébe történő átváltásáért felszámított díj.	
Folyamatos költségek	Napon túli tartási költség	Ha piaczárás után nyitva tart egy long vagy short pozíciót, napon túli tartási díjat kell fizetnie.	
	Kölcsönvételi költségek (Csak short pozíció)	ETP CFD-kre nyitott short pozíció napon túli tartása esetén Önnek kölcsönvételi költséget kell fizetnie. A költség mértéke az ETP likviditásától függ; magas likviditás esetén akár nulla (0) is lehet	
Járulékos költségek	-	-	

MENNYI IDEIG AJÁNLOTT EGY POZÍCIÓ TARTÁSA, ÉS LEHETSÉGES A KORAI PÉNZKIVÉT?

Ajánlott tartási idő: NINCS AJÁNLOTT TARTÁSI IDŐ

Az ETP CFD-knek nincs ajánlott tartási idejük. Ha a Saxo Bank lehetőséget biztosít a kereskedésre, bármikor lehet nyitni vagy zárni pozíciókat.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Amennyiben Önben mint a Saxo Bank A/S ügyfelében vagy leendő ügyfelében bármilyen kérdés felmerül, vagy amennyiben problémája támad például a Saxo Bank A/S ügyfélfelelősével vagy a Saxo Bank A/S bármely más alkalmazottjával, és nem kap kielégítő választ, az alábbiak szerint küldje el panaszát a Saxo Bank A/S részére.

Attn: Complaints Saxo Bank A/S Philip Heymans Allé 15 2900 Hellerup Denmark

Vagy írjon e-mailt a complaints@saxobank.com címre.

Amennyiben nem elégedett a válasszal, forduljon közvetlenül a Banki Szolgáltatások Dániai Panaszirodájához:

Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Denmark

www.pengeinstitutankenaevnet.dk