

# KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## CFD ETPs

### A DOKUMENTUM CÉLJA

Ez a dokumentum az alábbi befektetési termékkel kapcsolatos kiemelt információkkal látja el Önt. Ez a dokumentum nem minősül marketinganyag. 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 információért 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 értékmegmozgások következtében, amellyel szemben a közvetett kitettség fennáll.

#### AZ ETP A KÜLÖNBÖZŐ JELLEMZŐKEL 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 termékcsarnak 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-eket 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 tényről, 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. Szükséges 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	Igen (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](http://home.saxo) oldalra.

# KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

## CFD ETPs

### CÉLOK

A CFD-kkel történő kereskedés célja a mögöttes ETP-kkel kapcsolatos ármozgásoknak való kitétség anélkül, hogy azok ténylegesen az Ön birtokába kerüljenek. A hozam a mögöttes instrumentum teljesítményétől (vagy ármozgásától) és az Ön által felvett pozíció méretétől függ. Ha például Ön úgy gondolja, hogy egy ETP értéke emelkedni fog, CFD-t vásárolhat („longolhatja őket”) azzal a szándékkal, hogy amint magasabb lesz az értékük, eladja őket. A vételár és az eladási ár közötti különbséget 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-t egy adott értéken („shortolhatja őket”) azzal a szándékkal, hogy később annál alacsonyabb értéken vásárolja vissza őket, a különbséget 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 kitétségű 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 kitétséget kívánnak pénzügyi instrumentumokkal/piacokkal szemben vállalni; olyan pénzügyi összegekkel kereskednek, amelyek elvesztését megengedhetik maguknak; diverzifikált befektetési és megtakarítási portfólióval rendelkeznek; magas kockázattűrési szinttel rendelkeznek; és ismerik a tőkeáttételes kereskedés következményeit és kockázatait.

### LEJÁRAT

Az ETP CFD-k „csak végrehajtás” („execution only”) típusú termékek, ezért nincs rögzített vagy javasolt lejárat 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?

### RISK INDICATOR



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 azonnali 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 tőkeáttételes kockázatot, melyet a kereskedés megkezdése előtt figyelembe kell venni. A termék teljesítményét befolyásoló tényezőkkel kapcsolatos információkért kattintson [ide](#) – beleértve, de nem kizárólagosan:

- a tőkeáttételes kockázat;
- a korlátlan mértékű veszteség kockázata;
- a fedezeti kockázat;
- a devizakockázat;
- a piaci kockázat;
- a szabályozatlan piacból eredő kockázat;
- a piaci zavarokból eredő kockázat
- a partnerkockázat;
- az online kereskedési platformból eredő kockázat és az informatikai kockázat;
- összeférhetetlenség.

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](http://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 valószínűtlen 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](http://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 piaczáras 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 ügyfélfelelősséval 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](mailto: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.pengeinstitutankenævnet.dk](http://www.pengeinstitutankenævnet.dk)