

## CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

Termék neve: CFD RÉSZVÉNY

Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI):-

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport termék előállítója a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

### TÍPUS

A termék ún. 'Contract for Difference' ("CFD"). A termék által Ön közvetett kitétséget vállal a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben (tőzsdén kereskedett részvény). A termék megvásárlásával nem keletkezik közvetlen kitétség a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben. Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, pénzügyi eszköz árfolyamváltozása alapján keletkezik.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [CFD termékek rövid bemutatása](http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatas/) (<http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatas/>)

## CÉLOK

A CFD termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, így pénzügyi eszköz, benchmark vagy egyéb eszköz tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitétséget az adott termékben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint egy részvény értéke növekszik a jövőben, akkor a befektető CFD vételi, long pozíciót nyit, azon céllal, hogy ezt később magasabb áron értékesítse. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi, bekerülési ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Amennyiben a befektető várakozása egy adott részvény értékének csökkenése, akkor bizonyos árfolyamon ún. CFD eladási, short pozíció nyitható. Ebben az esetben a befektetői várakozás szerint a későbbi időpontban a pozíció alacsonyabb áron vásárolható vissza, mint amelyértéken a befektető annak eladásában állapodott meg. Ebben az esetben a CFD termék-előállítója a befektetőnek megfizeti a két ár közötti költségekkel csökkentett különbséget.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

A CFD termékek tőkeáttételes jellegére tekintettel felhívjuk a figyelmét, hogy kedvezőtlen piaci körülmények hatására akár a tejes befektetett tőkéd is elveszítheti.

## MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

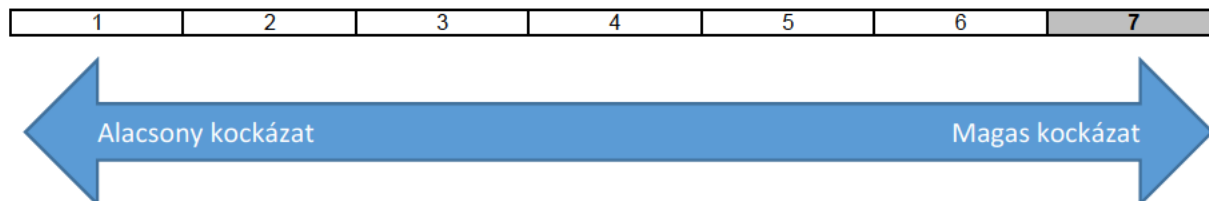
A CFD termék kiemelten kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akiknek kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diversifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

## IDŐSZAK

A CFD részvény termékeknek nincsen lejáratuk, de kereskedésük folyamatos, így mind a pozíció nyitás, mind a pozíció zárás a befektető saját döntése alapján történhet meg és időzíthető. A pozíció nyitás, illetve a nyitott pozíció tartása esetén minden esetben figyelembe kell venni, hogy a pozíció tartása csak a megfelelő letét rendezésre állása esetén lehetséges, vagyis a letét meghatározott szint alá csökkenése esetén a pozíció kényszerlikvidálásra kerülhet.

**MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?**

**KOCKÁZATI MUTATÓ**



A kockázati mutató szemlélteti a CFD termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék kifejezetten magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján a CFD termék a 7 fokozatú skála legmagasabb, azaz 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelenti.

Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti indikátorba nem került beépítésre. A tőkeáttételes termék kockázatából eredően megtörténhet, hogy a tejes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges teljesíteni a veszteség mértékére tekintettel. A CFD termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra, valamint a tőkeáttételre tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit különös tekintettel a margin call-okra (fedezetpótlási felszólításokra) a pozíció(k) kényszerlikvidálásának elkerülése érdekében.

Kérjük, csak akkor kereskedjen CFD termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy a tőkeáttételes termékek megfelelőek az Ön számára.

**TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK**

A CFD termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Tőkeáttétel kockázata;
  - Korlátlan veszteség kockázata;
  - Margin kockázat (tőkeáttételes kereskedés kockázata);
  - Devizaárfolyam kockázat;
  - Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
  - Szélsőséges piaci esemény kockázata;
  - Partnerkockázat;
  - Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
  - Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

**MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?**

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetései és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfé követeléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiekől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

**MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?**

Mielőtt kereskedni kezd a CFD index termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Jutalék	Ügyletkötési jutalék kerül felszámításra a részvény CFD kereskedés során mind a vételi, mind az eladási lábra. A jutalék alapja a megkötött mennyiség.
------------------------------------	---------	--

	Minimum jutalék	Minimum jutalék kerül felszámításra abban az esetben, ha a kereskedett mennyiség és az adott instrumentumhoz tartozó jutalék szorzata nem éri el a kondíciós listában meghatározott minimum jutalék értékét.
	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét.
	Konverziós költség	A lezárt pozíción realizált nyereség/veszteség értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Amennyiben a napi zárást követően is rendelkezik nyitott pozícióval, akkor napi finanszírozási költség kerül felszámításra. A napi finanszírozási költség számításának alapja a nyitott pozíció mérete.
	Kölcsönzési költség	Amennyiben CFD részvény eladási (short) pozíció a nap zárását követően is nyitott pozícióként szerepel a befektető számláján, kölcsönzési díjat számolhat fel a szolgáltató, amelynek mértéke függ az adott részvény likviditásától is.
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linkeken érhetők el:

- <http://www.equilortrader.hu/kondiciok/>
- <https://www.equilor.hu/mifid/>
- <https://www.equilor.hu/kondicioslista/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségtájékoztatót kapnak a szolgáltatáson keresztül.

#### **MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?**

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

#### **HOGYAN TEHETEK PANASZT?**

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

##### **A szóbeli panasz megtehető:**

- személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügyelet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

##### **Az írásbeli panasz megtehető:**

- személyesen vagy más által átadott irat útján;
- postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- elektronikus levélben az panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

#### **TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK**

-

## CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

Termék neve: CFD FUTURES

Termék azonosítója (ISIN/UIPI/CFI):

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport termék előállítója a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

### TÍPUS

A termék ún. 'Contract for Difference' ("CFD"). A termék által Ön közvetett kitétséget vállal a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben (pl. áru termékben vagy indexben). A termék megvásárlásával nem keletkezik közvetlen kitétség a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben. Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, pénzügyi eszköz árfolyamváltozása alapján keletkezik.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [CFD termékek rövid bemutatása](http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatasa/) (<http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatasa/>)

### CÉLOK

A CFD termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, így pénzügyi eszköz, benchmark vagy egyéb eszköz tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitétséget az adott termékben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint egy áru, határidős devizaárfolyam, kötvény, vagy részvény index értéke növekedik a jövőben, akkor a befektető CFD vételi, long pozíciót nyit, azon céllal, hogy ezt később magasabb áron értékesíti. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi, bekerülési ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Amennyiben a befektető várakozása egy adott index értékének csökkenése, akkor bizonyos árfolyamon ún. CFD eladási, short pozíció nyitható. Ebben az esetben a befektetői várakozás szerint a későbbi időpontban a pozíció alacsonyabb áron vásárolható vissza, mint amely értéken a befektető annak eladásában állapotodott meg. Ebben az esetben a CFD termék-előállítója a befektetőnek megfizeti a két ár közötti költségekkel csökkentett különbséget.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

A CFD termékek tőkeáttételes jellegére tekintettel felhívjuk a figyelmét, hogy kedvezőtlen piaci körülmények hatására akár a teljes befektetett tőkét is elveszítheti.

### MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

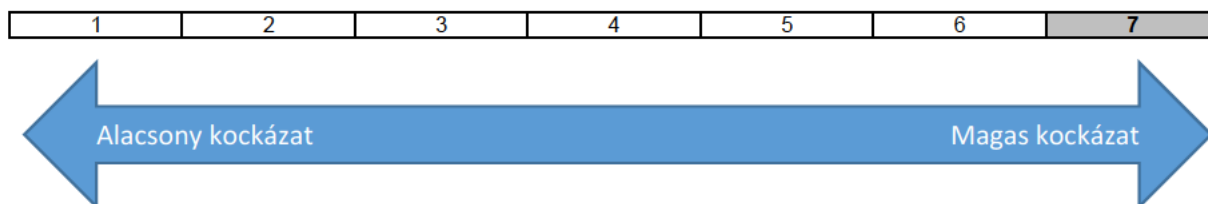
A CFD termék kiemelten kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akiknek kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diversifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

### IDŐSZAK

A határidős CFD termékek minden hónapban lejárnak, és készpénzben kerülnek elszámolásra a mögöttes határidős termék lejáratakor. Az első hónapot követően havonta biztosított a pozíciók görgetése. A határidős CFD termékek lejáratú ideje a kereskedési platformon megtalálható.

## MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

### KOCKÁZATI MUTATÓ



A kockázati mutató szemlélteti a CFD termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék kifejezetten magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján a CFD termék a 7 fokozatú skála legmagasabb, azaz 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelenti.

Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti indikátorba nem került beépítésre. A tőkeáttételes termék kockázatából eredően megtörténhet, hogy a tejes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges teljesíteni a veszteség mértékére tekintettel. A CFD termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra, valamint a tőkeáttételre tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit különös tekintettel a margin call-okra (fedezetpótlási felszólításokra) a pozíció(k) kényszerlikvidálásának elkerülése érdekében.

Kérjük, csak akkor kereskedjen CFD termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy a tőkeáttételes termékek megfelelőek az Ön számára.

### TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

A CFD termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Tőkeáttétel kockázata;
- Korlátlan veszteség kockázata;
- Margin kockázat (tőkeáttételes kereskedés kockázata);
- Devizaárfolyam kockázat;
- Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Partnerkockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

### MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetési és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfé követeléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkelzési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiekől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

## MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd a CFD határidős termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét.
	Konverziós költség	A konverzióra felszámított díj növeli/csökkenti a számlaegyenlegét.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Eszköz tartásához kapcsolódó költségek	Napon túli tartás esetén tartási költséget számolnak fel. A tartási költség számításának alapja a napi margin szint.
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linkeken érhetők el:

- <http://www.equilortrader.hu/kondiciok/>
- <https://www.equilor.hu/mifid/>
- <https://www.equilor.hu/kondicioslista/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségtájékoztatót kapnak a szolgáltatáson keresztül.

## MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

## HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

### A szóbeli panasz megtehető:

- a) személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- b) telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügyelet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

### Az írásbeli panasz megtehető:

- a) személyesen vagy más által átadott irat útján;
- b) postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- d) elektronikus levélben az panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

## TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

## CÉL

---

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

---

Termék neve: CFD INDICES

Termék azonosítója (ISIN/UIP/CFI): -

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport termék előállítója a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

---

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

---

### TÍPUS

A termék ún. 'Contract for Difference' ("CFD"). A termék által Ön közvetett kitettséget vállal a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben (pl. egy bizonyos indexben). A termék megvásárlásával nem keletkezik közvetlen kitettség a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben. Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, pénzügyi eszköz árfolyamváltozása alapján keletkezik.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [CFD termékek rövid bemutatása](http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatasa/) (<http://www.equilortrader.hu/cfd-bemutatasa/>)

## CÉLOK

A CFD termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, így pénzügyi eszköz, benchmark vagy egyéb eszköz tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint egy index értéke növekszik a jövőben, akkor a befektető CFD vételi, long pozíciót nyit, azon céllal, hogy ezt később magasabb áron értékesíti. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi, bekerülési ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Amennyiben a befektető várakozása egy adott index értékének csökkenése, akkor bizonyos árfolyamon ún. CFD eladási, short pozíció nyitható. Ebben az esetben a befektetői várakozás szerint a későbbi időpontban a pozíció alacsonyabb áron vásárolható vissza, mint amely értéken a befektető annak eladásában állapodott meg. Ebben az esetben a CFD termék-előállítója a befektetőnek megfizeti a két ár közötti költségekkel csökkentett különbséget.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

A CFD termékek tőkeáttételes jellegére tekintettel felhívjuk a figyelmét, hogy kedvezőtlen piaci körülmények hatására akár a tejes befektetett tőkét is elveszítheti.

## MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

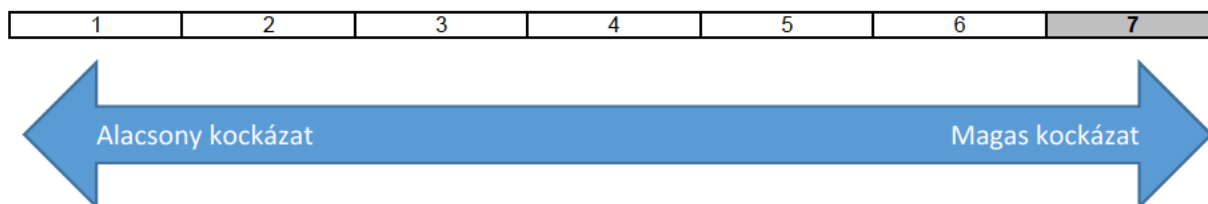
A CFD termék kiemelten kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akiknek kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

## IDŐSZAK

A CFD index termékeknek nincsen lejáratuk, de kereskedésük folyamatos, így mind a pozíció nyitás, mind a pozíció zárás a befektető saját döntése alapján történhet meg és időzíthető. A pozíció nyitás, illetve a nyitott pozíció tartása esetén minden esetben figyelembe kell venni, hogy a pozíció tartása csak a megfelelő letét rendezésre állása esetén lehetséges, vagyis a letét meghatározott szint alá csökkenése esetén a pozíció kényszerlikvidálásra kerülhet.

**MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?**

**KOCKÁZATI MUTATÓ**



A kockázati mutató szemlélteti a CFD termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék kifejezetten magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján a CFD termék a 7 fokozatú skála legmagasabb, azaz 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelenti.

Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti indikátorba nem került beépítésre. A tőkeáttételes termék kockázatából eredően megtörténhet, hogy a tejes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges teljesíteni a veszteség mértékére tekintettel. A CFD termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra, valamint a tőkeáttételre tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit különös tekintettel a margin call-okra (fedezetpótlási felszólításokra) a pozíció(k) kényszerlikvidálásának elkerülése érdekében.

Kérjük, csak akkor kereskedjen CFD termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy a tőkeáttételes termékek megfelelőek az Ön számára.

**TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK**

A CFD termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Tőkeáttétel kockázata;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Korlátlan veszteség kockázata;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Margin kockázat (tőkeáttételes kereskedés kockázata);
- Partnerkockázat;
- Devizaárfolyam kockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Piaci kockázat;
- Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

**MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?**

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetései és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfé követeléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkelzési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiekől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

**MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?**

Mielőtt kereskedni kezd a CFD index termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét. A lezárt pozíción realizált nyereség/veszteség értékét a
	Konverziós költség	



		konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Amennyiben a napi zárást követően is rendelkezik nyitott pozícióval, akkor napi finanszírozási költség kerül felszámításra. A napi finanszírozási költség számításának alapja a nyitott pozíció mérete.
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linkeken érhetők el:

- <http://www.equilortrader.hu/kondiciok/>
- <https://www.equilor.hu/mifid/>
- <https://www.equilor.hu/kondicioslista/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségtájékoztatót kapnak a szolgáltatáson keresztül.

### **MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?**

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

### **HOGYAN TEHETEK PANASZT?**

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

#### **A szóbeli panasz megtehető:**

- személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügyelet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

#### **Az írásbeli panasz megtehető:**

- személyesen vagy más által átadott irat útján;
- postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- elektronikus levélben az panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

### **TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK**

-

## CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

Termék neve: Határidős deviza

Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI): -

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport termék előállítója az EQUILOR bankközi kereskedési partnere, amely lehet

- a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000;
- a Takarékbank Zrt. [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu), tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu), tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

### TÍPUS

A termék a határidős deviza, vagy FX Forward. Ön ki lesz téve a mögöttes devizapár árfolyammozgásának, mint például EURHUF devizapár esetén az euró a forinttal szemben. A termék megvásárlásával nem keletkezik közvetlen kötelezettség a mögöttes devizák átváltására, a pozíció lezárásakor csupán az árfolyammozgásból adódó változás elszámolása történik meg. Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, vagy devizapár árfolyamváltozása alapján keletkezik.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Deviza kereskedéssel kapcsolatos alapismeretek](http://www.equilortrader.hu/alapismeretek/) (<http://www.equilortrader.hu/alapismeretek/>)

## CÉLOK

A devizával, vagy FX termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, a deviza tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitétséget. A befektetés hozama a devizák árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint egy deviza értéke növekszik egy másik devizával szemben a jövőben (felértékelődik), akkor a befektető vételi, long pozíciót nyit, azon céllal, hogy ezt később magasabb áron értékesítse. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi, bekerülési ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Amennyiben a befektető várakozása egy adott deviza értékének csökkenése (leértékelődése), akkor bizonyos árfolyamon eladja az adott devizát egy másik devizával szemben, ún. short pozíciót nyit. Ebben az esetben a befektetői várakozás szerint a későbbi időpontban a deviza alacsonyabb áron vásárolható vissza, mint amely értéken a befektető annak eladásában állapotodott meg. Ebben az esetben a határidős deviza termék-előállítója a befektetőnek megfizeti a két ár közötti költségekkel csökkentett különbséget.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

A határidős deviza termékek tőkeáttételes jellegére tekintettel felhívjuk a figyelmét, hogy kedvezőtlen piaci körülmények hatására akár a teljes befektetett tőkéjét is elveszítheti.

## MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

A határidős deviza termék kiemelten kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akik kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diversifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

## IDŐSZAK

A határidős deviza termékeknek ugyan van lejárat, de kereskedésük folyamatos, így mind a pozíció nyitás, mind a pozíció zárás a befektető saját döntése alapján történhet meg és időzíthető. A pozíció nyitásakor a befektetési időtávnak megfelelő határidő megválasztható az ügyfél részéről. A nyitott pozíció tartása esetén minden esetben figyelembe kell venni, hogy a pozíció tartása csak a megfelelő letét rendelkezésre állása esetén lehetséges, vagyis a letét meghatározott szint alá csökkenése esetén a pozíció kényszerrel kvidálásra kerülhet.

## MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

### KOCKÁZATI MUTATÓ

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



A kockázati mutató szemlélteti a határidős deviza termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék kifejezetten magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján a határidős deviza termék a 7 fokozatú skála legmagasabb, azaz 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelenti. Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti indikátorba nem került beépítésre. A tőkeáttételes termék kockázatából eredően megtörténhet, hogy a tejes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges teljesíteni a veszteség mértékére tekintettel. A határidős deviza termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra, valamint a tőkeáttételre tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit különös tekintettel a margin call-okra (fedezetpótlási felszólításokra) a pozíció(k) kényszerrel kvidálásának elkerülése érdekében. Kérjük, csak akkor kereskedjen határidős deviza termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy a tőkeáttételes termékek megfelelőek az Ön számára.

### TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

A határidős deviza termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Tőkeáttétel kockázata;
- Korlátlan veszteség kockázata;
- Margin kockázat (tőkeáttételes kereskedés kockázata);
- Devizaárfolyam kockázat;
- Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Partnerkockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

### MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetési és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfé követeléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

### MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd a határidős deviza termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Jutalék	Ügyletkötési jutalék kerül felszámításra a határidős deviza kereskedés során. A jutalék alapja a megkötött mennyiség.
	Minimum jutalék	Minimum jutalék kerül felszámításra abban az esetben, ha a kereskedett mennyiség nem éri el a kereskedésre meghatározott minimális mennyiséget.
	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét. A spread értéke függhet a mögöttes termék likviditásától, volatilitásától, vagy az időponttól, amkor a befektető az ügyletet végrehajtja.
	Konverziós költség	A lezárt pozícióban realizált nyereség/veszteség értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Swap költség (kamat költség)	A devizapárban szereplő devizák kamatainak különbségéből és a banki partnerek árazásából adódó határidős kamatkülönbséget.
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linkeken érhetők el:

- <http://www.equilortrader.hu/kondiciok/>
- <https://www.equilor.hu/mifid/>
- <https://www.equilor.hu/kondicioslista/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségtájékoztatót kapnak a szolgáltatáson keresztül.

#### **MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?**

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

#### **HOGYAN TEHETEK PANASZT?**

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

##### **A szóbeli panasz megtehető:**

- személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügylet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

##### **Az írásbeli panasz megtehető:**

- személyesen vagy más által átadott irat útján;
- postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- elektronikus levélben az [panaszkezeles@equilor.hu](mailto:panaszkezeles@equilor.hu) e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

#### **TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK**

-

## CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

Termék neve: Deviza Opció

Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI):

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport termék előállítója az EQUILOR bankközi kereskedési partnere, amely lehet

- a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000;
- a Takarékbank Zrt. [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu), tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu), tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

### TÍPUS

A termék deviza opció, vagy FX Option. Ön ki lesz téve a mögöttes devizapár árfolyammozgásának (pl. az EURHUF devizapár esetén az euró forinttal szembeni mozgásának). A termék megvásárlásával nem keletkezik közvetlen kötelezettség a mögöttes devizák átváltására, a pozíció lezárásakor csupán az árfolyammozgásból adódó változás elszámolása történik meg. Amennyiben a befektető a pozíciót az opció lejáratá előtt lezárja, akkor az eredmény alakulására hatással van a volatilitás és a kamatszintek változása is. Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, vagy devizapár árfolyamváltozása alapján keletkezik.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Deviza opcióval kapcsolatos alapismeretek](http://www.equilortrader.hu/opcio_tajekoztato/) ([http://www.equilortrader.hu/opcio\\_tajekoztato/](http://www.equilortrader.hu/opcio_tajekoztato/))

## CÉLOK

A devizával, vagy deviza opcióval való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, a deviza tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitétséget. A befektetés hozama a devizák árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint egy deviza értéke növekszik egy másik devizával szemben a jövőben (felértékelődik), akkor a befektető vételi opciós pozíciót nyit, azon céllal, hogy az árfolyam emelkedése révén nyereséget realizálhasson. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi (opciós lehívási) ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Amennyiben a befektető várakozása egy adott deviza értékének csökkenése (leértékelődése), akkor bizonyos árfolyamon eladási opciós pozíciót nyit. Ebben az esetben a befektetői várakozás szerint a későbbi időpontban a deviza alacsonyabb áron vásárolható vissza, mint amely értéken a befektető annak eladásában állapodott meg. Ebben az esetben a deviza opció termék-előállítója a befektetőnek megfizeti a két ár közötti költségekkel csökkentett különbséget.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

A határidős deviza termékek tőkeáttételes jellegére tekintettel felhívjuk a figyelmét, hogy kedvezőtlen piaci körülmények hatására akár a teljes befektetett tőkéjét is elveszítheti.

## MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

A deviza opció termék kiemelten kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akiknek kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diversifikált és további megtakarításokkal rendeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

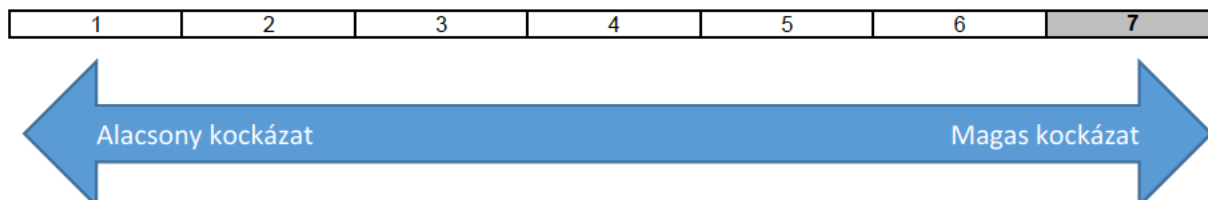
## IDŐSZAK

A deviza opciós termékeknek ugyan van lejáratuk, de kereskedésük folyamatos, így mind a pozíció nyitás, mind a pozíció zárás a befektető saját döntése alapján történhet meg és időzíthető. A pozíció nyitásakor a befektetési időtávnak megfelelő határidő megválasztható az ügyfél részéről 1 nap és 12 hónap között. A nyitott pozíció tartása esetén minden esetben figyelembe kell

venni, hogy a pozíció tartása csak a megfelelő letét rendelkezésre állása esetén lehetséges, vagyis a letét meghatározott szint alá csökkenése esetén a pozíció kényszerrel kividálásra kerülhet. A deviza opciós termék specialitásából adódóan a befektető a termék lejáratakor dönthet, hogy a keletkezett pozíciót lezárja és az eredmény elszámolását kéri, vagy azt egy határidős deviza termékként viszi tovább, mely esetben új határidő meghatározásáról kell döntenie.

### **MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?**

#### **KOCKÁZATI MUTATÓ**



A kockázati mutató szemlélteti a határidős deviza termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék kifejezetten magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján a határidős deviza termék a 7 fokozatú skála legmagasabb, azaz 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely a legmagasabb kockázati osztályt jelenti. Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti indikátorba nem került beépítésre. A tőkeáttételes termék kockázatából eredően megtörténhet, hogy a tejes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges tejesíteni a veszteség mértékére tekintettel. A deviza opciós termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra, valamint a tőkeáttételre tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit különös tekintettel a margin call-okra (fedezetpótlási felszólításokra) a pozíció(k) kényszerrel kividálásának elkerülése érdekében. Kérjük, csak akkor kereskedjen deviza opciós termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy a tőkeáttételes termékek megfelelőek az Ön számára.

#### **TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK**

A deviza opciós termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Tőkeáttétel kockázata;
- Korlátlan veszteség kockázata;
- Margin kockázat (tőkeáttételes kereskedés kockázata);
- Devizaárfolyam kockázat;
- Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Partnerkockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

#### **MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?**

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetési és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkelzési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiekől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

## MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd a határidős deviza termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Jutalék	Ügyletkötési jutalék kerül felszámításra a határidős deviza kereskedés során. A jutalék alapja a megkötött mennyiség.
	Minimum jutalék	Minimum jutalék kerül felszámításra abban az esetben, ha a kereskedett mennyiség nem éri el a kereskedésre meghatározott minimális mennyiséget.
	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét. A spread értéke függhet a mögöttes termék likviditásától, volatilitásától, vagy az időponttól, amkor a befektető az ügyletet végrehajtja.
	Konverziós költség	A lezárt pozícióban realizált nyereség/veszteség értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	-	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linkeken érhetők el:

- <http://www.equilortrader.hu/kondiciok/>
- <https://www.equilor.hu/mifid/>
- <https://www.equilor.hu/kondicioslista/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségtájékoztatót kapnak a szolgáltatáson keresztül.

## MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkori érvényes spreaddel kell számolni. Emellett a lejárat előtti értékesítés során figyelembe kell venni, hogy a deviza opció árának kiszámításakor fontos tényező a mögöttes termék árfolyama mellett a volatilitás és a kamatszintek változása is. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

## HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tételére esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

### A szóbeli panasz megtehető:

- a) személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- b) telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügyelet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

### Az írásbeli panasz megtehető:

- a) személyesen vagy más által átadott irat útján;
- b) postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- d) elektronikus levélben az panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

## TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

## CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre, pénzügyi eszközre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

## TERMÉK

Termék neve: ETF

Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI): -

Az EQUILOR ezen pénzügyi eszköz tekintetében forgalmazási feladatokat lát el. Az EQUILOR által forgalmazott ezen pénzügyi eszközcsoport tekintetében további információk az alábbi kereskedési partnereknél érhetők el:

- a Saxo Bank A/S., [www.saxobank.com](http://www.saxobank.com), tel: +45 3977 4000
- a Takarékbank Zrt. [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu), tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. [www.erstebank.hu](http://www.erstebank.hu), tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.

## FIGYELMEZTETÉS

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

## MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

### TÍPUS

A termék ún. 'Exchange Traded Fund' ("ETF"), vagyis Tőzsdén kereskedett befektetési alap. Az ETF működési mechanizmusa alapvetően megegyezik a részvényekkel, csak itt a részvények mögött nem egy vállalat és annak teljesítménye, hanem egy befektetési alap áll. A termék által Ön közvetett kitettséget vállal a mögöttes termékben, vagy pénzügyi eszközben (tőzsdén kereskedett befektetési alap). Ennek megfelelően a terméken nyereség vagy veszteség a mögöttes termék, pénzügyi eszköz árfolyamváltozása alapján keletkezik. A mögöttes termék, vagy befektetési alap befektetési politikájáról, egyéb információkról, az adott tőzsde honlapján olvashat további részleteket.

További információk a termékről:

- [Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [ESMA Befektetési útmutató](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)
- [Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól](https://www.equilor.hu/mifid/) (<https://www.equilor.hu/mifid/>)

### CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, így a befektetési alap, tényleges birtoklása nékül vállalhasson kitettséget az adott termékben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Például, ha a befektető várakozása szerint az adott alap befektetési politikája szerinti termékek, vagy termékcsoport értéke növekszik a jövőben, akkor a befektető ETF vételi, long pozíciót nyit, azon céllal, hogy ezt később magasabb áron értékesíti. Az alább kifejtett releváns költségekkel csökkentett vételi, bekerülési ár és eladási ár közötti különbség jelenti a befektetésen elért hozamot, eredményt, profitot.

Abban az esetben, ha a mögöttes termék mozgása ellentétes irányba indul és ennek következtében a pozíció lezárásra kerül a befektető mindennemű veszteségért köteles a forgalmazó felé helytállni.

Az ETF termékek esetén felhívjuk a figyelmet a mögöttes befektetési alap befektetési politikájának kockázataira, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen termékekben és milyen kockázatvállalással fekteti tőkét, mert teljesítménye, illetve árfolyamának volatilitása is nagy mértékben függhet ezen körülményektől.

### MEGCÉLZOTT LAKOSSÁGI BEFEKTETŐK

Az ETF termék kockázatos terméknek minősül, ezért nem ajánlható minden befektetőnek. A terméket leginkább azon személyek számára ajánljuk, akiknek magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfóliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

### IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejáratuk, de kereskedésük folyamatos, így mind a pozíció nyitás, mind a pozíció zárás a befektető saját döntése alapján történhet meg és időzíthető. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így annak tartása, akár hosszú távon is megtehető anélkül, hogy a befektetőnek extra finanszírozási költsége keletkezne.



## MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

### KOCKÁZATI MUTATÓ

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



A kockázati mutató szemlélteti az ETF termék kockázatát összehasonlítva más pénzügyi eszközzel. Az ind kátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 5-ös fokozatú értékét veszi fel, amely az átlag feletti kockázati osztályt jelenti.

Kérjük, hogy legyen tekintettel az árfolyamkockázat mellett az esetleges negatív piaci környezet veszteségnövelő hatásaira. A kifizetések elszámolása különböző devizákban történhet, így a devizák közötti konverzió csökkentheti az eredményt, ezen kockázatot a fenti ind kátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős volatilitásra tekintettel a pozíció rendkívül gyorsan változhat, ezért kérjük fokozottan figyelje befektetéseit.

Kérjük, csak akkor kereskedjen ETF termékkel, ha megismerte és tudomásul vette a fenti kockázatokat valamint megfontolta, hogy az ETF termékek megfelelőek az Ön számára.

Az ETF részvénykereskedéshez hasonló viselkedése miatt a termék megvásárlásakor a teljes ügylet értékét a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz.

### TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

Az ETF termékkel történő kereskedés előtt kérjük, ismerje meg az alábbi kockázatokat.

Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

- Devizaárfolyam kockázat;
- Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Partnerkockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Összeférhetlenségi helyzet

A befektető adóilletősége szerinti adózási jogszabályok módosíthatják a tényleges kifizetés mértékét.

### MI TÖRTÉNIK, HA A TERMÉKELŐÁLLÍTÓ/FORGALMAZÓ NEM TUD FIZETNI?

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektetővédelmi Alap tagja. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a törvény rendelkezései, valamint saját szabályzatai alapján, tagjai díjbefizetései és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni. A BEVA által nyújtott biztosítás a bizományosi, kereskedelmi, portfóliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A Befektetővédelmi Alap által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a Befektetővédelmi Alap által vállalt kártalanítási összeg megegyezik a bankbetétek biztosítását végző Országos Betétbiztosítási Alap által garantált kártalanítási összeggel. Részletesebb információk elérhetők az EQUILOR Zrt. Üzletszabályzatának Befektetővédelmi szabályok pontjában, ill. a Befektetővédelmi Alap honlapján ([www.bva.hu](http://www.bva.hu)).

Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiekől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.

### MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd a CFD index termékkel kérjük, hogy ismerje meg a termékkel kapcsolatos alábbiakban részletezett költségelemeket. *A felsorolt költségelemek csökkentik a nyereséget vagy növelik a veszteség összegét.*

Egyszeri költségek (one-off costs)	Jutalék	Ügyletkötési jutalék kerül felszámításra az ETF kereskedés során mind a vételi, mind az eladási lábra. A jutalék alapja a megkötött mennyiség.
	Minimum jutalék	Minimum jutalék kerül felszámításra abban az esetben, ha a kereskedett mennyiség és az adott instrumentumhoz tartozó jutalék szorzata nem éri el a kondíciós listában meghatározott minimum jutalék értékét.
	Spread	Spreadnek hívjuk a Bid (Eladás) és az Ask (Vétel) ár különbségét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	-
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További információk a költségekről az alábbi linken érhetők el:

<http://www.equilortrader.hu/cfd-kondiciok/>

EQUILOR Trader online kereskedési platform szolgáltatást használó ügyfelek a megbízásadás során az egyes eszköz kiválasztásával részletes költségátjegyzetet kapnak a szolgáltatáson keresztül.

#### **MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?**

A pénzügyi eszköz folyamatos kereskedése jellemzően biztosított, ezért a pozíció tetszőleges időpontban zárható. A termék lejárat előtti értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolási napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

#### **HOGYAN TEHETEK PANASZT?**

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; ilyen esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt alaki és tartalmi okirati követelményeket azzal, hogy a meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyítóerejű magánokiratba kell foglalni.

##### **A szóbeli panasz megtehető:**

- személyesen az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti ügyfelek számára nyitva álló helyiségében minden munkanapon 08:30 órától 16:30 óráig;
- telefonon a +36-1-289-5650-es telefonszámon 08:30 órától 16:30 óráig tartó hívásfogadási időben, szerdai napon (panaszkezelési ügyelet) 08:00 óra és 20:00 óra közötti hívásfogadási időben.

##### **Az írásbeli panasz megtehető:**

- személyesen vagy más által átadott irat útján;
- postai úton az EQUILOR 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3. emeleti székhelyére történő megküldéssel;
- telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
- elektronikus levélben az panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

Az EQUILOR az írásbeli panaszok benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatványnak megfelelő dokumentumot alkalmaz és azt elérhetővé teszi honlapján, ill. nyomtatott formában az ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében. A Magyar Nemzeti Bank által rendszeresített panasz bejelentési formanyomtatvány megtalálható az EQUILOR honlapján is. Egyébiránt az EQUILOR köteles elfogadni a fentiekől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

#### **TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK**

-