KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
CFD RÉSZVÉNY

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, tel: +45 3977 4000
A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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 (tőzsdén kereskedett részvény). 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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- CFD termékek rövid bemutatása (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 részvény 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 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 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 teljes befektetett tőkéjét 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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

A CFD részvény termékeknek nincsen lejárata, 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 rendelkezésre 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

1	2	3	4	5	6	**7**



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 teljes 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 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 CDF 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 különbözetét.
	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:

a) személyesen az EQUILOR 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
CFD FUTURES

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/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, tel: +45 3977 4000
A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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. árutermékben vagy 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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- CFD termékek rövid bemutatása (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 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 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 teljes befektetett tőkéjét 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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált 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 lejárati ideje a kereskedési platformon megtalálható.

MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

KOCKÁZATI MUTATÓ

1	2	3	4	5	6	**7**



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 teljes 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 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 különbözetét.
	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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
INDEX CFD-k

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 INDICES
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, tel: +45 3977 4000
A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- CFD termékek rövid bemutatása (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 teljes befektetett tőkéjét 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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

A CFD index termékeknek nincsen lejárata, 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 rendelkezésre 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

1	2	3	4	5	6	**7**



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 teljes 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 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 különbözetét.
	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.
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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

FX Forward – Határidős deviza kereskedés

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: 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, tel: +45 3977 4000;
- a Takarékbank Zrt. www.takarekbank.hu, tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. www.erstebank.hu, tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. www.otpbank.hu, tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Deviza kereskedéssel kapcsolatos 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 kitettséget. 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 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 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 állapodott 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, akiknek kiemelten magas a kockázatvállalási képessége, illetve hajlandósága, valamint a befektetett tőke elvesztése nem okoz egzisztenciális problémát, továbbá megtakarítási portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

A határidős deviza termékeknek ugyan van lejárata, 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 kényszerlikvidálásra 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 teljes 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) kényszerlikvidálásának 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 különbözetét. A spread értéke függhet a mögöttes termék likviditásától, volatilitásától, vagy az időponttól, amikor a befektető az ügyletet végrehajtja.
	Konverziós költség	A lezárt pozíción 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 kamatkülönbözet.
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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

FX Option – Deviza opciós kereskedés

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, tel: +45 3977 4000;
- a Takarékbank Zrt. www.takarekbank.hu, tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. www.erstebank.hu, tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. www.otpbank.hu, tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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 lejárata 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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Deviza opcióval kapcsolatos alapismeretek (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 kitettséget. 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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

A deviza opciós termékeknek ugyan van lejárata, 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 kényszerlikvidálásra 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

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 teljes tőke elvesztése mellett szélsőséges esetben pótbefizetést is szükséges teljesíteni 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) kényszerlikvidálásának 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 különbözetét. A spread értéke függhet a mögöttes termék likviditásától, volatilitásától, vagy az időponttól, amikor a befektető az ügyletet végrehajtja.
	Konverziós költség	A lezárt pozíción 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 mindenkor 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 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Tőzsdén kereskedett alapok

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, tel: +45 3977 4000
- a Takarékbank Zrt. www.takarekbank.hu, tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. www.erstebank.hu, tel: +36 1 298 0222;
- az OTP Bank Nyrt. www.otpbank.hu, tel: +36 1 366 6666

A KID kelte: 2017.12.28.
Utolsó módosítás (székhelyváltozás): 2019.11.18.

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/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék, így a befektetési alap, 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 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen termékekben és milyen kockázatvállalással fekteti tőkéjét, 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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi 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, 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 Álap 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).
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 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 különbözetét.
	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/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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyén 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

-

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro 3x Crude Oil ETF
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W221
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a Takarékbank Zrt. www.takarekbank.hu, tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. www.erstebank.hu, tel: +36 1 298 0222;
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/sds.html

Verzió dátuma: 2020.01.01.

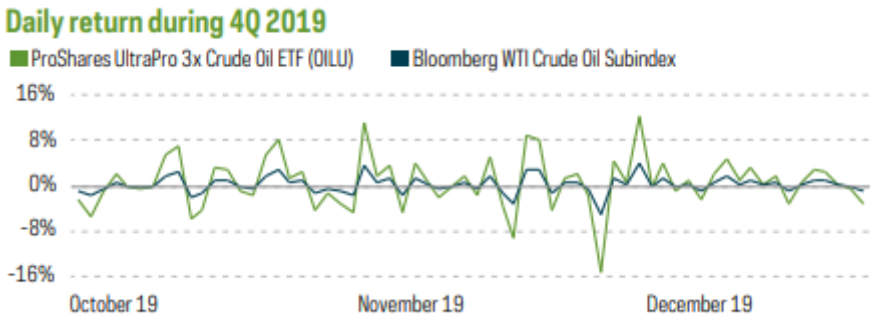
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Bloomberg WTI Crude Oil subindexet követi oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (+3-szor index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja 2019 negyedik negyedévének időszakán bemutatva, hogy a Bloomberg WTI Crude Oil subindex változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraPro 3x Crude Oil ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: http://fundreport.funddj.com/GetETFInfo1.asp?A=OILU&B=1

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a háromszoros szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index emelkedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az olajár emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPro 3x Crude Oil ETF teljesítménye adott időtávokra, 2019.12.31-es zárónappal:

	4Q 2019	Year to Date	1-Year	3-Year	5-Year	Fund Inception
ProShares UltraPro 3x Crude Oil ETF NAV Total Return	39.29%	64.10%	64.10%	-	-	-5.34%
ProShares UltraPro 3x Crude Oil ETF Market Price Total Return	38.28%	60.36%	60.36%	-	-	-5.14%
Bloomberg WTI Crude Oil Subindex	13.85%	34.44%	34.44%	-	-	10.00%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://secure.fundsupermart.com/fsm/stocks/etf-factsheet/NYSE/OILU

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	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)	-	-

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – SPDR Gold Trust

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: SPDR Gold Trust
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 78463V107
Termék előállítója: State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC 1 Lincoln Street Boston, MA 02111 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

Verzió dátuma: 2020.01.01.

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. Jelen termék az arany árfolyamát követi. A kezdeti árazáskor egy SPDR Gold Trust részvény 1/10 uncia aranyat ért, de a költségek beépülésével ennek aránya folyamatosan csökken. A kibocsátó folyamatosan fenntartja és kezeli azon aranytartalékokat, melyek az alap értékének megfelelő fizikai fedezetet biztosítják.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.spdrgoldshares.com/usa/key-information/

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az arany árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az arany értéke emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:http://www.spdrgoldshares.com/media/GLD/file/SPDR-Gold-Trust-Prospectus-20190908.pdf

Az alábbi táblázatban látható az SPDR Gold Trust teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

Cumulative *	Trust	Gold Price (LBMA Gold Price)
Year to date *	+5.538762%	+6.218848%
1 month	-0.091344%	-0.055906%
3 months	+5.538762%	+6.218848%
6 months	+8.109110%	+8.324918%
1 year	+23.710805%	+24.204879%
5 year §	+5.842474%	+6.264804%
Since inception (to month end) §	+8.334613%	+8.766415%

*minden számítási érték adott hónap utolsó kereskedési napjával érvényes

§ A hozamok évesített értéke került megjelenítésre

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://www.spdrgoldshares.com/usa/performance/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az SPDR alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.spdrgoldshares.com/media/GLD/file/ETF-GLD-FACT-SHEET-2019Q4.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – PROSHARES ULTRA BLOOMBERG CRUDE OIL (UCO)

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil (UCO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W247
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

Verzió dátuma: 2020.01.01.

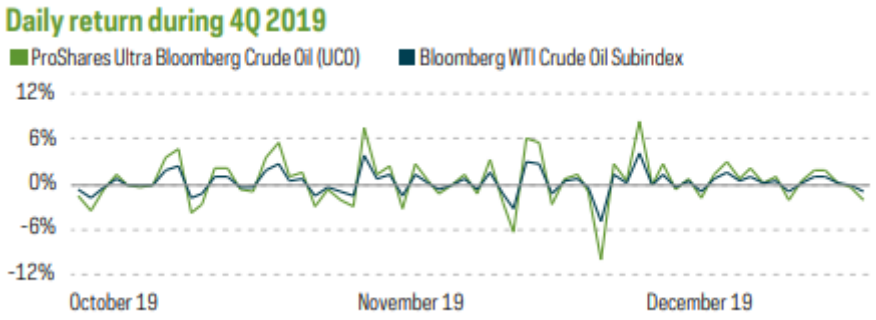
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Bloomberg WTI Crude Oil Subindexet követi oly módon, hogy a mozgásával megegyező mozgást eredményez kétszeres szorzóval (2-szer index). Az alábbi grafikon megmutatja 2019 negyedik negyedévének időszakán bemutatva, hogy a Bloomberg WTI Crude Oil Subindex változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil (UCO) ETF.



További információk a termékről:

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

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a kétszeres szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index (mögöttesen az olajár) emelkedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az olajár emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. https://www.proshares.com/media/fact_sheet/ProSharesFactSheetUCO.pdf?param=1586437481667
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról a termék prospektusában tájékozódhat: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

Az alábbi táblázatban látható a ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil (UCO) teljesítménye adott időtávokra, 2020.02.29-es zárónappal:

Month-End Total Returns as of 2/29/20

	1 mo	3 mo	6 mo	YTD	1 yr	3 yr	5 yr	10 yr	Inception†	Inception Date	Exp. Ratio	Net Exp.[1]
NAV	-26.25%	-35.35%	-36.79%	-47.28%	-45.76%	-21.37%	-33.59%	-31.69%	-33.14%	11/24/08	0.95% [2]	--
Market Price	-25.24%	-35.25%	-35.56%	-46.58%	-44.74%	-20.92%	-33.07%	-31.58%	-33.03%	11/24/08	0.95% [2]	--

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://www.bloomberg.com/quote/UCO:US

A jövőre nézve az alábbi forgatókönyvek jelezhetőek előre a Bloomberg WTI Crude Oil Subindex különböző százalékos elmozdulásához kapcsolódóan a ProShares Ultra Bloomberg Crude Oil (UCO) ETF értékében:

One Year Benchmark Performance	Two Times (2x) One Year Benchmark Performance	Benchmark Volatility 0%	5%	10%	15%	20%	25%	30%	35%	40%	45%	50%	55%	60%	65%	70%
-60%	-120%	-84.0%	-84.0%	-84.2%	-84.4%	-84.6%	-85.0%	-85.4%	-85.8%	-86.4%	-86.9%	-87.5%	-88.2%	-88.8%	-89.5%	-90.2%
-55%	-110%	-79.8%	-79.8%	-80.0%	-80.2%	-80.5%	-81.0%	-81.5%	-82.1%	-82.7%	-83.5%	-84.2%	-85.0%	-85.9%	-86.7%	-87.6%
-50%	-100%	-75.0%	-75.1%	-75.2%	-75.6%	-76.0%	-76.5%	-77.2%	-77.9%	-78.7%	-79.6%	-80.5%	-81.5%	-82.6%	-83.6%	-84.7%
-45%	-90%	-69.8%	-69.8%	-70.1%	-70.4%	-70.9%	-71.6%	-72.4%	-73.2%	-74.2%	-75.3%	-76.4%	-77.6%	-78.9%	-80.2%	-81.5%
-40%	-80%	-64.0%	-64.1%	-64.4%	-64.8%	-65.4%	-66.2%	-67.1%	-68.2%	-69.3%	-70.6%	-72.0%	-73.4%	-74.9%	-76.4%	-77.9%
-35%	-70%	-57.8%	-57.9%	-58.2%	-58.7%	-59.4%	-60.3%	-61.4%	-62.6%	-64.0%	-65.5%	-67.1%	-68.8%	-70.5%	-72.3%	-74.1%
-30%	-60%	-51.0%	-51.1%	-51.5%	-52.1%	-52.9%	-54.0%	-55.2%	-56.6%	-58.2%	-60.0%	-61.8%	-63.8%	-65.8%	-67.9%	-70.0%
-25%	-50%	-43.8%	-43.9%	-44.3%	-45.0%	-46.0%	-47.2%	-48.6%	-50.2%	-52.1%	-54.1%	-56.2%	-58.4%	-60.8%	-63.1%	-65.5%
-20%	-40%	-36.0%	-36.2%	-36.6%	-37.4%	-38.5%	-39.9%	-41.5%	-43.4%	-45.5%	-47.7%	-50.2%	-52.7%	-55.3%	-58.1%	-60.8%
-15%	-30%	-27.8%	-27.9%	-28.5%	-29.4%	-30.6%	-32.1%	-34.0%	-36.1%	-38.4%	-41.0%	-43.7%	-46.6%	-49.6%	-52.6%	-55.7%
-10%	-20%	-19.0%	-19.2%	-19.8%	-20.8%	-22.2%	-23.9%	-26.0%	-28.3%	-31.0%	-33.8%	-36.9%	-40.1%	-43.5%	-46.9%	-50.4%
-5%	-10%	-9.8%	-10.0%	-10.6%	-11.8%	-13.3%	-15.2%	-17.5%	-20.2%	-23.1%	-26.3%	-29.7%	-33.3%	-37.0%	-40.8%	-44.7%
0%	0%	0.0%	-0.2%	-1.0%	-2.2%	-3.9%	-6.1%	-8.6%	-11.5%	-14.8%	-18.3%	-22.1%	-26.1%	-30.2%	-34.5%	-38.7%
5%	10%	10.3%	10.0%	9.2%	7.8%	5.9%	3.6%	0.8%	-2.5%	-6.1%	-10.0%	-14.1%	-18.5%	-23.1%	-27.7%	-32.5%
10%	20%	21.0%	20.7%	19.8%	18.3%	16.3%	13.7%	10.6%	7.0%	3.1%	-1.2%	-5.8%	-10.6%	-15.6%	-20.7%	-25.9%
15%	30%	32.3%	31.9%	30.9%	29.3%	27.1%	24.2%	20.9%	17.0%	12.7%	8.0%	3.0%	-2.3%	-7.7%	-13.3%	-19.0%
20%	40%	44.0%	43.6%	42.6%	40.8%	38.4%	35.3%	31.6%	27.4%	22.7%	17.6%	12.1%	6.4%	0.5%	-5.6%	-11.8%
25%	50%	56.3%	55.9%	54.7%	52.8%	50.1%	46.8%	42.8%	38.2%	33.1%	27.6%	21.7%	15.5%	9.0%	2.4%	-4.3%
30%	60%	69.0%	68.6%	67.3%	65.2%	62.4%	58.8%	54.5%	49.5%	44.0%	38.0%	31.6%	24.9%	17.9%	10.8%	3.5%
35%	70%	82.3%	81.8%	80.4%	78.2%	75.1%	71.2%	66.6%	61.2%	55.3%	48.8%	41.9%	34.7%	27.2%	19.4%	11.7%
40%	80%	96.0%	95.5%	94.0%	91.6%	88.3%	84.1%	79.1%	73.4%	67.0%	60.1%	52.6%	44.8%	36.7%	28.5%	20.1%
45%	90%	110.3%	109.7%	108.2%	105.6%	102.0%	97.5%	92.2%	86.0%	79.2%	71.7%	63.7%	55.4%	46.7%	37.8%	28.8%
50%	100%	125.0%	124.4%	122.8%	120.0%	116.2%	111.4%	105.6%	99.1%	91.7%	83.8%	75.2%	66.3%	57.0%	47.5%	37.8%
55%	110%	140.3%	139.7%	137.9%	134.9%	130.8%	125.7%	119.6%	112.6%	104.7%	96.2%	87.1%	77.5%	67.6%	57.5%	47.2%
60%	120%	156.0%	155.4%	153.5%	150.3%	146.0%	140.5%	134.0%	126.5%	118.1%	109.1%	99.4%	89.2%	78.6%	67.8%	56.8%

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az UCO alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – United States Oil Fund

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: United States Oil Fund (USO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 91232N108
Termék előállítója: USCF Investment Ltd., (1290 Broadway, Suite 1000
Denver, CO 80203)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

Verzió dátuma: 2020.01.01.

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. Jelen termék az olaj árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját határidős olaj kontraktusok vételébe fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az USO ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Benchmark Oil Futures Contract százalékos változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-oil-fund-pro-20200323.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az olaj értéke emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (http://www.uscfinvestments.com/uso) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-oil-fund-pro-20200323.pdf

Az alábbi táblázatban látható az United States Oil Fund teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	5 Years	10 Years	Since Inception Cumulative[1]	Since Inception Annualized[1]
Net Asset Value	10.94%	13.30%	33.26%	33.26%	-8.70%	-10.59%	-81.04%	-11.40%
Market Price	10.24%	12.96%	32.61%	32.61%	-8.85%	-10.60%	-80.99%	-11.39%
Benchmark	10.86%	13.02%	31.44%	31.44%	-8.98%	-10.31%	-81.40%	-11.53%

[1] Az USO kereskedési operációja 2006/10/04-én indult

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: http://www.uscfinvestments.com/uso

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az USO alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-oil-fund-pro-20200323.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares Global Clean Energy ETF (ICLN)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464288687
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (40 East 52nd Street New York, NY,USA 10022)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
Verzió dátuma: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját megújuló energia vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares Global Clean Energy ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P Global Clean Energy Index százalékos változásához. Az S&P Global Clean Energy Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-CLNEN&shareClass=NA&documentId=926298%7E925950%7E926348%7E925559%7E925569&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-global-clean-energy-etf-3-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a megújuló energia vállalatok részvény portfoliójának árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-CLNEN&shareClass=NA&documentId=926298%7E925950%7E926348%7E925559%7E925569&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-global-clean-energy-etf-3-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares Global Clean Energy ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	43.81%	16.55%	6.46%	-3.60%	-9.88%
Market Price	44.35%	16.80%	6.64%	-3.62%	-9.86%
Benchmark	44.35%	16.53%	5.82%	-4.56%	-10.83%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239738/ishares-global-clean-energy-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-CLNEN&shareClass=NA&documentId=926298%7E925950%7E926348%7E925559%7E925569&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-global-clean-energy-etf-3-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iShares Silver Trust

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares Silver Trust (SLV)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46428Q109
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (40 East 52nd Street New York, NY,USA 10022)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

Verzió dátuma: 2020.01.01.

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. Jelen termék az ezüst árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját ezüst vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares Silver Trust (SLV) százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az ezüst árfolyamának százalékos változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=req&product=I-SLV&shareClass=NA&documentId=925420&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-silver-trust-prospectus-12-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az ezüst árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az ezüst értéke emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/slv-ishares-silver-trust-fund-fact-sheet-en-us.pdf)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-SLV&shareClass=NA&documentId=925420&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-silver-trust-prospectus-12-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares Silver Trust teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-8.26%	-8.76%	-3.94%	-2.75%	0.46%
Market Price	-7.97%	-8.89%	-3.94%	-2.70%	0.48%
Benchmark	-7.75%	-8.29%	-3.45%	-2.26%	0.96%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239855/ishares-silver-trust-fund

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-SLV&shareClass=NA&documentId=925420&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-silver-trust-prospectus-12-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraShort S&P500
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347B383
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a Takarékbank Zrt. www.takarekbank.hu, tel: +36 1 202 3777;
- az Erste Bank Hungary Zrt. www.erstebank.hu, tel: +36 1 298 0222;
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/sds.html

Verzió dátuma: 2020.02.10.

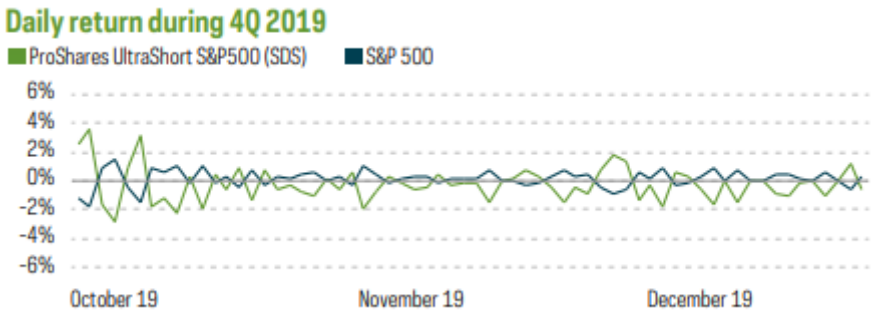
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az S&P500 indexet követi oly módon, hogy a mozgásával ellentétes mozgást eredményez kétszeres szorzóval (-2-szer index). Az alábbi grafikon megmutatja 2019 negyedik negyedévének időszakán bemutatva, hogy az S&P500 index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraShort S&P500 ETF.



További információk a termékről:

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

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes terméktényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a mínusz kétszeres szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az S&P500 index értéke csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraShort S&P500 teljesítménye adott időtávokra, 2020.01.31-es zárónappal:

Month-End Total Returns as of 1/31/20

	1 mo	3 mo	6 mo	YTD	1 yr	3 yr	5 yr	10 yr	Inception†	Inception Date	Exp. Ratio	Net Exp.[1]
NAV	0.12%	-11.72%	-16.24%	0.12%	-31.23%	-23.96%	-22.73%	-27.03%	-22.93%	7/11/06	0.89%	0.89%
Market Price	0.16%	-11.56%	-16.21%	0.16%	-31.15%	-23.92%	-22.71%	-27.04%	-22.92%	7/11/06	0.89%	0.89%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:https://www.proshares.com/funds/sds_performance_and_quote.html

A jövőre nézve az alábbi forgatókönyvek jelezhetőek előre az S&P500 index különböző százalékos elmozdulásához kapcsolódóan a ProShares UltraShort S&P500 ETF értékében:

Estimated Fund Returns

Index Performance		One Year Volatility Rate				
One Year Index	Two times the inverse (-2x) of the One Year Index	10%	25%	50%	75%	100%
-60%	120%	506.5%	418.1%	195.2%	15.6%	-68.9%
-50%	100%	288.2%	231.6%	88.9%	-26.0%	-80.1%
-40%	80%	169.6%	130.3%	31.2%	-48.6%	-86.2%
-30%	60%	98.1%	69.2%	-3.6%	-62.2%	-89.8%
-20%	40%	51.6%	29.5%	-26.2%	-71.1%	-92.2%
-10%	20%	19.8%	2.3%	-41.7%	-77.2%	-93.9%
0%	0%	-3.0%	-17.1%	-52.8%	-81.5%	-95.0%
10%	-20%	-19.8%	-31.5%	-61.0%	-84.7%	-95.9%
20%	-40%	-32.6%	-42.4%	-67.2%	-87.2%	-96.5%
30%	-60%	-42.6%	-50.9%	-72.0%	-89.1%	-97.1%
40%	-80%	-50.5%	-57.7%	-75.9%	-90.6%	-97.5%
50%	-100%	-56.9%	-63.2%	-79.0%	-91.8%	-97.8%
60%	-120%	-62.1%	-67.6%	-81.5%	-92.8%	-98.1%

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	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 részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SDS

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Junior Gold Miners Index Bull 2X ETF (JNUG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 25460E166
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a legalább 50%-ban az aranybányákhoz kapcsolódó cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Direxion Daily Junior Gold Miners Index Bull 2X ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az MVIS Global Junior Gold Miners Index kétszeres változásához. Az MVIS Global Junior Gold Miners Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//JNUG/index.html?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az arany bányászattal kapcsolatos részvények árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//JNUG/index.html?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Junior Gold Miners Index Bull 2X ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %
JNUG	NAV	-91.61	-95.34	-95.34	-92.03	-68.82	-52.90
	Market Close	-91.48	-95.23	-95.23	-91.86	-68.57	-52.68

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/JNUG#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//JNUG/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: First Trust NASDAQ 100 Technology ETF (QTEC)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 337345102
Termék előállítója: First Trust Portfolios, LLC (120 E Liberty Dr #400, Wheaton, IL 60187, Egyesült Államok)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék NASDAQ 100 technológiai index árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját NASDAQ 100 vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az First Trust NASDAQ 100 Technology ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az NASDAQ 100 technológiai Index százalékos változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://doc.morningstar.com/docdetail.aspx?clientid=schwab&key=84b36f1bf3830e07&cusip=337345102

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a NASDAQ 100 vállalatok részvény árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://doc.morningstar.com/docdetail.aspx?clientid=schwab&key=84b36f1bf3830e07&cusip=337345102

Az alábbi táblázatban látható a First Trust NASDAQ 100 Technology ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.04.28-as zárónappal, összehasonlítva a Nasdaq 100 piaci értékének változásával:

PERFORMANCE [as of 04/28/20]	*1 MONTH*	*3 MONTHS*	*YTD*	*1 YEAR*	*3 YEARS*	*5 YEARS*	*10 YEARS*
QTEC	14.06%	-9.43%	-5.81%	6.78%	16.39%	17.31%	16.26%
QTEC (NAV)	13.89%	-9.48%	-5.89%	6.62%	16.33%	17.27%	16.26%
NASDAQ-100 Technology Index	13.95%	-9.35%	-5.71%	7.26%	17.04%	18.00%	16.26%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/QTEC#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A First Trust alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://doc.morningstar.com/docdetail.aspx?clientid=schwab&key=84b36f1bf3830e07&cusip=337345102

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF (GDXJ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 92189F791
Termék előállítója: Van Eck Associates Corp (666 3rd Avenue New York, NY 10017 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a legalább 50%-ban az aranybányákhoz kapcsolódó cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az MVIS Global Junior Gold Miners Index változásához. Az MVIS Global Junior Gold Miners Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://vaneck.onlineprospectus.net/vaneck/GDXJ/index.html?where=eengine.goToDocument(%22Summary%20Prospectus%22)

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az arany bányászattal kapcsolatos részvények árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://vaneck.onlineprospectus.net/vaneck/GDXJ/index.html?where=eengine.goToDocument(%22Summary%20Prospectus%22)

Az alábbi táblázatban látható a VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Month End as of 03/31/20	1 MO	3 MO	YTD	1 YR	3 YR	5 YR	10 YR	11/10/09
GDXJ (NAV)	-22.44	-32.21	-32.21	-9.18	-7.01	6.02	-9.76	-9.08
GDXJ (Share Price)	-22.05	-33.51	-33.51	-11.10	-7.64	5.77	-9.98	-9.28
MVGDXJTR (Index)	-22.40	-32.14	-32.14	-8.71	-6.97	6.02	-9.43	-8.83
Performance Differential (NAV - Index)	-0.04	-0.07	-0.07	-0.47	-0.04	0.00	-0.33	-0.25

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/GDXJ

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A VanEck alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//JNUG/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ETFMG Prime Mobile Payments ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ETFMG Prime Mobile Payments ETF (IPAY)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26924G409
Termék előállítója: ETF Managers Group LLC (30 Maple Street Summit, NJ 07901 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a mobil fizetési megoldásokkal foglalkozó cégek árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját ilyen részvényekbe fekteti. A Dow Jones Industrial Average részvényeiről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az ETFMG Prime Mobile Payments ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az ISE Mobile Payments Index változásához. Az ISE Mobile Payments Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-HACK_IPAY_SILJ_GAMR-Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az ISE Mobile Payments Index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/IPAY-FactSheet_2020-Q1.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-HACK_IPAY_SILJ_GAMR-Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható az ETFMG Prime Mobile Payments ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az ISE Mobile Payments Index értékének változásával:

	CUMULATIVE				ANNUALIZED				
	1 MONTH	3 MONTH	YTD	SINCE INCEP.	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS	SINCE INCEP.
MARKET PRICE	-22.31%	-24.80%	-24.80%	50.92%	-13.22%	10.21%			9.13%
NAV	-22.10%	-24.61%	-24.61%	51.61%	-12.73%	10.48%			9.23%
INDEX	-21.96%	-24.42%	-24.42%	56.11%	-12.08%	11.18%			9.91%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://etfmg.com/funds/ipay/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ETFMG alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-HACK_IPAY_SILJ_GAMR-Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF (UUP)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46141D203
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Deutsche Bank US dollár index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap dollár index futures termékének különböző lejáratait vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a DB Long USD Currency Portfolio Index változásához. A DB Long USD Currency Portfolio Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us-rest/contentdetail?contentId=75b8e01e98630410VgnVCM10000046f1bf0aRCRD&dnsName=us)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

Az alábbi táblázatban látható az a Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az DB Long USD Currency Portfolio Index értékének változásával:

INDEX HISTORY (%)	YTD	1YR	3YR	5YR	10YR	SINCE INCEPTION
DB Long USD Currency Portfolio Index ER	3.06	3.67	1.20	0.93	1.70	0.69
DB Long USD Currency Portfolio Index TR	3.35	5.54	2.94	2.08	2.31	1.56
Gold Spot Fix pm	6.22	24.20	8.93	6.27	3.73	6.99
FUND HISTORY (%)						
Fund NAV	3.43	5.14	2.22	1.31	1.53	0.88
Fund Market Price	3.27	5.14	2.19	1.32	1.53	0.88

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?productId=UUP

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.

Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF (SCO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W668
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az Bloomberg WTI Crude Oil Subindex-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap az index mínusz 2-szeres mozgását próbálja lekövetni. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Bloomberg WTI Crude Oil Subindex változásának mínusz 2-szereséhez. A Bloomberg WTI Crude Oil Subindex-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.proshares.com/funds/sco.html) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

Az alábbi táblázatban látható az ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az Bloomberg WTI Crude Oil Subindex értékének változásával:

PERFORMANCE [as of 05/01/20]	1 MONTH	3 MONTHS	YTD	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS
SCO	5.18%	194.98%	301.32%	227.03%	7.15%	11.54%	5.64%
SCO (NAV)	-2.07%	194.30%	300.64%	227.76%	7.27%	28.01%	5.70%
Bloomberg WTI Crude Oil Subindex	-21.82%	-69.45%	-74.05%	-74.74%	-30.58%	-29.84%	5.70%
N/A	--	--	--	--	--	--	--

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.etf.com/SCO#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA által egy befektető részére fizethető kártalanítás összege 2016. január 1. napjától 100.000 euróra növekedett. A kártalanítás mértéke egymillió forint összegheatárig száz százalék, az egymillió forint feletti részre pedig a követelés kilencven százaléka fizethető ki a befektető részére kártalanításként. A jogszabály módosítás révén a BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Proshares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Global X FinTech ETF (FINX)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 37954Y814
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját feltörekvő fintech cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Global X FinTech ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az Indxx Global FinTech Thematic Index változásához. Az Indxx Global FinTech Thematic Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a fintech cégek részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

Az alábbi táblázatban látható a Global X FinTech ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Cumulative % Data as of month end (3/31/20)	FUND NAV	CLOSING PRICE	INDEX
1 Month	-19.51%	-19.41%	-19.49%
3 Months	-20.43%	-20.21%	-20.33%
6 Months	-16.04%	-15.89%	-15.79%
Since Inception	60.82%	61.22%	64.58%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.globalxetfs.com/funds/finx/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – United States Natural Gas Fund ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: United States Natural Gas Fund ETF (UNG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 912318 300
Termék előállítója: United States Commodity Funds LLC (1999 Harrison Street Suite 1530 Oakland, CA 94612 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a földgáz árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a fölgáz határidős termékeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az United States Natural Gas Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az Henry Hub határidős fölgáz árának változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-natural-gas-fund-pro-20200424.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a földgáz árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-natural-gas-fund-pro-20200424.pdf

Az alábbi táblázatban látható a United States Natural Gas Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	5 Years	10 Years	Since Inception Cumulative[1]	Since Inception Annualized[1]
Net Asset Value	-4.68%	-26.49%	-26.49%	-46.93%	-25.19%	-25.00%	-99.22%	-31.27%
Market Price	-4.20%	-25.56%	-25.56%	-46.55%	-25.02%	-24.94%	-99.22%	-31.22%
Benchmark	-4.70%	-26.56%	-26.56%	-47.28%	-25.04%	-24.48%	-99.18%	-30.96%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.etf.com/UNG#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A US Commodity funds alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-natural-gas-fund-pro-20200424.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro Short QQQ ETF (SQQQ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347G408
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a NASDAQ 100 indexetet követi, oly módon, hogy a befektetési alap az index mínusz 3-szoros mozgását próbálja lekövetni. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares UltraPro Short QQQ ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a NASDAQ 100 index változásának mínusz 3-szorosához. A NASDAQ 100 index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SQQQ

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a NASDAQ 100 Index jelentős esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.proshares.com/media/fact_sheet/ProSharesFactSheetSQQQ.pdf?param=1588687279161) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 7-es fokozatú értékét veszi fel, amely 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

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

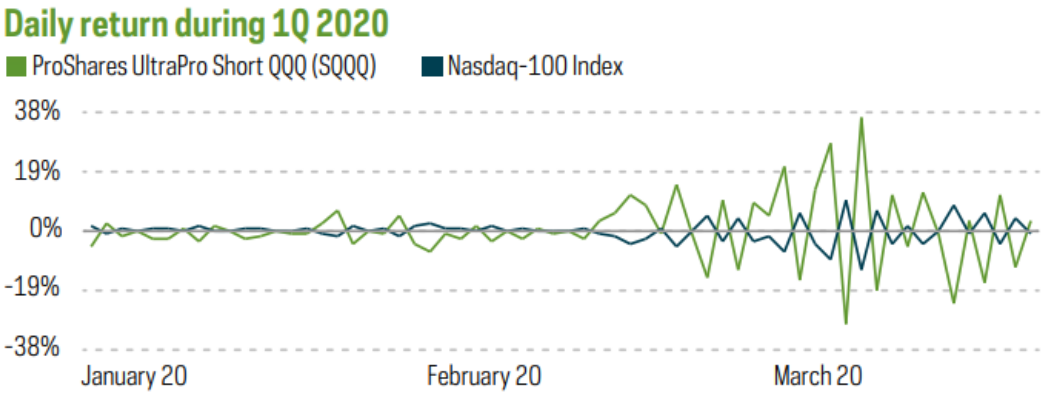
Felhívjuk a figyelmét, hogy az alábbi felsorolásban szereplő kockázati tényezők mellett további változók befolyásolhatják pozícióinak eredményét:

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

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SQQQ

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPro Short QQQ ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a NASDAQ 100 index értékének változásával:



Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/sqqq_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Proshares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SQQQ

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – SPDR Dow Jones Industrial Average ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: SPDR Dow Jones Industrial Average ETF (DIA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 78467X109
Termék előállítója: State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (1 Lincoln Street Boston, MA 02111 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az amerikai Dow Jones Industrial Average árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját DJIA 30 blue-chip részvényébe fekteti. A Dow Jones Industrial Average részvényeiről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/DIA_PROSPECTUS.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa DJIA részvények árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ssga.com/library-content/products/factsheets/etfs/us/factsheet-us-en-dia.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/DIA_PROSPECTUS.pdf

Az alábbi táblázatban látható az SPDR Dow Jones Industrial Average ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva DJIA index értékének változásával:

Total Return	Cumulative		Annualized			
	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year
NAV (%)	-22.60	-22.60	-13.38	4.33	6.73	9.83
MARKET VALUE (%)	-22.55	-22.55	-13.37	4.33	6.73	9.83
Index (%)	-22.73	-22.73	-13.38	4.42	6.86	10.00

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-dow-jones-industrial-average-etf-trust-dia

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az SPDR alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/DIA_PROSPECTUS.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal

nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Invesco QQQ ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco QQQ ETF (QQQ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46090E103
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Nasdaq 100 index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap Nasdaq 100 index részvényeit vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Invesco QQQ ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Nasdaq 100 Index változásához. A Nasdaq 100 Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46090E103&dt=P&ss=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Nasdaq 100 index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us-rest/contentdetail?contentId=3a48e01e98630410VgnVCM10000046f1bf0aRCRD&dnsName=us&audienceType=investors)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46090E103&dt=P&ss=ETF

Az alábbi táblázatban látható az Invesco QQQ ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a Nasdaq 100 Index értékének változásával:

Performance (%)	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund Inception
ETF - NAV	-10.29	6.83	13.86	13.58	15.93	7.13
ETF - Market Price	-10.32	6.61	13.75	13.49	15.90	7.11
Underlying Index	-10.29	7.03	14.08	13.81	16.17	7.35

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.invesco.com/us/qqq-etf/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46090E103&dt=P&ss=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Global X Silver Miners ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Global X Silver Miners ETF (SIL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 37954Y848
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az ezüst bányászathoz kapcsolódó vállalatok árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját ilyen cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Global X Silver Miners ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Solactive Global Silver Miners Total Return Index változásához. Az Solactive Global Silver Miners Total Return Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=52

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az ezüst bányászattal foglalkozó cégek részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. https://www.globalxetfs.com/content/files/SIL-factsheet.pdf Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=52

Az alábbi táblázatban látható a Global X Silver Miners ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

PERFORMANCE (%)

	Current Quarter	Year to Date	One Year	Five Year	Since Inception
SIL at NAV	-26.69%	-26.69%	-7.21%	0.50%	-4.84%
SIL at Market Price	-28.42%	-28.42%	-8.81%	0.13%	-5.03%
Solactive Global Silver Miners Total Return Index	-26.69%	-26.69%	-6.77%	1.15%	-4.28%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.globalxetfs.com/funds/sil/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=52

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – VelocityShares 3X Long Gold

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: VelocityShares 3X Long Gold (UGLD)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 22542D316
Termék előállítója: VelocityShares, LLC (17 Old Kings Highway S Darien, CT 06820)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az arany árfolyamát követi oly módon, hogy a mögöttes termék változásának 3-szorosát követi. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a VelocityShares 3X Long Gold százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P GSCI Gold Index változásának 3-szorosához. A S&P GSCI Gold Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent)..

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://2deaa804a6dc693855a0-eba658c6bc03668a61900f643427d64d.ssl.cf1.rackcdn.com/Documents/product/velocityshares/prospectus/prospectus-velocityshares-metals.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az arany árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF kapcsán az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat: https://2deaa804a6dc693855a0-eba658c6bc03668a61900f643427d64d.ssl.cf1.rackcdn.com/Documents/product/velocityshares/prospectus/prospectus-velocityshares-metals.pdf

Az alábbi táblázatban látható a VelocityShares 3X Long Gold teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

PERFORMANCE [as of 05/05/20]	1 MONTH	3 MONTHS	YTD	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS
UGLD	11.17%	23.10%	31.19%	102.97%	23.21%	10.66%	--
UGLD (NAV)	10.70%	21.38%	29.13%	100.04%	23.11%	10.43%	--

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://www.etf.com/UGLD#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Velocity Shares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://2deaa804a6dc693855a0-eba658c6bc03668a61900f643427d64d.ssl.cf1.rackcdn.com/Documents/product/velocityshares/prospectus/prospectus-velocityshares-metals.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – United States Brent Oil Fund ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: United States Brent Oil Fund ETF (BNO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 91167Q100
Termék előállítója: United States Commodity Funds LLC (1999 Harrison Street Suite 1530 Oakland, CA 94612 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az olaj árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a Brent olaj határidős termékeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az United States Brent Oil Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az Brent olaj spot árának változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-brent-oil-fund-pro-20200420.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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.
http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-brent-oil-fund-fs-20200331.pdf
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-brent-oil-fund-pro-20200420.pdf

Az alábbi táblázatban látható a United States Brent Oil Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	5 Years	Since Inception Cumulative[1]	Since Inception Annualized[1]
Net Asset Value	-50.31%	-61.88%	-61.88%	-58.53%	-17.20%	-68.12%	-10.98%
Market Price	-51.24%	-62.16%	-62.16%	-58.95%	-17.38%	-68.44%	-11.07%
Benchmark	-50.30%	-61.93%	-61.93%	-58.95%	-17.17%	-66.63%	-10.56%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
http://www.uscfinvestments.com/bno

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A US Commodity funds alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-brent-oil-fund-pro-20200420.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Defiance Next Gen Connectivity ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Defiance Next Gen Connectivity ETF (FIVG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26922A289
Termék előállítója: Defiance ETFs, LLC, (311 W 43rd St, 12th Floor New York, NY 10036; info@DefianceETFs.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.defianceetfs.com/fivg/factsheet

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék új generációs 5G technológiával foglalkozó cégekbe fejtet oly módon, hogy a BlueStar 5G Communications Index mozgását igyekszik követni.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.defianceetfs.com/fivg/Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a BlueStar 5G Communications Index emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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:

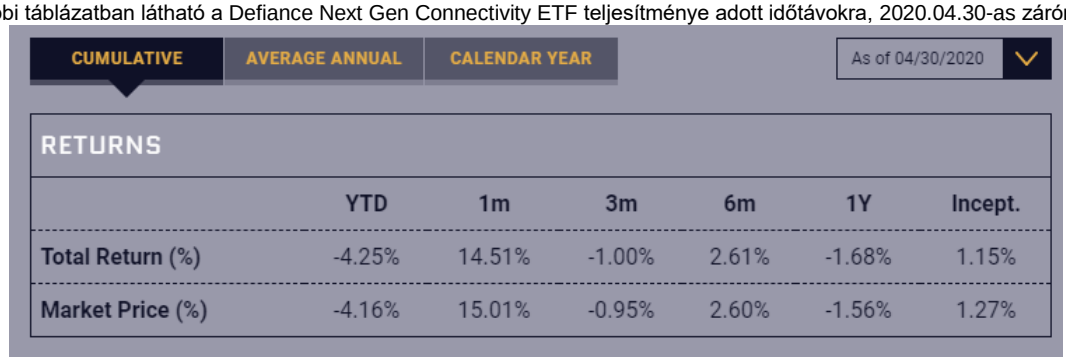
- Devizaárfolyam kockázat;
- Piaci kockázat;
- A piac szabályozatlanságból eredő kockázat;
- Szélsőséges piaci esemény kockázata;
- Partnerkockázat;
- Online kereskedés kockázata – Informatikai kockázat;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.defianceetfs.com/fivg/Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Defiance Next Gen Connectivity ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.04.30-as zárónappal:



	YTD	1m	3m	6m	1Y	Incept.
Total Return (%)	-4.25%	14.51%	-1.00%	2.61%	-1.68%	1.15%
Market Price (%)	-4.16%	15.01%	-0.95%	2.60%	-1.56%	1.27%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://www.defianceetfs.com/FIVG

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Defiance alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.defianceetfs.com/fivg/Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – SPDR S&P 500 ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: SPDR S&P 500 ETF (SPY)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 78462F103
Termék előállítója: State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (1 Lincoln Street Boston, MA 02111 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- State Street Global Advisors: https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-sp-500-etf-trust-spy

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az amerikai S&P 500 Index árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját az S&P 500 Index részvényeibe fekteti. Az S&P 500 index részvényeiről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_500-TRUST_PROSPECTUS.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa S&P 500 index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ssga.com/library-content/products/factsheets/etfs/us/factsheet-us-en-spy.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagosnál nagyobb kockázati osztályt jelent.
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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_500-TRUST_PROSPECTUS.pdf

Az alábbi táblázatban látható az SPDR S&P 500 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az S&P 500 index értékének változásával:

Total Return	Cumulative		Annualized			
	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year
NAV (%)	-19.50	-19.50	-6.97	5.01	6.62	10.39
MARKET VALUE (%)	-19.45	-19.45	-6.94	5.02	6.63	10.39
Index (%)	-19.60	-19.60	-6.98	5.10	6.73	10.53

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-sp-500-etf-trust-spy

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az SPDR alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_500-TRUST_PROSPECTUS.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ProShares UltraShort QQQ

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraShort QQQ ETF (QID)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347B243
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/qid.html

A KID kelte: 2020.01.01.

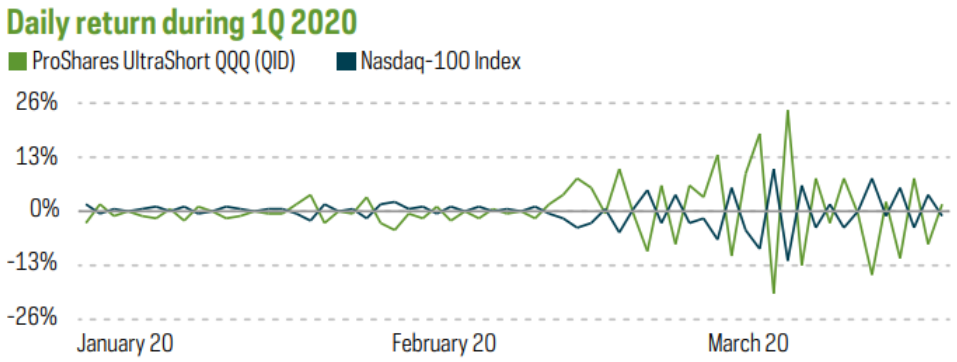
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Nasdaq 100 indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását kétszeres szorzóval (-2-szer index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy a Nasdaq 100 index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraShort QQQ ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=QID

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a kétszeres inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=QID

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraShort QQQ ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraShort QQQ NAV Total Return	-0.89%	-0.89%	-31.26%	-30.39%	-33.10%	-31.73%
ProShares UltraShort QQQ Market Price Total Return	-0.98%	-0.98%	-31.24%	-30.37%	-33.08%	-31.73%
Nasdaq-100 Index	-10.29%	-10.29%	7.03%	13.79%	16.16%	13.72%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.proshares.com/funds/qid_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=QID

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro Short Dow30 ETF (SDOW)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347G309
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/sdow.html

A KID kelte: 2020.01.01.

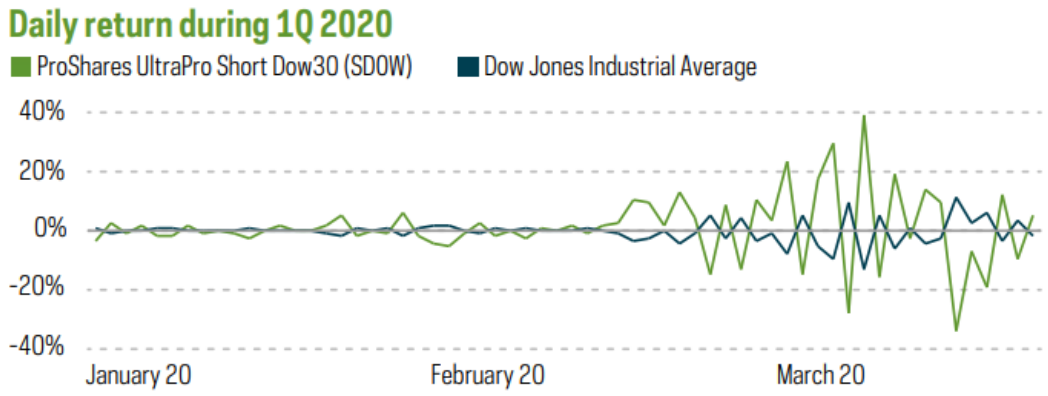
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Dow Jones Industrial Average indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy a Dow Jones Industrial Average index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraShort DOW30 ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SDOW

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a háromszoros inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SDOW

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPro Short Dow30 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal a DJIA index-el összehasonlítva:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraPro Short Dow30 NAV Total Return	26.70%	26.70%	-10.26%	-30.89%	-35.49%	-36.69%
ProShares UltraPro Short Dow30 Market Price Total Return	26.75%	26.75%	-10.18%	-30.86%	-35.50%	-36.68%
Dow Jones Industrial Average	-22.73%	-22.73%	-13.38%	6.85%	9.99%	10.72%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/sdow_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SDOW

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro QQQ ETF (TQQQ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347X831
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/tqqq.html

A KID kelte: 2020.01.01.

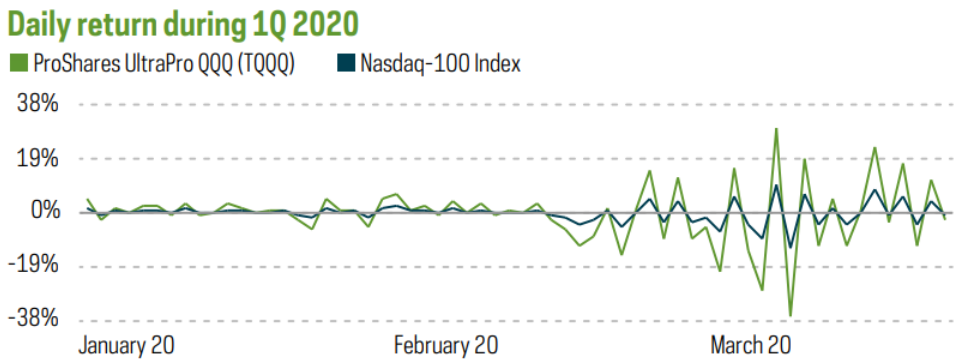
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Nasdaq 100 indexet követi oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (+3-szor index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy a Nasdaq 100 index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraPro QQQ ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TQQQ

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a háromszoros szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index emelkedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TQQQ

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPro QQQ ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraPro QQQ NAV Total Return	-44.86%	-44.86%	-15.75%	22.82%	35.40%	39.28%
ProShares UltraPro QQQ Market Price Total Return	-44.96%	-44.96%	-15.89%	22.69%	35.33%	39.23%
Nasdaq-100 Index	-10.29%	-10.29%	7.03%	13.79%	16.16%	17.21%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/tqqq_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TQQQ

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares Russell 2000 ETF (IWM)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464287655
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Russell 2000 index árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját Russell 2000 részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares Russell 2000 ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Russell 2000 Index százalékos változásához. A Russell 2000 Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-R2000&shareClass=US+Class&documentId=925868%7E926239%7E926348%7E925613%7E925577&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-russell-2000-etf-3-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 2000 index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-R2000&shareClass=US+Class&documentId=925868%7E926239%7E926348%7E925613%7E925577&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-russell-2000-etf-3-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares Russell 2000 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a benchmark piaci értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-24.04%	-4.67%	-0.24%	6.91%	5.96%
Market Price	-24.16%	-4.69%	-0.27%	6.90%	5.95%
Benchmark	-23.99%	-4.64%	-0.25%	6.90%	6.02%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.ishares.com/us/products/239710/ishares-russell-2000-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-R2000&shareClass=US+Class&documentId=925868%7E926239%7E926348%7E925613%7E925577&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-russell-2000-etf-3-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro Short Russell2000 ETF (SRTY)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74348A152
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/srty.html

A KID kelte: 2020.01.01.

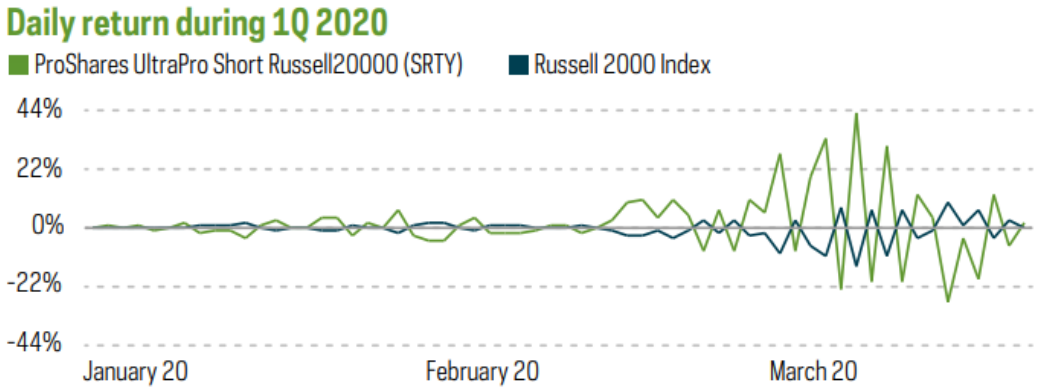
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Russel 2000 indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy a Russell 2000 index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraPro Short Russell2000 ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SRTY

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a háromszoros inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SRTY

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPRO Short Russell 2000 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal a Russell 2000 Indexhez hasonlítva:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraPro Short Russell2000 NAV Total Return	68.39%	68.39%	19.94%	-21.55%	-38.78%	-40.89%
ProShares UltraPro Short Russell2000 Market Price Total Return	68.98%	68.98%	20.64%	-21.47%	-38.75%	-40.86%
Russell 2000 Index	-30.61%	-30.61%	-23.99%	-0.25%	6.90%	8.22%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/srty_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=SRTY

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Financial Bear 3X Shares ETF (FAZ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 25460E133
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Russell 1000 Financial Services Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Financial Bear 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Russell 1000 Financial Services Index inverz mozgásának háromszoros változásához. A Russell 1000 Financial Services Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAZ/index.html?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 1000 Financial Services Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAZ/index.html?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Financial Bear 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance (As of March 31, 2020)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
FAS	NAV	-65.01	-75.10	-75.10	-61.67	-18.50	-4.64	6.01	-4.61	11/06/2008
	Market Close	-64.99	-75.08	-75.08	-61.67	-18.48	-4.67	6.03	-4.61	
FAZ	NAV	3.36	37.25	37.25	-18.89	-26.28	-31.02	-38.96	-53.56	11/06/2008
	Market Close	3.33	37.14	37.14	-18.80	-26.30	-31.00	-38.96	-53.56	
RGUSFLA		-20.24	-28.07	-28.07	-14.43	1.27	4.86	—	—	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/FAZ

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAZ/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily S&P Biotech Bull 3X Shares ETF (LABU)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 25490K323
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az S&P Biotechnology Select Industry Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily S&P Biotech Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P Biotechnology Select Industry Index mozgásának háromszoros változásához. Az S&P Biotechnology Select Industry Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABU/index.html?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P Biotechnology Select Industry Index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABU/index.html?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily S&P Biotech Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance (As of March 31, 2020)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	S/I of the fund %	Inception Date
LABU	NAV	-50.08	-60.56	-60.56	-62.02	-21.76	-33.05	05/28/2015
	Market Close	-50.28	-60.80	-60.80	-62.31	-21.89	-33.14	
LABD	NAV	-0.90	13.54	13.54	-23.17	-48.46	-49.69	05/28/2015
	Market Close	0.50	14.41	14.41	-22.54	-48.33	-49.61	
SPSIBITR		-13.10	-18.52	-18.52	-14.15	3.96	-0.14	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.etf.com/LABU

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABU/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ETFMG Alternative Harvest ETF (MJ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26924G508
Termék előállítója: ETF Managers Group LLC (30 Maple Street Summit, NJ 07901 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- ETFMG Financial LLC https://etfmg.com/funds/mj/

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a kanabisz gyógyszeripari és rekreációs felhasználásával foglalkozó cégek árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját ilyen részvényekbe fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az ETFMG Alternative Harvest ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az Prime Alternative Harvest Index változásához. A Prime Alternative Harvest Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-Litigation_ETHO-rebalance-v32.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az Prime Alternative Harvest Index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/MJ-FactSheet_2020-Q1-1.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-Litigation_ETHO-rebalance-v32.pdf

Az alábbi táblázatban látható az ETFMG Alternative Harvest ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a Prime Alternative Harvest Index értékének változásával:

	CUMULATIVE				ANNUALIZED				
	1 MONTH	3 MONTH	YTD	SINCE INCEP.	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS	SINCE INCEP.
MARKET PRICE	-16.85%	-32.33%	-43.24%	-32.33%	-42.33%	-66.97%	-23.77%		-11.95%
NAV	-18.84%	-33.40%	-44.37%	-33.40%	-41.17%	-67.48%	-24.11%		-11.54%
INDEX*	-17.89%	-33.67%	-45.76%	-33.67%	-39.53%	-68.71%	-23.71%		-10.98%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://etfmg.com/funds/mj/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ETFMG alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfmg.com/wp-content/uploads/2019/03/ETFMG-Litigation_ETHO-rebalance-v32.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Financial Bull 3X Shares ETF (FAS)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 25459Y694
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Russell 1000 Financial Services Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Financial Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Russell 1000 Financial Services Index háromszoros változásához. A Russell 1000 Financial Services Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAS/index.html?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 1000 Financial Services Index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAS/index.html?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Financial Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance (As of March 31, 2020)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
FAS	NAV	-65.01	-75.10	-75.10	-61.67	-18.50	-4.64	6.01	-4.61	11/06/2008
	Market Close	-64.99	-75.08	-75.08	-61.67	-18.48	-4.67	6.03	-4.61	
FAZ	NAV	3.36	37.25	37.25	-18.89	-26.28	-31.02	-38.96	-53.56	11/06/2008
	Market Close	3.33	37.14	37.14	-18.80	-26.30	-31.00	-38.96	-53.56	
RGUSFLA		-20.24	-28.07	-28.07	-14.43	1.27	4.86	—	—	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
http://www.direxion.com/products/direxion-daily-financial-bull-3x-etf#

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//FAS/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily S&P Biotech Bear 3X Shares ETF (LABD)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 25460E539
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az S&P Biotechnology Select Industry Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily S&P Biotech Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P Biotechnology Select Industry Index inverz mozgásának háromszoros változásához. Az S&P Biotechnology Select Industry Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABD/index.html?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P Biotechnology Select Industry Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABD/index.html?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily S&P Biotech Bear 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance (As of March 31, 2020)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	S/I of the fund %	Inception Date
LABU	NAV	-50.08	-60.56	-60.56	-62.02	-21.76	-33.05	05/28/2015
	Market Close	-50.28	-60.80	-60.80	-62.31	-21.89	-33.14	
LABD	NAV	-0.90	13.54	13.54	-23.17	-48.46	-49.69	05/28/2015
	Market Close	0.50	14.41	14.41	-22.54	-48.33	-49.61	
SPSIBITR		-13.10	-18.52	-18.52	-14.15	3.96	-0.14	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.etf.com/LABD

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//LABD/index.html?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ROBO Global Robotics & Automation ETF (ROBO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 301505707
Termék előállítója: Exchange Traded Concepts, LLC (10900 Hefner Pointe Drive, Suite 401 Oklahoma City, OK 73120)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját robotikával foglalkozó vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ROBO Global Robotics & Automation ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a ROBO Global index százalékos változásához. A ROBO Global Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://etcapi.net/uploads/01f29616ca7942a3a2f6eb5dea79b8f4.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a ROBO Global index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etcapi.net/uploads/01f29616ca7942a3a2f6eb5dea79b8f4.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ROBO Global Robotics & Automation ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a benchmark piaci értékének változásával:

Performance as of 03/31/2020

	Curr. Qtr	YTD	1 YR	3 YR*	5 YR*	SI*
ROBO @ NAV	-19.97%	-19.97%	-12.30%	2.02%	5.24%	5.04%
ROBO @ Mkt Price	-20.33%	-20.33%	-13.05%	1.64%	4.99%	4.90%
ROBO Global Index	-19.90%	-19.90%	-11.78%	2.59%	6.00%	6.14%

* annualized

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://roboglobaletfs.com/robo#docs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Exchange Traded Concepts alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etcapi.net/uploads/01f29616ca7942a3a2f6eb5dea79b8f4.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF (UVXY)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W148
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/uvxy.html

A KID kelte: 2020.01.01.

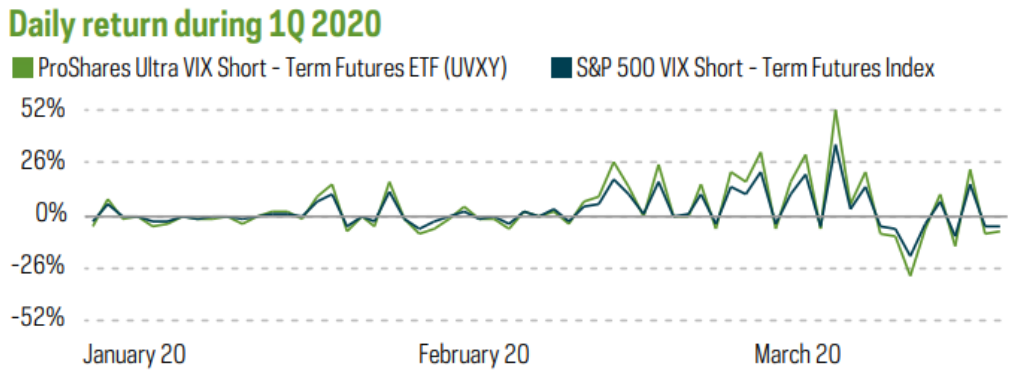
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az S&P 500 VIX Short-Term Futures indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását másfél szeres szorzóval (-1,5-ször index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy az S&P 500 VIX Short-Term Futures index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a másfélszeres inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

Az alábbi táblázatban látható a ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

Fund performance and index history [2]

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	3-Year	5-Year	Fund Inception
ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF-NAV Total Return	361.58%	361.58%	49.99%	-43.47%	-72.61%	-83.33%
ProShares Ultra VIX Short-Term Futures ETF-Market Price Total Return	354.31%	354.31%	50.54%	-43.43%	-72.56%	-83.33%
S&P 500 VIX Short-Term Futures Index	209.27%	209.27%	59.13%	-9.14%	-34.81%	-48.83%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.proshares.com/funds/uvxy_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN (VXX)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 06746P621
Termék előállítója: Barclays Bank PLC, (1 Churchill Place London, E14 5HP United Kingdom)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.ipathetn.com/US/16/en/details.app?instrumentId=341408

A KID kelte: 2020.01.01.

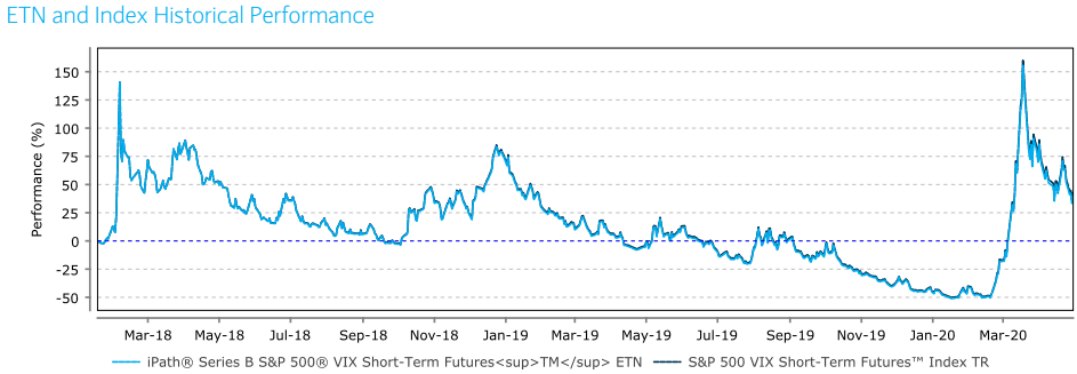
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az S&P 500 VIX Short-Term Futures indexet követi oly módon, hogy az index mozgását egyszeres szorzóval (1-szer index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy az S&P 500 VIX Short-Term Futures index változásához kapcsolódóan hogyan változott a iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341408&documentId=6906743

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P 500 VIX Short-Term Futures index emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341408&documentId=6906743

Az alábbi táblázatban látható a iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN teljesítménye adott időtávokra, 2020.04.30-as zárónappal:

Index and ETN Returns(as of 04/30/2020)

	1 mo	3 mo	6 mo	YTD	1 yr	3 yrs	Since Inception
S&P 500 VIX Short-Term Futures™ Index TR	-17.07%	139.30%	95.69%	156.55%	50.73%	N/A	18.07%
ETN Closing Indicative Note Value Return	-17.13%	138.78%	94.82%	155.79%	49.39%	N/A	17.03%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.ipathetn.com/US/16/en/details.app?instrumentId=341408

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iPath alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341408&documentId=6906743

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ProShares Short 20+ Year Treasury ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Short 20+ Year Treasury ETF (TBF)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347X849
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/tbf.html

A KID kelte: 2020.01.01.

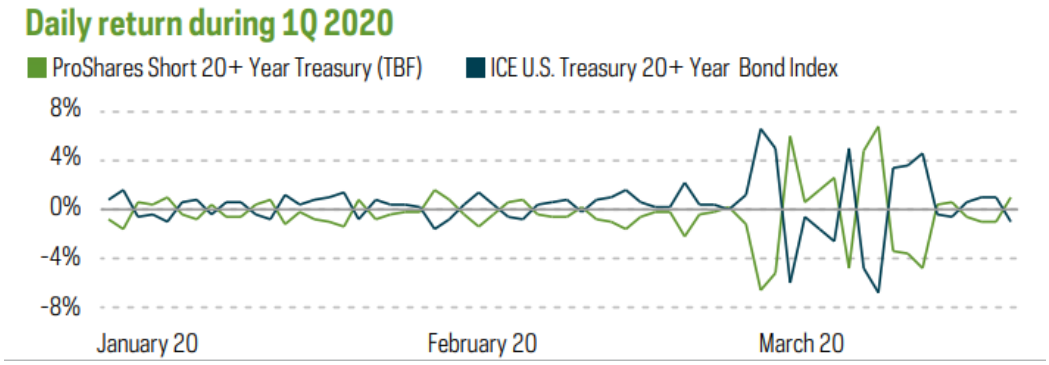
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását egyszeres szorzóval (-1-szer index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy az ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Indexet változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares Short 20+ Year Treasury ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TBF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a másfélszeres inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TBF

Az alábbi táblázatban látható a ProShares Short 20+ Year Treasury ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares Short 20+ Year Treasury NAV Total Return	-20.64%	-20.64%	-26.99%	-7.87%	-10.79%	-10.22%
ProShares Short 20+ Year Treasury Market Price Total Return	-20.68%	-20.68%	-26.72%	-7.84%	-10.78%	-10.20%
Bloomberg Barclays U.S. 20+ Year Treasury Bond Index	21.47%	21.47%	33.50%	7.41%	9.47%	8.63%
ICE U.S. Treasury 20+ Year Bond Index	22.49%	22.49%	34.62%	7.60%	9.55%	8.71%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/tbf_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=TBF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Global X Lithium & Battery Tech ETF (LIT)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 37954Y855
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a lítium elemek gyártásához kapcsolódó vállalatok árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját ilyen cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Global X Lithium & Battery Tech ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Solactive Global Lithium Index változásához. Az Solactive Global Lithium Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=51

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a lítium elemek gyártásához kapcsolódó vállalatok részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. https://www.globalxetfs.com/content/files/LIT-factsheet.pdf Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=51

Az alábbi táblázatban látható a Global X Lithium & Battery Tech ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

PERFORMANCE (%)

	Current Quarter	Year to Date	One Year	Five Year	Since Inception
LIT at NAV	-20.32%	-20.32%	-21.63%	1.22%	-2.05%
LIT at Market Price	-20.65%	-20.65%	-21.88%	1.14%	-2.11%
Solactive Global Lithium Index	-20.36%	-20.36%	-21.73%	1.41%	-1.55%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.globalxetfs.com/funds/lit/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=51

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – Vanguard FTSE Developed Markets ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Vanguard FTSE Developed Markets ETF (VEA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 921943858
Termék előállítója: The Vanguard Group Inc (100 Vanguard Blvd Malvern, PA 19355 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját fejlett piaci, de Amerikán kívüli cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Vanguard FTSE Developed Markets ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az FTSE Developed All Cap ex-US Index változásához. Az FTSE Developed All Cap ex-US Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://advisors.vanguard.com/pub/Pdf/sp936.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az FTSE Developed All Cap ex-US Index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://advisors.vanguard.com/pub/Pdf/sp936.pdf

Az alábbi táblázatban látható a Vanguard FTSE Developed Markets ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance history

Total returns[2] for period ended March 31, 2020

VEA (Inception 07/20/2007)	Quarter	Year to date	1 year	3 years	5 years	10 years	Since inception
Net asset value (NAV) return[3]	-24.01%	-24.01%	-15.80%	-2.37%	-0.56%	2.76%	-0.14%
Market price return[4]	-23.95	-23.95	-15.71	-2.37	-0.55	2.75	-0.14
Spliced Developed ex US Index	-23.82	-23.82	-15.39	-2.22	-0.53	2.78	-0.30

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://advisors.vanguard.com/investments/products/vea/vanguard-ftse-developed-markets-etf?source=autosuggest&fromSearch=true#performance

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Vanguard alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://advisors.vanguard.com/pub/Pdf/sp936.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraShort MSCI Emerging Markets ETF (EEV)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347B284
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a ProShares. https://www.proshares.com/funds/eev.html

A KID kelte: 2020.01.01.

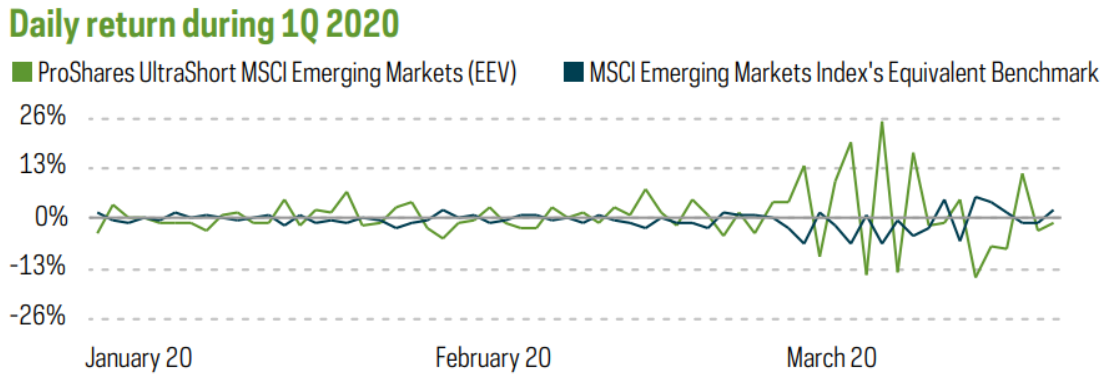
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az MSCI Emerging Markets Indexet követi oly módon, hogy az index inverz mozgását kétszeres szorzóval (-2-szer index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi negyedév időszakán bemutatva, hogy az MSCI Emerging Markets Index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraShort MSCI Emerging Markets ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=EEV

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a kétszeres inverz szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index csökkenésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az index csökken 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=EEV

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraShort MSCI Emerging Markets ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal a DJIA index-el összehasonlítva:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraShort MSCI Emerging Markets-NAV Total Return	38.92%	38.92%	17.35%	-11.49%	-14.92%	-24.63%
ProShares UltraShort MSCI Emerging Markets-Market Price Total Return	38.64%	38.64%	17.34%	-11.51%	-14.93%	-24.64%
MSCI Emerging Markets Index	-23.60%	-23.60%	-17.69%	-0.37%	0.68%	-1.25%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/eev_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=EEV

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iShares MSCI EAFE ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares MSCI EAFE ETF (EFA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464287465
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját Amerikán kívüli fejlett piaci vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares MSCI EAFE ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az MSCI EAFE Index százalékos változásához. A MSCI EAFE Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-EAFE&shareClass=NA&documentId=926162%7E925981%7E926269%7E1303306%7E1232906&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-eafe-etf-7-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az MSCI EAFE Index portfoliójának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/efa-ishares-msci-eafe-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-EAFE&shareClass=NA&documentId=926162%7E925981%7E926269%7E1303306%7E1232906&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-eafe-etf-7-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares MSCI EAFE ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-14.46%	-1.89%	-0.68%	2.63%	3.87%
Market Price	-14.71%	-2.03%	-0.70%	2.59%	3.85%
Benchmark	-14.38%	-1.82%	-0.62%	2.72%	3.93%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239623/ishares-msci-eafe-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-EAFE&shareClass=NA&documentId=926162%7E925981%7E926269%7E1303306%7E1232906&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-eafe-etf-7-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ETFS Physical Platinum SharesETF (PPLT)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26922V101
Termék előállítója: ETF Securities US LLC (712 Fifth Avenue – 49th Floor New York, NY 10019United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- ETF Securities LLC https://www.aberdeenstandard.com/

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a platina árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját platinába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az ETFS Physical Platinum SharesETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a London Platinum PM Fix Index változásához. A London Platinum PM Fix Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://fintel.io/doc/sec-pplt-etfs-platinum-trust-424b3-2018-august-13-18302

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a platina árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://fintel.io/doc/sec-pplt-etfs-platinum-trust-424b3-2018-august-13-18302

Az alábbi táblázatban látható az ETFS Physical Platinum SharesETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

Total Returns as of March 31, 2018							
	MTD	QTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Since inception
Fund (NAV)	-4.44	0.82	-1.02	-6.62	-10.43	n/a	-6.27
Market Price	-5.22	0.20	-2.49	-7.14	-10.47	n/a	-6.27
Benchmark	-4.39	1.19	-0.43	-6.06	-9.89	-7.49	-5.70

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/PPLT#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ETFS alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://fintel.io/doc/sec-pplt-etfs-platinum-trust-424b3-2018-august-13-18302

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – United States Copper Index Fund ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: United States Copper Index Fund ETF (CPER)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 911718104
Termék előállítója: United States Commodity Funds LLC (1999 Harrison Street Suite 1530 Oakland, CA 94612 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a réz árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a réz határidős termékeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az United States Copper Index Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a SummerHaven Copper Index Total Return Index árának változásához. A SummerHaven Copper Index Total Return Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-copper-index-fund-pro-20200424.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a réz árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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.
http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-copper-index-fund-fs-20200331.pdf
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-copper-index-fund-pro-20200424.pdf

Az alábbi táblázatban látható a United States Copper Index Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	5 Years	Since Inception Cumulative[1]	Since Inception Annualized[1]
Net Asset Value	-12.20%	-20.41%	-20.41%	-23.97%	-5.52%	-44.16%	-6.71%
Market Price	-12.72%	-20.98%	-20.98%	-24.34%	-5.70%	-44.56%	-6.79%
Benchmark	-12.21%	-20.11%	-20.11%	-23.49%	-4.51%	-39.13%	-5.75%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
http://www.uscfinvestments.com/cper

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A US Commodity funds alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-copper-index-fund-pro-20200424.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ETFS Physical Palladium Shares ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ETFS Physical Palladium Shares ETF (PALL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26923A106
Termék előállítója: ETF Securities US LLC (712 Fifth Avenue – 49th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- ETF Securities LLC https://www.aberdeenstandard.com/

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a palládium árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját palládiumba fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az ETFS Physical Palladium Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a London Palladium PM Fix Index változásához. A London Palladium PM Fix Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1459862/000145986218000019/pall-20180930x10q.htm

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a palládium árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1459862/000145986218000019/pall-20180930x10q.htm

Az alábbi táblázatban látható az ETFS Physical Platinum SharesETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

Total Returns as of September 30, 2017							
	MTD	QTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Since inception
Fund (NAV)	0.04	11.01	28.82	6.04	7.35	n/a	10.49
Market Price	-0.05	11.11	29.28	5.82	7.15	n/a	10.36
Benchmark	n/a	11.18	29.59	6.46	7.8	10.97	10.51

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/PALL

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ETFS alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1459862/000145986218000019/pall-20180930x10q.htm

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – United States Gasoline Fund ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: United States Gasoline Fund ETF (UGA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 91201T102
Termék előállítója: United States Commodity Funds LLC (1999 Harrison Street Suite 1530 Oakland, CA 94612 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a motorbenzin árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a benzin határidős termékeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az United States Gasoline Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az RBOB határidős benzin árának változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-gasoline-fund-pro-20200424.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a benzin árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-gasoline-fund-pro-20200424.pdf

Az alábbi táblázatban látható a United States Gasoline Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

Performance

	1 Mo	3 Mo	YTD	1 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Inception Cumulative (2/26/2008)	Since Inception Annualized (2/26/2008)
UGA (NAV)	-60.41%	-68.40%	-68.40%	-65.37%	-21.78%	-12.34%	-79.58%	-12.31%
Share Price	-60.81%	-68.73%	-68.73%	-65.55%	-21.91%	-12.36%	-79.76%	-12.37%
Benchmark	-60.45%	-68.48%	-68.48%	-65.80%	-22.07%	-12.14%	-78.99%	-12.10%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

http://www.uscfinvestments.com/uga

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A US Commodity funds alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://www.uscfinvestments.com/documents/united-states-gasoline-fund-pro-20200424.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund ETF (UDN)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46141D104
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Deutsche Bank US dollár index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap dollár index futures termékének különböző lejáratait vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Deutsche Bank Short USD Currency Portfolio Index változásához. A Deutsche Bank Short USD Currency Portfolio Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D104&dt=P&ss=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a dollár árfolyamának esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?productId=UDN&title=powershares-db-us-dollar-index-bearish-fund) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D104&dt=P&ss=ETF

Az alábbi táblázatban látható az Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a Deutsche Bank Short USD Currency Portfolio Index értékének változásával:

INDEX HISTORY (%)	YTD	1YR	3YR	5YR	10YR	SINCE INCEPTION
DB Short USD Currency Portfolio Index ER	-2.93	-3.18	-1.91	-2.04	-2.20	-1.39
DB Short USD Currency Portfolio Index TR	-2.65	-1.63	-0.24	-0.92	-1.62	-0.54
US Dollar Index	2.73	1.58	-0.01	0.92	1.92	1.24
FUND HISTORY (%)						
Fund NAV	-2.78	-2.19	-0.99	-1.70	-2.46	-1.33
Fund Market Price	-2.73	-2.14	-0.99	-1.68	-2.47	-1.34

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?productId=UDN&title=powershares-db-us-dollar-index-bearish-fund

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D104&dt=P&ss=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iShares MSCI Japan ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares MSCI Japan ETF (EWJ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46434G822
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját Japán vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares MSCI Japan ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az MSCI Japan Index százalékos változásához. Az MSCI Japan Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=WEBXJPY&shareClass=NA&documentId=925856%7E926146%7E926374%7E1180074%7E1242907&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-japan-etf-8-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az MSCI Japan Index portfoliójának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/ewj-ishares-msci-japan-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=WEBXJPY&shareClass=NA&documentId=925856%7E926146%7E926374%7E1180074%7E1242907&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-japan-etf-8-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares MSCI Japan ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a mögöttes index piaci értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-7.01%	0.62%	1.47%	3.40%	0.35%
Market Price	-7.69%	0.32%	1.38%	3.35%	0.33%
Benchmark	-6.69%	0.95%	1.82%	3.83%	0.92%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239623/ishares-msci-eafe-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=WEBXJPY&shareClass=NA&documentId=925856%7E926146%7E926374%7E1180074%7E1242907&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-msci-japan-etf-8-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Harvest CSI 300 China A-Shares ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Harvest CSI 300 China A-Shares ETF (ASHR)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 233051879
Termék előállítója: DBX Advisors LLC (345 Park Avenue New York, NY 10154 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját kínai vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Harvest CSI 300 China A-Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a CSI 300 Index százalékos változásához. A CSI 300 Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://etf.dws.com/en-us/document-viewer/ASHR/?AssetCat=Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a CSI 300 Index növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és a termék legfontosabb adatai között megtalálható.(https://etf.dws.com/en-us/ASHR-harvest-csi-300-china-a-shares-etf/) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://etf.dws.com/en-us/document-viewer/ASHR/?AssetCat=Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Harvest CSI 300 China A-Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az mögöttes index piaci értékének változásával:

ETF performance (3/31/20)					
	3-months	1-year	3-year	5-year	Since ETF Inception
ETF (at NAV)	-11.85%	-8.77%	2.28%	-3.35%	5.53%
Market price returns	-12.52%	-8.85%	2.10%	-3.44%	5.41%
CSI 300 Index**	-11.55%	-7.93%	3.17%	-2.70%	6.47%
MSCI ACWI ex USA Index***	-23.36%	-15.57%	-1.96%	-0.64%	-0.26%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://etf.dws.com/en-us/ASHR-harvest-csi-300-china-a-shares-etf/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Xtrackers alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etf.dws.com/en-us/document-viewer/ASHR/?AssetCat=Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Global X MSCI Greece ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Global X MSCI Greece ETF (GREK)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 37950E366
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját görög index tag részvények vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Global X MSCI Greece ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az MSCI All Greece Select 25/50 Index százalékos változásához.

MSCI All Greece Select 25/50 Index	The MSCI All Greece Select 25/50 Index is designed to represent the performance of the broad Greece equity universe, while including a minimum number of constituents. The Broad Greece Equity Universe includes securities that are classified in Greece according to the MSCI Global Investable Market Index Methodology, together with companies that are headquartered or listed in Greece and carry out the majority of their operations in Greece. Further, the Index only includes securities with a minimum liquidity threshold of USD 25,000,000 average daily traded value, subject to 15 constituents being included in the Index. If not, securities are added in the decreasing order of average daily traded value until 15 securities are selected. The index targets a minimum of 15 securities at construction.

Az MSCI All Greece Select 25/50 Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=63

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a görög vállalatok részvény portfoliójának árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=63

Az alábbi táblázatban látható az Global X MSCI Greece ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

PERFORMANCE (%)

	Current Quarter	Year to Date	One Year	Five Year	Since Inception
GREK at NAV	-44.00%	-44.00%	-27.42%	-10.44%	-9.87%
GREK at Market Price	-43.49%	-43.49%	-27.09%	-10.43%	-9.79%
Hybrid Greece Index[2]	-43.86%	-43.86%	-27.11%	-9.71%	-9.02%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.globalxetfs.com/funds/grek/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=63

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iShares Preferred and Income Securities ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares Preferred and Income Securities ETF (PFF)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464288687
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját elsőbbségi részvények vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares Preferred and Income Securities ETF százalékos árfolyamváltozása a lehető legközelebb alakuljon a ICE Exchange-Listed Preferred & Hybrid Securities Index százalékos változásához.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=IUS-PFF&shareClass=NA&documentId=926053%7E925994%7E926348%7E1255431%7E1192006&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-preferred-stock-etf-3-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az elsőbbségi részvények portfoliójának árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/pff-ishares-preferred-and-income-securities-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=IUS-PFF&shareClass=NA&documentId=926053%7E925994%7E926348%7E1255431%7E1192006&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-preferred-stock-etf-3-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares Preferred and Income Securities ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-8.90%	-1.32%	0.81%	4.08%	3.02%
Market Price	-8.19%	-0.99%	0.98%	4.19%	3.08%
Benchmark	-8.11%	-0.56%	1.56%	4.80%	3.56%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239826/ishares-us-preferred-stock-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=IUS-PFF&shareClass=NA&documentId=926053%7E925994%7E926348%7E1255431%7E1192006&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-preferred-stock-etf-3-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares U.S. Aerospace & Defense ETF (ITA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464288687
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját amerikai védelmi és légiipari vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares U.S. Aerospace & Defense ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index százalékos változásához. A Dow Jones U.S. Select Aerospace & Defense Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-DJAERO&shareClass=NA&documentId=1280415%7E1280114%7E926348%7E1255433%7E1192007&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-aerospace-and-defense-etf-3-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az amerikai védelmi és légiipari vállalatok részvény portfoliójának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/ita-ishares-u-s-aerospace-defense-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-DJAERO&shareClass=NA&documentId=1280415%7E1280114%7E926348%7E1255433%7E1192007&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-aerospace-and-defense-etf-3-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares U.S. Aerospace & Defense ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-26.58%	0.18%	4.27%	10.98%	9.07%
Market Price	-26.57%	0.20%	4.28%	10.98%	9.07%
Benchmark	-26.23%	0.65%	4.74%	11.44%	9.55%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239502/ishares-us-aerospace-defense-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-DJAERO&shareClass=NA&documentId=1280415%7E1280114%7E926348%7E1255433%7E1192007&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-us-aerospace-and-defense-etf-3-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – PROSHARES ULTRAPRO S&P500

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPRO S&P500 (UPRO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347X864
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

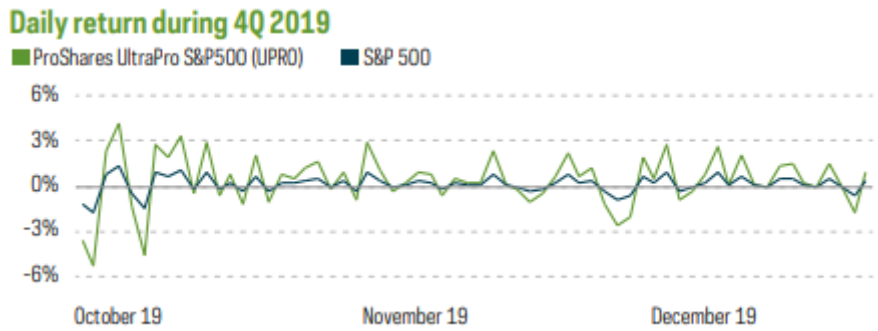
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék az S&P500 indexet követi oly módon, hogy a mozgásával megegyező irányú mozgást eredményez háromszoros szorzóval (3-szor index). Az alábbi grafikon megmutatja 2019 negyedik negyedévének időszakán bemutatva, hogy az S&P500 index változásához kapcsolódóan hogyan változott a ProShares UltraPRO S&P500 ETF.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=upro&doc=1

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes terméktényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben a háromszoros szorzó eredményeként az ETF tulajdonosa az index növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=upro&doc=1

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPRO S&P500 teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal:

Month-End Total Returns as of 3/31/20

	1 mo	3 mo	6 mo	YTD	1 yr	3 yr	5 yr	10 yr	Inception[1]	Inception Date	Exp. Ratio	Net Exp.[1]
NAV	-47.34%	-60.46%	-49.79%	-60.46%	-43.61%	-4.37%	4.78%	19.39%	26.68%	6/23/09	0.92%	0.92%
Market Price	-48.13%	-60.44%	-49.82%	-60.44%	-43.63%	-4.37%	4.78%	19.38%	26.67%	6/23/09	0.92%	0.92%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/upro_performance_and_quote.html

A jövőre nézve az alábbi forgatókönyvek jelezhetőek előre az S&P500 index különböző százalékos elmozdulásához kapcsolódóan a ProShares UltraPRO S&P500 ETF értékében:

Index Performance		One Year Volatility Rate				
One Year Index	Inverse (-1x) of the One Year Index	10%	25%	50%	75%	100%
-60%	60%	147.5%	134.9%	94.7%	42.4%	-8.0%
-50%	50%	98.0%	87.9%	55.8%	14.0%	-26.4%
-40%	40%	65.0%	56.6%	29.8%	-5.0%	-38.7%
-30%	30%	41.4%	34.2%	11.3%	-18.6%	-47.4%
-20%	20%	23.8%	17.4%	-2.6%	-28.8%	-54.0%
-10%	10%	10.0%	4.4%	-13.5%	-36.7%	-59.1%
0%	0%	-1.0%	-6.1%	-22.1%	-43.0%	-63.2%
10%	-10%	-10.0%	-14.6%	-29.2%	-48.2%	-66.6%
20%	-20%	-17.5%	-21.7%	-35.1%	-52.5%	-69.3%
30%	-30%	-23.8%	-27.7%	-40.1%	-56.2%	-71.7%
40%	-40%	-29.3%	-32.9%	-44.4%	-59.3%	-73.7%
50%	-50%	-34.0%	-37.4%	-48.1%	-62.0%	-75.5%
60%	-60%	-38.1%	-41.3%	-51.3%	-64.4%	-77.0%

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A ProShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/prospectus.html?ticker=upro&doc=1

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF (BIL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 78468R663
Termék előállítója: State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (1 Lincoln Street Boston, MA 02111 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az amerikai diszkontkincstárjegyek (T-Bill) árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját különböző lejáratú T-Bill vásárlásába fekteti.

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_SERIES-TRUST_FIXED-INCOME_PROSPECTUS.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a rövid állampapírok árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az 1-3 hónapos diszkontkincstárjegyek árfolyama emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ssga.com/library-content/products/factsheets/etfs/us/factsheet-us-en-bil.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 4-es fokozatú értékét veszi fel, amely átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_SERIES-TRUST_FIXED-INCOME_PROSPECTUS.pdf

Az alábbi táblázatban látható az SPDR Bloomberg Barclays 1-3 Month T-Bill ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.04.23-as zárónappal, összehasonlítva Bloomberg Barclays 1-3 month U.S. Treasury Bill index értékének változásával:

PERFORMANCE [as of 04/23/20]	1 MONTH	3 MONTHS	YTD	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS
BIL	-0.03%	0.33%	0.42%	1.78%	1.58%	0.98%	0.46%
BIL (NAV)	-0.01%	0.33%	0.41%	1.77%	1.58%	0.98%	0.46%
Bloomberg Barclays 1-3 Month U.S. Treasury Bill Index	0.00%	0.38%	0.47%	1.93%	1.72%	1.12%	0.46%
Barclays U.S. Short Treasury Index	0.02%	0.74%	0.85%	2.51%	1.94%	1.32%	0.75%

All returns over 1 year are annualized. All returns are total returns unless otherwise stated.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.etf.com/BIL#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az SPDR alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/etfs/us/ps/SPDR_SERIES-TRUST_FIXED-INCOME_PROSPECTUS.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF (UUP)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46141D203
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a Deutsche Bank US dollár index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap dollár index futures termékének különböző lejáratait vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a DB Long USD Currency Portfolio Index változásához. A DB Long USD Currency Portfolio Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us-rest/contentdetail?contentId=75b8e01e98630410VgnVCM10000046f1bf0aRCRD&dnsName=us)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

Az alábbi táblázatban látható az Invesco DB US Dollar Index Bullish Fund ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva a DB Long USD Currency Portfolio Index értékének változásával:

INDEX HISTORY (%)	YTD	1YR	3YR	5YR	10YR	SINCE INCEPTION
DB Long USD Currency Portfolio Index ER	3.06	3.67	1.20	0.93	1.70	0.69
DB Long USD Currency Portfolio Index TR	3.35	5.54	2.94	2.08	2.31	1.56
Gold Spot Fix pm	6.22	24.20	8.93	6.27	3.73	6.99
FUND HISTORY (%)						
Fund NAV	3.43	5.14	2.22	1.31	1.53	0.88
Fund Market Price	3.27	5.14	2.19	1.32	1.53	0.88

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?productId=UUP

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.

Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46141D203&dt=P&ss=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

ETF – U.S. Global Jets ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: U.S. Global Jets ETF (JETS)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 26922A842
Termék előállítója: U.S. Global Indices, LLC. (7900 Callaghan Road San Antonio, Texas 78229)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.06.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját légitársaságok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az U.S. Global Jets ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon nemzetközi légitársaságok részvény árfolyamának változásához. Az alap 30-35 különböző részvény vásárlásával igyekszik hatékony portfoliót összeállítani (részletek a prospektusban)

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.usglobaletfs.com/wp-content/uploads/2018/04/us-global-etfs-prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a légitársaságok részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni. https://www.usglobaletfs.com/wp-content/uploads/2016/10/ugs_fs.pdf

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.usglobaletfs.com/wp-content/uploads/2018/04/us-global-etfs-prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a U.S. Global JETS ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal.

PERFORMANCE HISTORY *(data as of 03/31/2020)*

	Quarter End As of 03/31/2020						
	1 Month	3 Month	6 Month	YTD	1 Year	3 Year	Since Inception
NAV%	-38.40%	-53.46%	-49.49%	-53.46%	-49.10%	-18.47%	-9.51%
Market Value%	-38.37%	-53.24%	-49.20%	-53.24%	-48.91%	-18.39%	-9.43%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.usglobaletfs.com/fund/jets/#performance

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A U.S. Global alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.usglobaletfs.com/wp-content/uploads/2018/04/us-global-etfs-prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Ultra Silver ETF (AGQ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W353
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.07.01.

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. Jelen termék az Bloomberg Silver Subindex-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap az index 2-szeres mozgását próbálja lekövetni. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares Ultra Silver ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Bloomberg Silver Subindex változásának 2-szereséhez. A Bloomberg Silver Subindex-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az ezüst árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.proshares.com/media/fact_sheet/ProSharesFactSheetAGQ.pdf?param=1594998345683) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os fokozatú értékét veszi fel, amely átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

Az alábbi táblázatban látható az ProShares Ultra Silver ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az Bloomberg Silver Subindex értékének változásával:

	1Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares Ultra Silver NAV Total Return	-41.96%	-41.96%	-24.96%	-15.00%	-16.82%	-8.45%
ProShares Ultra Silver Market Price Total Return	-41.74%	-41.74%	-24.67%	-15.05%	-16.77%	-8.43%
Bloomberg Silver Subindex	-21.13%	-21.13%	-7.62%	-4.36%	-3.21%	2.56%
London Silver Price	-22.80%	-22.80%	-7.75%	-3.44%	-2.25%	3.05%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/agq_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Proshares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Ultra Gold ETF (UGL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 74347W601
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.07.01.

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. Jelen termék az Bloomberg Gold Subindex-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap az index 2-szeres mozgását próbálja lekövetni. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares Ultra Gold ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Bloomberg Gold Subindex változásának 2-szereséhez. A Bloomberg Gold Subindex-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az arany árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.proshares.com/media/fact_sheet/ProSharesFactSheetUGL.pdf?param=1597219178944) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os fokozatú értékét veszi fel, amely átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

Az alábbi táblázatban látható az ProShares Ultra Gold ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.03.31-es zárónappal, összehasonlítva az Bloomberg Gold Subindex értékének változásával:

	2Q 2020	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares Ultra Gold NAV Total Return	23.96%	32.04%	48.43%	11.91%	1.53%	8.60%
ProShares Ultra Gold Market Price Total Return	24.68%	32.17%	48.01%	11.85%	1.51%	8.58%
Bloomberg Gold Subindex	12.07%	17.13%	25.67%	8.06%	3.03%	6.77%
LBMA p.m. Gold Price	9.89%	16.73%	25.49%	8.58%	3.58%	7.34%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/funds/ugl_performance_and_quote.html

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Proshares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN (JO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 06746P563
Termék előállítója: Barclays Bank PLC, (1 Churchill Place London, E14 5HP United Kingdom)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- az iPath. https://www.ipathetn.com/US/16/en/details.app?instrumentId=341632

A KID kelte: 2020.09.01.

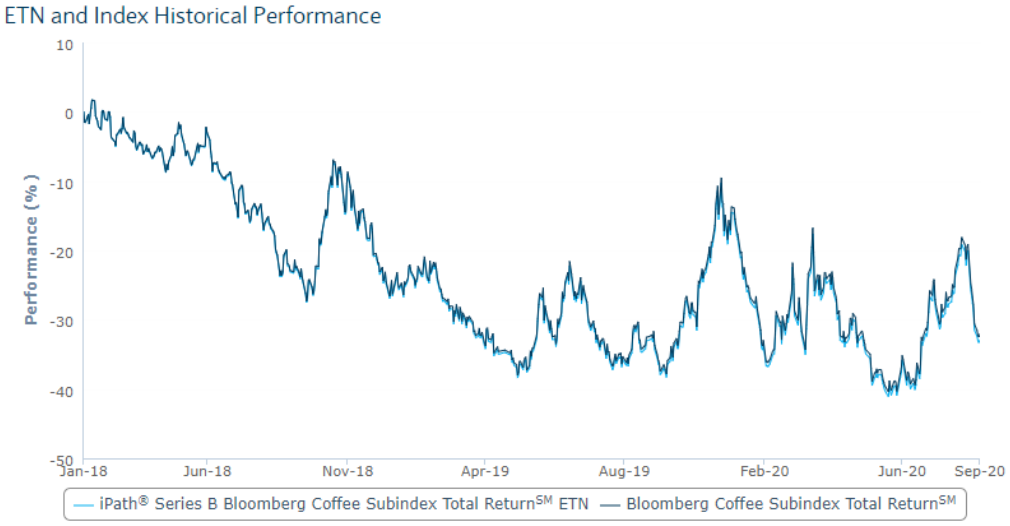
FIGYELMEZTETÉS

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. Jelen termék a Bloomberg Coffee Subindex Total Return indexet követi oly módon, hogy az index mozgását egyszeres szorzóval (1-szer index) jeleníti meg. Az alábbi grafikon megmutatja a legutóbbi év időszakán bemutatva, hogy az Bloomberg Coffee Subindex Total Return index változásához kapcsolódóan hogyan változott az iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN.



További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341632&documentId=6827997

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a kávé árának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341632&documentId=6827997

Az alábbi táblázatban látható az iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return ETN teljesítménye adott időtávokra, 2020.08.31-es zárónappal:

Index and ETN Returns(as of 08/31/2020)

	1 mo	3 mo	6 mo	YTD	1 yr	3 yrs	Since Inception
Bloomberg Coffee Subindex Total Return℠	6.34%	29.03%	10.66%	-6.67%	21.88%	N/A	-8.66%
ETN Closing Indicative Note Value Return	6.30%	28.88%	10.41%	-6.95%	21.33%	N/A	-9.07%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ipathetn.com/US/16/en/details.app?instrumentId=341632

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iPath alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
https://www.ipathetn.com/US/16/en/documentation.app?instrumentId=341632&documentId=6827997

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Invesco KBW Bank ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco KBW Bank ETF (KBWB)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46138E628
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a KBW Nasdaq Bank Index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap KBW Nasdaq Bank Index részvényeit vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Invesco KBW Bank ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a KBW Nasdaq Bank Index változásához. A KBW Nasdaq Bank Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46138E628&dt=P&ss=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a KBW Nasdaq Bank Index árfolyamának (Bank részvények) emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?audienceType=Investor&ticker=KBWB)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46138E628&dt=P&ss=ETF

Az alábbi táblázatban látható az Invesco KBWB ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.08.10-es zárónappal, összehasonlítva a KBW Nasdaq Bank Index és a Thompson Reuters US Bank index értékének változásával:

PERFORMANCE [as of 10/08/20]	1 MONTH	3 MONTHS	YTD	1 YEAR	3 YEARS	5 YEARS	10 YEARS
KBWB	-1.17%	10.02%	-29.14%	-16.82%	-5.74%	4.19%	--
KBWB (NAV)	3.96%	10.75%	-28.08%	-13.33%	-5.24%	4.42%	--
KBW Nasdaq Bank Index	4.78%	11.71%	-27.44%	-12.47%	-4.71%	4.92%	7.78%
Thomson Reuters US Banks	2.64%	9.33%	-30.56%	-16.76%	-5.15%	4.39%	7.67%

All returns over 1 year are annualized. All returns are total returns unless otherwise stated.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?audienceType=Investor&ticker=KBWB

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: http://hosted.rightprospectus.com/Invesco/Fund.aspx?cu=46138E628&dt=P&ss=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – Autonomous Technology & Robotics ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK Autonomous Technology & Robotics ETF (ARKQ)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q 203
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2020.11.15.

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. Jelen termék az automatizált és robot technológiával foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy jól diverzifikált portfóliót alakít ki az informatika technológiai, az ipari és a fogyasztói szektor vállalatai között, melyek az automatizált és robot technológiai fejlesztésekkel foglalkoznak.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az automatizált és robot technológiai cégek jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKQ_Factssheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK Autonomous Technology & Robotics ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.09.30-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE

For periods ended September 30, 2020

TOTAL RETURNS	3 Months	YTD	1 Year	3 Years*	5 Years*	Since Inception*
ARKQ | NAV	21.26%	54.16%	80.81%	23.55%	28.24%	20.24%
ARKQ | Market Price	21.28%	54.52%	81.04%	23.50%	28.40%	20.27%
S&P 500 Index (SPX)	8.93%	5.57%	15.15%	12.28%	14.15%	11.47%
MSCI World Index (M1WO)	7.93%	1.70%	10.41%	7.74%	10.48%	7.66%

*Annualized Returns

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/arkq

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ARK FINTECH INNOVATION ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK FINTECH INNOVATION ETF (ARKF)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q 708
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2020.11.15.

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. Jelen termék új generációs fintech fejlesztéssel foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy jól diverzifikált portfóliót alakít ki az informatika technológiai, a kommunikációs szolgáltató és a pénzügyi szektor vállalatai között, melyek az új generációs fintech fejlesztésekkel foglalkoznak.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az új generációs fintech szolgáltatók jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKF-Factsheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK Fintech Innovation ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.09.30-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE

For periods ended September 30, 2020

TOTAL RETURNS	3 Months	YTD	1 Year	3 Years	Since Inception*
ARKF | NAV	**25.16%**	**65.00%**	**86.20%**	**N/A**	**51.87%**
ARKF | Market Price	**25.56%**	**65.34%**	**86.88%**	**N/A**	**52.14%**
S&P 500 Index (SPX)	8.93%	5.57%	15.15%	—	16.20%
MSCI World Index (M1WO)	7.93%	1.70%	10.41%	—	11.81%

**Annualized Returns*

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/fintech-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ARK GENOMIC REVOLUTION ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK GENOMIC REVOLUTION ETF (ARKG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q302
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2020.11.15.

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. Jelen termék új generációs gén terápiával, molekuláris gyógyszerekkel és gyógyszeripari innovációval foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy befektetéseinek több, mint 90%-a az egészségügyi szektorra koncentrál, de azon belül is elsősorban a modern technológiát és fejlesztéseket előtérbe helyező cégekre.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az egészségügyi szektor jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKG_Factssheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK GENOMIC REVOLUTION ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.09.30-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE

For periods ended September 30, 2020

TOTAL RETURNS	3 Months	YTD	1 Year	3 Years*	5 Years*	Since Inception*
ARKG | NAV	**22.19%**	**89.90%**	**122.11%**	**37.37%**	**29.26%**	**22.92%**
ARKG | Market Price	**22.14%**	**90.07%**	**122.43%**	**37.28%**	**29.35%**	**22.94%**
S&P 500 Index (SPX)	8.93%	5.57%	15.15%	12.28%	14.15%	11.46%
MSCI World Index (M1WO)	7.93%	1.70%	10.41%	7.74%	10.48%	7.90%
NASDAQ Biotech. Index (XNBI)	-0.82%	12.93%	36.90%	7.40%	6.61%	5.97%

*Annualized Returns

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/arkg

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ARK Next Generation Internet ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK Next Generation Internet ETF (ARKW)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q 401
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2020.11.15.

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. Jelen termék új generációs felhő szolgáltatáson alapuló technológiával foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy jól diverzifikált portfóliót alakít ki az informatika technológiai, a kommunikációs szolgáltató és a fogyasztói szektor vállalatai között, melyek az új generációs internet technológiákkal vagy felhő alapú szolgáltatásokkal foglalkoznak.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az új generációs internet és felhő alapú szolgáltatók jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKW_Factssheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK Next Generation Internet ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.09.30-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE

For periods ended September 30, 2020

TOTAL RETURNS	3 Months	YTD	1 Year	3 Years*	5 Years*	Since Inception*
ARKW | NAV	**27.99%**	**88.25%**	**123.08%**	**45.63%**	**43.20%**	**36.28%**
ARKW | Market Price	**28.00%**	**88.57%**	**123.14%**	**45.56%**	**43.24%**	**36.30%**
S&P 500 Index (SPX)	8.93%	5.57%	15.15%	12.28%	14.15%	11.47%
MSCI World Index (MIWO)	7.93%	1.70%	10.41%	7.74%	10.48%	7.66%

*Annualized Returns

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/arkw

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Global X US Infrastructure Development ETF (PAVE)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 37954Y673
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2021.01.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját infrastrukturális fejlesztéssel foglalkozó cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Global X US Infrastructure Development ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az INDXX US Infrastructure Development Index változásához. Az INDXX US Infrastructure Development Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1587

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az amerikai infrastruktura fejlesztéssel foglalkozó cégek részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.
https://www.globalxetfs.com/content/files/PAVE-factsheet.pdf

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

Az alábbi táblázatban látható a Global X FinTech ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.12.31-es zárónappal.

PERFORMANCE (%)

	Current Quarter	Year to Date	One Year	Three Year	Since Inception
PAVE at NAV	10.43%	-5.00%	4.53%	3.80%	3.91%
PAVE at Market Price	10.35%	-5.04%	4.66%	3.75%	3.95%
INDXX U.S. Infrastructure Development Index	10.53%	-4.69%	4.99%	4.27%	4.38%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.globalxetfs.com/funds/pave/

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: SPDR S&P Kensho Clean Power ETF (CNRG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 78468R655
Termék előállítója: State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC 1 Lincoln Street Boston, MA 02111 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a megújuló energiával foglalkozó vállalatok árfolyamát követi. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az SPDR S&P Kensho Clean Power ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a S&P Kensho Clean Power Index százalékos változásához. Az S&P Kensho Clean Power Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent)..

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/resources/doc-viewer#cnrg&prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a megújuló energiával foglalkozó véllalatok árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson. Például, ha a befektető várakozása szerint az ilyen cégek értéke emelkedik 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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.
https://www.ssga.com/library-content/products/factsheets/etfs/us/factsheet-us-en-cnrg.pdf

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba 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 értéket 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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/resources/doc-viewer#cnrg&prospectus

Az alábbi táblázatban látható az SPDR Gold Trust teljesítménye adott időtávokra, 2020.12.31-es zárónappal, összehasonlítva az arany piaci értékének változásával:

Total Return	Cumulative		Annualized			
	QTD	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	Since Fund Inception
NAV (%)	47.36	60.54	89.59	N/A	N/A	60.68
MARKET VALUE (%)	47.35	60.63	89.46	N/A	N/A	60.68
Index (%)	47.50	59.99	89.13	34.92	N/A	60.95

	(%)		(%)
Gross Expense Ratio	0.45	**30 Day SEC Yield**	0.84

*minden számítási érték adott hónap utolsó kereskedési napjával érvényes

§ A hozamok évesített értéke került megjelenítésre

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-sp-kensho-clean-power-etf-cnrg

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az SPDR alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/resources/doc-viewer#cnrg&prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares PHLX Semiconductor ETF (SOXX)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464287523
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék a PHLX SOX Semicondoctor Sector index árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját félvezető szektor részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares PHLX Semiconductor ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a PHLX SOX Semicondoctor Sector Index százalékos változásához. A PHLX SOX Semicondoctor Sector Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=req&product=I-GSSEM&shareClass=NA&documentId=1280405%7E1280107%7E926348%7E1255435%7E1192009&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-phlx-semiconductor-etf-3-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a félvezető szektor index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.
https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/soxx-ishares-phlx-semiconductor-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-GSSEM&shareClass=NA&documentId=1280405%7E1280107%7E926348%7E1255435%7E1192009&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-phlx-semiconductor-etf-3-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares PHLX Semiconductor ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal, összehasonlítva a benchmark piaci értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	52.93%	32.43%	35.06%	22.67%	10.33%
Market Price	52.82%	32.38%	35.04%	22.66%	10.33%
Benchmark	53.66%	33.08%	35.78%	23.25%	10.82%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239705/ishares-phlx-semiconductor-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-GSSEM&shareClass=NA&documentId=1280405%7E1280107%7E926348%7E1255435%7E1192009&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-phlx-semiconductor-etf-3-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – BTCetc Bitcoin Exchange Traded Crypto ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: BTCetc Bitcoin Exchange Traded Crypto ETF (BTCE)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): DE000A27Z304
Termék előállítója: ETC Issuance Gmbh, (Holzhecke 13, 60528 Frankfurt am Main, Germany)
Termék előállítójának illetékes hatósága: Federal Financial Supervisory Authority (BaFin)
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, tel: +45 3977 4000
- ETC Issuance https://etc-group.com/resources/

A KID kelte: 2021.01.01.

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. Jelen termék a Bitcoin cryptodeviza termékekbe fektet oly módon, hogy a másodpiacon vásárol Bitcoin illetve egyéb cryptodeviza termékeket. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a BTCetc Bitcoin Exchange Traded Crypto ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az XBT CFIX Curncy termék százalékos változásához. Az XBT CFIX Curncy termék-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék tájékoztató: https://etc-group.com/resources/BTCetc_Prospectus_2020.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Bitcoin jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 7-os fokozatú értékét veszi fel, amely magas kockázati osztályt jelent.
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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etc-group.com/resources/BTCetc_Prospectus_2020.pdf

Az alábbi táblázatban látható a BTCetc Bitcoin ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal:

Performance

Period	1 month	3 months	6 months	1 year	2 years	3 years
Low	21.192	10.818	8.33	7.95	7.95	7.95
High	33.966	33.966	33.966	33.966	33.966	33.966
Performance	46.75%	158.51%	241.87%	232.21%	232.21%	232.21%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.boerse-frankfurt.de/en/etf/de000a27z304-etc-issuance-gmbh-0-000

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ETC alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
https://etc-group.com/resources/BTCetc_Prospectus_2020.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ARK INNOVATION ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK INNOVATION ETF (ARKK)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q 104
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2021.01.01.

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. Jelen termék új generációs, innovációval foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy befektetéseinek több, mint 65%-a rendhagyó innovatív vállalatokra koncentrál, de azon belül is elsősorban a modern technológiát és fejlesztéseket előtérbe helyező cégekre.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az innovatív cégek jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKK_Factssheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK GENOMIC REVOLUTION ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.12.31-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE For periods ended December 31, 2020

	1 Month	3 Months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
ARKK | NAV	12.62%	37.44%	152.51%	152.51%	52.36%	45.40%	36.39%
ARKK | Market Price	12.60%	37.55%	152.83%	152.83%	52.34%	46.03%	36.42%
S&P 500 Index (SPX)	3.84%	12.15%	18.40%	18.40%	14.18%	15.22%	13.04%
MSCI World Index (M1WO)	4.24%	13.96%	15.90%	15.90%	10.54%	12.19%	9.87%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/arkk#fundmaterial

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARK_Active_ETFs_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares S&P GSCI Commodity ETF (GSG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 46428R107
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2021.03.01.

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. Jelen termék a S&P GSCI™ Commodity index árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját az árupiac határidős termékeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares S&P GSCI Commodity ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a S&P GSCI™ Commodity Index százalékos változásához. A S&P GSCI™ Commodity Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=req&product=I-GSCITS&shareClass=NA&documentId=925450%7E925427&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-s-and-p-gsci-commodity-indexed-trust-prospectus-12-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az árupiaci termékek növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 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. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-GSCITS&shareClass=NA&documentId=925450%7E925427&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-s-and-p-gsci-commodity-indexed-trust-prospectus-12-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares S&P GSCI Commodity ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.12.31-es zárónappal, összehasonlítva a benchmark piaci értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	-24.26%	-9.00%	-2.85%	-9.71%	-9.11%
Market Price	-23.98%	-8.87%	-2.83%	-9.68%	-9.10%
Benchmark *	-23.72%	-8.21%	-1.85%	-8.76%	-8.30%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239757/ishares-sp-gsci-commodityindexed-trust-fund

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=I-GSCITS&shareClass=NA&documentId=925450%7E925427&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-s-and-p-gsci-commodity-indexed-trust-prospectus-12-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

KID – KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM
ETF – ARK SPACE EXPLORATION AND INNOVATION ETF

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ARK Space Exploration and Innovation ETF (ARKX)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 00214Q 807
Termék előállítója: ARK Investment Management LLC, (3 E 28th Street, 7th Floor, New York, NY 10016; etfs@ark-invest.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000
- a PARK Investment https://ark-funds.com/

A KID kelte: 2021.04.07.

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. Jelen termék az űrkutatással kapcsolatos technológiával foglalkozó cégekbe fektet oly módon, hogy jól diverzifikált portfóliót alakít ki az űrkutatás technológiákat és fejlesztéseket szem előtt tartó vállalatai között.

További információk a termékről:

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

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARKX_Summary_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az űrkutatással kapcsolatos technológiával foglalkozó cégek jó teljesítményére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik. Az alábbi dokumentumban láthatóak a részletek az aktuális befektetési politikáról és termékekről:
https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Fact_Sheets/ARKX_Factsheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Ugyanakkor az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARKX_Summary_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ARK Next Generation Internet ETF teljesítménye adott időtávokra, 2020.09.30-as zárónappal:

FUND PERFORMANCE — For periods ended —

	3 Months	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
• ARKX | NAV	—	—	—	—	—	—
• ARKX | Market Price	—	—	—	—	—	—
S&P 500 Index (SPX)	—	—	—	—	—	—
MSCI World Index (M1WO)	—	—	—	—	—	—

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni: https://ark-funds.com/arkx#performance

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVAönálló 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az ARK alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

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

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://etfs.ark-funds.com/hubfs/1_Download_Files_ETF_Website/Prospectuses/ARKX_Summary_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi esetben a meghatalmazásnak teljesítenie kell a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és a Polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares TIPS Bond ETF (TIP)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): 464287176
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2021.07.01.

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. Jelen termék egy válogatott kötvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját amerikai infláció követő államkötvények vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares TIPS Bond ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Bloomberg Barclays U.S. Treasury Inflation Protected Securities (TIPS) Index százalékos változásához. A Bloomberg Barclays U.S. Treasury Inflation Protected Securities (TIPS) Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=ISHTIPS&shareClass=NA&documentId=926228%7E926208%7E920966%7E925650%7E925664&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-tips-bond-etf-10-31.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az amerikai infláció követő államkötvények értéktartására, vagy árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/us/literature/fact-sheet/tip-ishares-tips-bond-etf-fund-fact-sheet-en-us.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 4-es fokozatú értékét veszi fel, amely az átlag alatti 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=ISHTIPS&shareClass=NA&documentId=926228%7E926208%7E920966%7E925650%7E925664&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-tips-bond-etf-10-31.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares TIPS Bond ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.06.30-as zárónappal, összehasonlítva Bloomberg Barclays U.S. Treasury Inflation Protected Securities (TIPS) Index értékének változásával:

PERFORMANCE

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception
NAV	6.11%	6.33%	4.02%	3.26%	4.31%
Market Price	6.07%	6.32%	4.00%	3.25%	4.31%
Benchmark	6.51%	6.53%	4.17%	3.40%	4.47%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/us/products/239467/ishares-tips-bond-etf

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/us/library/stream-document?stream=reg&product=ISHTIPS&shareClass=NA&documentId=926228%7E926208%7E920966%7E925650%7E925664&iframeUrlOverride=%2Fus%2Fliterature%2Fprospectus%2Fp-ishares-tips-bond-etf-10-31.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: HORIZON Marijuana Life Sciences Index ETF (TIP)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): CA44054J1012
Termék előállítója: Horizons ETFs Management (Canada) Inc. (55 University Avenue, Suite 800 Toronto, Canada)
Termék előállítójának illetékes hatósága: Financial Consumer Agency of Canada (FCAC); (https://www.canada.ca/en/financial-consumer-agency.html)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2021.07.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját a marihuána egészségügyi felhasználásával foglalkozó részvények vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a HORIZON Marijuana Life Sciences Index ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a North American Marijuana Index százalékos változásához. A North American Marijuana Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.horizonsetfs.com/horizons/media/pdfs/prospectus/Benchmark2_Prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az észak-amerikai marihuána egészségügyi felhasználásával foglalkozó vállalatok árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.horizonsetfs.com/ETF/HMMJ#) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.horizonsetfs.com/horizons/media/pdfs/prospectus/Benchmark2_Prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a HORIZON Marijuana Life Sciences Index ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.06.30-as zárónappal, összehasonlítva a North American Marijuana Index értékének változásával:

ANNUALIZED PERFORMANCE*

	1 Mo	3 Mo	6 Mo	YTD	1 Yr	3 Yr	5 Yr	10 Yr	SIR**
Horizons Marijuana Life Sciences Index ETF	1.33	-13.71	34.62	34.62	60.47	-10.32	--	--	7.78
North American Marijuana Index Total Return	-0.30	-11.40	23.68	23.68	80.99	-6.23	--	--	6.65

**PERFORMANCE SINCE INCEPTION ON APRIL 04, 2017, AS AT JUNE 30, 2021

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.horizonsetfs.com/ETF/HMMJ#

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A HORIZON alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.horizonsetfs.com/horizons/media/pdfs/prospectus/Benchmark2_Prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF (ECAR)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): IE00BGL86Z12
Termék előállítója: BlackRock Investments, LLC (55 East 52nd Street New York, NY 10055 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2021.07.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját elektromos autózással kapcsolatos vállalatok részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a STOXX Global Electric Vehicles & Driving Technology NET Index százalékos változásához. A STOXX Global Electric Vehicles & Driving Technology NET Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/prospectus/ishares-iv-plc-prospectus-emea-en.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az elektromos autózással kapcsolatos vállalatok árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/fact-sheet/ecar-ishares-electric-vehicles-and-driving-technology-ucits-etf-fund-fact-sheet-en-ch.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/prospectus/ishares-iv-plc-prospectus-emea-en.pdf

Az alábbi táblázatban látható az iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.06.30-as zárónappal, összehasonlítva STOXX Global Electric Vehicles & Driving Technology NET Index értékének változásával:

COMPLETE TWELVE MONTH PERFORMANCE PERIODS (% USD)

	30/6/2016 - 30/6/2017	30/6/2017 - 30/6/2018	30/6/2018 - 30/6/2019	30/6/2019 - 30/6/2020	30/6/2020 - 30/6/2021	2020 Calendar Year
Fund	N/A	N/A	N/A	-6.50%	77.94%	33.06%
Benchmark	N/A	N/A	N/A	-6.42%	78.11%	33.25%

ANNUALISED PERFORMANCE (% USD)

	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	Since Inception
Fund	77.94%	N/A	N/A	N/A	22.36%
Benchmark	78.11%	N/A	N/A	N/A	22.44%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.ishares.com/ch/individual/en/products/307130/ishares-electric-vehicles-and-driving-technology-ucits-etf-usd-acc-fund

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az iShares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-

Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/prospectus/ishares-iv-plc-prospectus-emea-en.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Invesco Solar ETF (TAN)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US46138G7060
Termék előállítója: Invesco Capital Management LLC 3500 Lacey Road Suite 700 Downers Grove, IL 60515 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2021.07.01.

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. Jelen termék a MAC Global Solar Energy Index-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap napenergiával foglalkozó vállalatok részvényeit vásárolja. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy az Invesco Solar ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a MAC Global Solar Energy Index változásához. A MAC Global Solar Energy Index-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://connect.rightprospectus.com/Invesco/TADF/46138G706/P?site=ETF

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a napenergiával kapcsolatos vállalatok árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható.
(https://www.invesco.com/us-rest/contentdetail?contentId=025d7c23dbd92610VgnVCM1000006e36b50aRCRD&dnsName=us)
Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://connect.rightprospectus.com/Invesco/TADF/46138G706/P?site=ETF

Az alábbi táblázatban látható az Invesco Solar ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.06.30-es zárónappal, összehasonlítva a MAC Global Solar Energy Index értékének változásával:

Performance as at June 30, 2021

Performance (%)	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y	Fund Inception
ETF - NAV	-12.77	147.93	57.36	35.76	5.26	-5.41
ETF - Market Price	-13.42	146.93	57.41	35.66	5.34	-5.43
Underlying Index	-11.00	152.83	57.85	34.99	2.94	-6.95
Benchmark[1]	13.05	39.04	14.99	14.83	10.65	7.82

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.invesco.com/us/financial-products/etfs/product-detail?audienceType=Investor&ticker=TAN

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Invesco alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://connect.rightprospectus.com/Invesco/TADF/46138G706/P?site=ETF

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily China Bear 3X Shares ETF (YANG)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25460E5217
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az FTSE China 50 Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily China Bear 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az FTSE China 50 Index inverz mozgásának háromszoros változásához. Az FTSE China 50 Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YANG/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az FTSE China 50 Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/YINN-YANG-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YANG/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily China Bear 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
YINN	NAV	-10.68	-18.54	-58.56	-58.56	-21.09	-10.25	-6.06	-11.57	12/03/09
	Market Close	-10.76	-18.60	-58.55	-58.55	-21.04	-10.23	-6.02	-11.56	
YANG	NAV	6.24	5.53	26.67	26.67	-32.25	-34.18	-37.75	-36.47	12/03/09
	Market Close	5.63	5.03	25.90	25.90	-32.41	-34.29	-37.77	-36.51	
TXIN0UNU		-2.88	-4.52	-19.99	-19.99	0.61	4.02	3.89	1.53	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-ftse-china-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YANG/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily China Bull 3X Shares ETF (YINN)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25459W7719
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az FTSE China 50 Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily China Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az FTSE China 50 Index mozgásának háromszoros változásához. Az FTSE China 50 Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YINN/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az FTSE China 50 Index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/YINN-YANG-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YINN/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily China Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
YINN	NAV	-10.68	-18.54	-58.56	-58.56	-21.09	-10.25	-6.06	-11.57	12/03/09
	Market Close	-10.76	-18.60	-58.55	-58.55	-21.04	-10.23	-6.02	-11.56	
YANG	NAV	6.24	5.53	26.67	26.67	-32.25	-34.18	-37.75	-36.47	12/03/09
	Market Close	5.63	5.03	25.90	25.90	-32.41	-34.29	-37.77	-36.51	
TXIN0UNU		-2.88	-4.52	-19.99	-19.99	0.61	4.02	3.89	1.53	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-ftse-china-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//YINN/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares ETF (SPXS)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25460E2651
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az S&P 500® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P 500® Index inverz mozgásának háromszoros változásához. Az S&P 500® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXS/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P 500® Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/SPXL-SPXS-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXS/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily S&P 500 Bear 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
SPXL	NAV	13.07	34.15	98.19	98.19	64.13	41.52	40.52	31.28	11/05/08
	Market Close	13.22	34.17	98.74	98.74	64.09	41.40	40.53	31.27	
SPXS	NAV	-13.72	-29.24	-58.03	-58.03	-62.24	-50.11	-45.60	-47.22	11/05/08
	Market Close	-13.93	-29.34	-58.11	-58.11	-62.21	-50.09	-45.61	-47.23	
SPXT		4.48	11.03	28.71	28.71	26.04	18.45	16.53	14.88	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-sp-500-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXS/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily S&P 500 Bull 3X Shares ETF (SPXL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25459W8626
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az S&P 500® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily S&P 500 Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P 500® Index mozgásának háromszoros változásához. Az S&P 500® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P 500® Index árfolyamának növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/SPXL-SPXS-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily S&P 500 Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
SPXL	NAV	13.07	34.15	98.19	98.19	64.13	41.52	40.52	31.28	11/05/08
	Market Close	13.22	34.17	98.74	98.74	64.09	41.40	40.53	31.27	
SPXS	NAV	-13.72	-29.24	-58.03	-58.03	-62.24	-50.11	-45.60	-47.22	11/05/08
	Market Close	-13.93	-29.34	-58.11	-58.11	-62.21	-50.09	-45.61	-47.23	
SPXT		4.48	11.03	28.71	28.71	26.04	18.45	16.53	14.88	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-sp-500-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SPXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares ETF (SOXL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25459W4583
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az ICE Semiconductor Sector Index (ICESEMIT) árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az ICE Semiconductor Sector Index
(ICESEMIT) mozgásának háromszoros változásához. Az ICE Semiconductor Sector Index (ICESEMIT)-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SOXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 2000® Index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/SOXL-SOXS-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SOXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Semiconductor Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
SOXL	NAV	5.49	69.98	118.42	118.42	130.91	78.57	66.81	48.71	03/11/10
	Market Close	5.19	69.89	118.84	118.84	131.10	78.63	66.87	48.73	
SOXS	NAV	-13.60	-51.62	-80.90	-80.90	-86.98	-77.77	-69.70	-67.00	03/11/10
	Market Close	-13.20	-51.69	-80.94	-80.94	-87.01	-77.78	-69.71	-67.01	
ICESEMIT		2.87	22.05	44.53	44.53	53.14	34.99			

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-semiconductor-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//SOXL/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Small Cap Bear 3X Shares ETF (TZA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25460E23
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék a Russell 2000® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgásának inverzét háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Small Cap Bear 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Russell 2000® Index inverz mozgásának háromszoros változásához. A Russell 2000® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TZA/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 2000® Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/TNA-TZA-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TZA/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Small Cap Bear 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
TNA	NAV	4.89	2.36	28.09	28.09	26.42	11.19	22.82	15.52	11/05/08
	Market Close	4.97	2.30	27.87	27.87	26.53	11.11	22.83	15.54	
TZA	NAV	-9.64	-12.48	-51.00	-51.00	-64.42	-48.96	-47.37	-52.99	11/05/08
	Market Close	-9.66	-12.35	-50.80	-50.80	-64.43	-48.92	-47.37	-52.99	
RU20INTR		2.23	2.14	14.82	14.82	20.00	12.01	13.22	12.87	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-small-cap-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TZA/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Small Cap Bull 3X Shares ETF (TNA)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25459W8477
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék a Russell 2000® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Small Cap Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Russell 2000® Index mozgásának háromszoros változásához. A Russell 2000® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TNA/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Russell 2000® Index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/TNA-TZA-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TNA/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Small Cap Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
TNA	NAV	4.89	2.36	28.09	28.09	26.42	11.19	22.82	15.52	11/05/08
	Market Close	4.97	2.30	27.87	27.87	26.53	11.11	22.83	15.54	
TZA	NAV	-9.64	-12.48	-51.00	-51.00	-64.42	-48.96	-47.37	-52.99	11/05/08
	Market Close	-9.66	-12.35	-50.80	-50.80	-64.43	-48.92	-47.37	-52.99	
RU20INTR		2.23	2.14	14.82	14.82	20.00	12.01	13.22	12.87	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-small-cap-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TNA/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: Direxion Daily Technology Bull 3X Shares ETF (TECL)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US25459W1027
Termék előállítója: Direxion Shares ETF Trust (1301 Avenue of the Americas 35th Floor New York, NY 10019 United States)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék a e Technology Select Sector Index (IXTTR) árfolyamát követi, oly módon, hogy az index mozgását háromszoros szorzóval (3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a Direxion Daily Technology Bull 3X Shares ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Technology Select Sector Index (IXTTR) mozgásának háromszoros változásához. A Russell 2000® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TECL/index.php?open=Summary%20Prospectus

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa a Technology Select Sector Index árfolyamának emelkedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.direxion.com/uploads/TECL-TECS-Fact-Sheet.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TNA/index.php?open=Summary%20Prospectus

Az alábbi táblázatban látható a Direxion Daily Technology Bull 3X Shares ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

Performance (As of 12/31/2021)

		1M %	3M %	YTD %	1Y %	3Y %	5Y %	10Y %	S/I of the fund %	Inception Date
TECL	NAV	8.13	52.56	112.46	112.46	117.55	77.45	57.87	54.60	12/17/08
	Market Close	7.85	52.75	112.82	112.82	117.49	77.41	57.90	54.64	
TECS	NAV	-12.79	-41.24	-67.74	-67.74	-78.25	-68.18	-57.86	-59.18	12/17/08
	Market Close	-12.84	-41.36	-67.92	-67.92	-78.25	-68.18	-57.87	-59.19	
IXTTR		3.34	16.64	34.71	34.71	42.77	31.00	23.25	22.27	

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.direxion.com/product/daily-technology-bull-bear-3x-etfs

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak:
http://direxioninvestments.onlineprospectus.net/DirexionInvestments//TECL/index.php?open=Summary%20Prospectus

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: North Shore Global Uranium Mining ETF (URNM)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US3015057157
Termék előállítója: SEI Investments Distribution Co. (1 Freedom Valley Drive, Oaks, PA, 19456)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék egy válogatott részvény portfolió árfolyamát követi, oly módon, hogy a befektetési alap szinte teljes portfolióját uránium bányászattal foglalkozó cégek részvényeinek vásárlásába fekteti. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a North Shore Global Uranium Mining ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a North Shore Global Uranium Mining Index változásához. A North Shore Global Uranium Mining Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://cdn-webmaker1.nyc3.digitaloceanspaces.com/s134760_ETC_Trust_485_BPOS_URNM_Prospectus_webready_2740e63a48.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az uránium bányász cégek részvényeinek árfolyam növekedésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.globalxetfs.com/prospectus-regulatory/?id=1158

Az alábbi táblázatban látható a North Shore Global Uranium Mining ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

QUARTER END AS OF: 12/31/2021

	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	Since Inception
Fund NAV	-7.76%	1.04%	81.28%	81.28%	TBD	TBD	74.00%
Market Price	-6.96%	-0.22%	78.74%	78.74%	TBD	TBD	73.72%

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://urnmetf.com/urnm

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektetőkártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Global X alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://cdn-webmaker1.nyc3.digitaloceanspaces.com/s134760_ETC_Trust_485_BPOS_URNM_Prospectus_webready_2740e63a48.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraPro Short S&P500 ETF (SPXU)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US74347B1109
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az S&P 500® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását háromszoros szorzóval (-3-szor index) jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares UltraPro Short S&P500 ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P 500® Index inverz mozgásának háromszoros változásához. Az S&P 500® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/spxu_summary_prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P 500® Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.proshares.com/globalassets/fact-sheets/q4-2021-fact-sheets/prosharesfactsheetspxu.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:

https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/spxu_summary_prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ProShares UltraPro Short S&P500 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

	4Q 2021	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraPro Short S&P500 NAV Total Return	-29.14%	-57.87%	-57.87%	-49.94%	-45.18%	-46.43%
ProShares UltraPro Short S&P500 Market Price Total Return	-29.02%	-57.94%	-57.94%	-49.89%	-45.17%	-46.43%
S&P 500	11.03%	28.71%	28.71%	18.46%	16.54%	16.59%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/our-etfs/leveraged-and-inverse/spxu

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/spxu_summary_prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares Short S&P500 ETF (SH)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US74347B4251
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
A KID kelte: 2022.02.01.

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. Jelen termék az S&P 500® Index árfolyamát követi, oly módon, hogy az index inverz mozgását jeleníti meg. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares Short S&P500 ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon az S&P 500® Index inverz mozgásának változásához. Az S&P 500® Index -ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent).

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/sh_summary_prospectus.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az S&P 500® Index árfolyamának csökkenésére kell, hogy számítson.
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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

Az alap rövid tényeit összefoglaló dokumentum: https://www.proshares.com/globalassets/fact-sheets/q4-2021-fact-sheets/prosharesfactsheetsh.pdf

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor magas értéke jelzi, hogy a termék magas kockázatú eszköznek minősül. Értékelésünk alapján az ETF termék a 7 fokozatú skála 6-os 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 indikátorba nem került beépítésre. Az ETF termékek árfolyama szélsőséges piaci körülmények között nagyfokú elmozdulásra képes, a jelentős változékonyságára 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik.

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/sh_summary_prospectus.pdf

Az alábbi táblázatban látható a ProShares Short S&P500 ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal.

	4Q 2021	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares Short S&P500 NAV Total Return	-10.53%	-24.14%	-24.14%	-17.46%	-16.07%	-12.58%
ProShares Short S&P500 Market Price Total Return	-10.57%	-24.21%	-24.21%	-17.44%	-16.07%	-12.58%
S&P 500	11.03%	28.71%	28.71%	18.46%	16.54%	11.30%

Periods greater than one year are annualized.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:
https://www.proshares.com/our-etfs/leveraged-and-inverse/sh

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

A termék előállítójának fizetésképtelensége esetére vonatkozó esetleges befektető kártalanítási vagy garanciarendszerről tájékozódjon a termék prospektusában (elérhetősége fent).

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	Az Direxion alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/sh_summary_prospectus.pdf

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen, képviselő vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a panaszkezeles@equilor.hu e-mail címre történő megküldéssel

További tájékoztatást itt talál: https://www.equilor.hu/mifid/

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/, illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre 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: ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF (SCO)
Termék azonosítója (ISIN/UPI/CFI/CUSIP): US74347Y8628
Termék előállítója: ProShares Trust (7501 Wisconsin Avenue, Suite 1000E, Bethesda, MD 20814 U.S.A.; +1-240-497-6688; international@ProShares.com)
Termék előállítójának illetékes hatósága: U.S. Securities and Exchange Commission (https://www.sec.gov/contact-information/sec-directory)
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, tel: +45 3977 4000

A KID kelte: 2020.01.01.

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. Jelen termék az Bloomberg WTI Crude Oil Subindex-et követi, oly módon, hogy a befektetési alap az index mínusz 2-szeres mozgását próbálja lekövetni. A befektetésével az alap arra törekszik, hogy a ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF százalékos árfolyam változása a lehető legközelebb alakuljon a Bloomberg WTI Crude Oil Subindex változásának mínusz 2-szereséhez. A Bloomberg WTI Crude Oil Subindex-ről további részleteket a termék prospektusában olvashat (elérhetősége lent). .

További információk a termékről:

- Szerződés-, ügyletkötést megelőző tájékoztató a pénzügyi eszközökről és egyes ügyletekről és az ezekhez kapcsolódó kockázatokról (https://www.equilor.hu/mifid/)
- ESMA Befektetési útmutató (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Tájékoztató a magas tőkeáttételes kereskedés kockázatairól (https://www.equilor.hu/mifid/)
- Termék prospektus: https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/proshares_trust_ii_prospectus_s3a3.pdf

CÉLOK

Az ETF termékkel való kereskedés célja, hogy a befektető a mögöttes termék tényleges birtoklása nélkül vállalhasson kitettséget az adott termékekben. A befektetés hozama a mögöttes termék árfolyammozgásának (teljesítményének) mértékétől és a vállalt pozíció nagyságától függ. Jelen esetben az ETF tulajdonosa az olaj árfolyamának esésére kell, hogy számítson.

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 kockázatára, vagyis a befektetőnek mindig ajánlott alaposan megvizsgálni, hogy az adott alap milyen háttérrel és múlttal rendelkezik.

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 portfoliójuk megfelelően diverzifikált és további megtakarításokkal rendelkeznek, valamint ismerik és elfogadják a tőkeáttételes kereskedés jellegzetességeit, veszélyeit és kockázatait.

IDŐSZAK

Az ETF termékeknek nincsen lejárata, 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. Az alap kezelőjének költségei az árfolyamba épülve jelennek meg, értéke a nettó eszközértékre vetítve százalékos arányban kerül kimutatásra és termék legfontosabb adatai között megtalálható. (https://www.proshares.com/globalassets/fact-sheets/q4-2021-fact-sheets/prosharesfactsheetsco.pdf) Az ETF kibocsátójának előzetes tájékoztatás mellett jogában áll a terméket bármikor – adott időszakban érvényes piaci ár melletti elszámolással – kivezetni a tőzsdéről, további kereskedését megszűntetni.

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 indikátor 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 átlagos 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. 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 értéket a termék kereskedésére hivatott devizára kell konvertálni, vagyis a termék megvásárlása és hosszabb távú tartása jelentős deviza árfolyam kockázatot hordoz. Az ETF nem tőkeáttételes termék, így az ügyfél maximális vesztesége a teljes befektetett tőke, abban az esetben, ha az ETF értéke lenullázódik

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;
- Összeférhetetlenségi helyzet

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

További kockázatokról és a termék részletes leírásáról az alábbi linken tájékozódhat:
https://www.proshares.com/globalassets/prospectuses/proshares_trust_ii_prospectus_s3a3.pdf

Az alábbi táblázatban látható az ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil ETF teljesítménye adott időtávokra, 2021.12.31-es zárónappal, összehasonlítva az Bloomberg WTI Crude Oil Subindex értékének változásával:

	4Q 2021	Year to Date	1-Year	5-Year	10-Year	Fund Inception
ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil NAV Total Return	-15.06%	-72.33%	-72.33%	-36.73%	-16.46%	-20.27%
ProShares UltraShort Bloomberg Crude Oil Market Price Total Return	-16.01%	-72.62%	-72.62%	-36.81%	-16.50%	-20.32%
Bloomberg WTI Crude Oil Subindex	2.04%	61.62%	61.62%	-2.19%	-11.54%	-10.12%
Bloomberg Commodity Balanced WTI Crude Oil Index	3.12%	63.18%	63.18%	7.59%	—	—

Periods greater than one year are annualized. On 9/16/20 the fund changed its benchmark from Bloomberg WTI Oil Subindex to Bloomberg Commodity Balanced WTI Crude Oil Index.

Az ETF folyamatosan változó teljesítményét az alábbi linken lehet követni:

https://www.etf.com/SCO#overview

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

Az EQUILOR Zrt., mint forgalmazó a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: BEVA) tagja. A BEVA 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, portfoliókezelési, értékpapír letéti őrzési, illetve letétkezelési, ügyfélszámla vezetési és értékpapír-számlavezetési tevékenység körében megkötött szerződésekre terjed ki. A BEVA 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 BEVA 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 BEVA honlapján (www.bva.hu).
Az EQUILOR által forgalmazott pénzügyi eszközök termék előállítóira vonatkozó garanciarendszer eltérhet fentiektől, amely a pénzügyi eszközbe foglalt nem fedezett kockázatot hordozhat.
A kibocsátónak jogában áll az ETF termék visszahívására, vagy megszűntetésére, ám ennek előzetes bejelentése mellett, a termék visszaváltására kötelezett.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

Mielőtt kereskedni kezd az ETF index követő 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 különbözetét.
	Konverziós költség	A termék vásárlása, illetve eladása keletkező konverzió értékét a konverzióra felszámított díj negatívan befolyásolhatja.
Folyamatos költségek (ongoing costs)	Napon túli tartás költsége	A Proshares alap kezelőjének költségei
	Kölcsönzési költség	-
Eseti költségek (incidental costs)	-	-

További részletek a költségekkel és kockázatokkal kapcsolatban a termék kibocsátója által elkészített prospektusban olvashatóak: https://www.proshares.com/funds/trust_ii_prospectuses.html

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 terméknek nincs lejárata, hacsak a kibocsátó nem dönt a termék visszahívásáról. A termék értékesítése további díjakkal és szankciókkal nem jár. Értékesítés esetén, mint hozamot csökkentő tétellel a mindenkor érvényes spreaddel kell számolni. A termék értékesítését követően az elszámolás napjától a befektető rendelkezhet az eszköz ellenértékével.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Az ügyfél mind szóbeli, mind pedig írásbeli panasz tétele esetén személyesen vagy meghatalmazott útján is eljárhat a panaszkezelési eljárás során; utóbbi 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti, 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 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatti székhelyére történő megküldéssel;
c) telefaxon a (06 1) 430-3981-es fax számra történő megküldéssel;
d) elektronikus levélben a 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 fentiektől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A szerződéskötést megelőző és a szerződéskötést követő szakasz további tájékoztatóit a https://www.equilor.hu/mifid/**,** illetve a https://www.equilor.hu/ oldalakon érheti el.