

Befektetési Tájékoztató

A termékek ismertetése

Áttekintés a befektetési lehetőségekről és kockázataikról

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. által forgalmazott pénzügyi eszközökkel kapcsolatos információk

Az alábbi dokumentum segítséget kíván adni Önnek az UniCredit Bank Ügyfél besorolási Politikája alapján MiFID lakossági ügyfelek számára kínált pénzügyi eszközök közötti eligazodásban, bemutatva az egyes értékpapírokban rejlő kockázatokat.

A kockázat annak lehetősége, hogy elveszítjük a befektetéstől elvárt hozamot, illetve befektetett tőkénk egy részét, vagy akár egészét is, tehát egyfajta bizonytalanságot jelent.

Általános befektetési kockázatok

Deviza árfolyamkockázat

Külföldi devizában tartott befektetésnél a megtérülés nemcsak az értékpapír hozamától függ, hanem attól is, hogy a hazai fizetőeszközre való átváltással hogyan változik meg a befektetés értéke. Mindez akár növelheti, akár csökkentheti a befektető megtérülését.

Ország kockázat

Befektetések esetében annak kockázata, hogy az adott országban politikai és/vagy gazdasági problémák léphetnek fel, melyek a befektetők által birtokolt eszközök árfolyamára hatást gyakorolhatnak.

Likviditási kockázat

A befektetések likviditási kockázata azt jelenti, hogy a befektetők nem – vagy csak nagy ármozgást keltve – tudják értékesíteni az adott pénzügyi eszközt.

Hitelkockázat

Annak kockázata, hogy valamely fél - sem esedékességkor, sem egy későbbi időpontban - nem tesz teljes mértékben eleget fizetési kötelezettségének. Nemzetközi hitelminősítő intézetek rangsorolása ad iránymutatást a kibocsátó hitelképességének vizsgálatához. A besorolási skála „AAA” (legjobb) és „D” (legrosszabb) fokozatig terjed.

Kamatláb kockázat

Jövőbeli piaci kamatláb-mozgások következtében elszenvedett veszteségek kockázata. A piaci kamatláb emelkedése csökkenti, csökkenése növeli a kötvények értékét (árfolyamát).

Teljes veszteség kockázata

Annak kockázata, hogy a befektetés teljes értékét elveszíti. Ez akkor fordul elő, ha az értékpapír kibocsátója gazdasági vagy jogi okoknál fogva többé nem képes fizetési kötelezettségeinek eleget tenni (fizetéképtelenné válik).

KÖTVÉNY

Definíció

Névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A kötvényben a kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti.

Megtérülés

A kötvény hozama egyrészt a kamat, másrészt az az ár, amit a kötvény árfolyamának fel-, illetve leértékelődéséből nyer a befektető. Azaz ha a kötvényt lejárat előtt értékesíti piaci áron, a megtérülése magasabb és alacsonyabb is lehet a kezdeti hozamelvárásnál. A tranzakciós költségeket le kell vonni a teljes megtérülésből.

Hitelkockázat

Mindig megvan annak a kockázata, hogy az adós nem tudja visszafizetni kötelezettségét, fizetéseképtelenséget jelent be. A kibocsátó hitelminősítése ezért fontos információ a befektetési döntés meghozatalakor. A független hitelminősítő intézetek – Pl. Moody's, S&P's, Fitch – sorolják be hitelképesség szempontjából különböző minőségű kategóriákba a kötvényeket. A legjobb osztály az „AAA”, míg a leggyengébb a „D”. A magyar államkötvények hitelminősítési besorolása a www.akk.hu weblapon elérhető. Az alacsonyabb minősítésű kötvényeknél magasabb a fizetéseképtelenségi kockázat, ennek fejében viszont ezek az eszközök rendszerint magasabb kamatot fizetnek (kockázati felár).

Árfolyamkockázat

Ha a kötvényt lejáratáig tartja a befektető, lejáratkor a visszaváltási árfolyamot (névértéket) fogja megkapni. Felhívjuk a figyelmet annak kockázatára is, hogy amilyen mértékben a kibocsátási feltételek megengedik, a kibocsátó a lejárat előtt is visszavásárolhatja a kötvényt.

Ha a befektető lejárat előtt el akarja adni a kötvényét, azonnali piaci árfolyamon tudja megtenni. Ez az ár a piaci kereslet és kínálat törvényének megfelelően alakul ki, és szoros összefüggésben áll a piaci irányadó kamatláb mozgásával. Például a fix-kamatozású kötvények árfolyama esik, amennyiben a piacon elvárt hozamok emelkednek. Fordítva, a kötvények felértékelődnek, amennyiben a piacon elvárt hozamokban esés következik be.

A kibocsátó hitelképességének változása szintén befolyásolhatja a kötvény piaci árfolyamát.

Kockázatoság szempontjából fontos mérőszám lehet az ún. duration mutató (átlagos hátralévő futamidő). Minél nagyobb a hátralévő átlagos futamidő, annál kockázatosabbnak tekinthető az adott kötvény.

Likviditási kockázat

Egy kötvény forgalomképességét számos tényező befolyásolja, úgy mint kibocsátási mennyiség, lejáratig hátralévő idő, tőzsdei szabályok és piaci feltételek. A nehezen értékesíthető, vagy egyáltalán nem forgalomképes papírokat a befektető kénytelen a lejáratig tartani.

Kötvény kereskedelem

A kötvényekkel értéktőzsdén és tőzsdén kívüli forgalomban (OTC piacon) egyaránt lehet kereskedni. A Bank bizonyos kötvényekre vételi és eladási árfolyamot jegyez. A részleteket a Bank Üzletszabályzatában található Végrehajtási Politika tartalmazza.

A BÉT-en (Budapesti Értéktőzsdén) forgalmazott kötvények árfolyama a www.bet.hu honlapon nyomon követhető.

A Bank által forgalmazott kötvények, kötvény típusú értékpapírok

1. Állampapírok

Ön az állampapír megvásárlásával egy előre meghatározott időre kölcsönt ad a magyar államnak, mely kötelezettséget vállal a papírok lejáratkori, kamattal növelt teljes összegének visszafizetésére.

Kockázata: minimális, csupán a futamidő alatti visszaváltás esetén van árfolyamkockázat, illetve a hitelkockázat áll fenn.

A **Diszkont Kincstárjegy** egy évnél rövidebb futamidejű állampapír, mely kamatot nem fizet, hanem a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron kerül forgalomba, lejáratkor pedig a névértéket fizeti vissza. A diszkont összege a névérték és a vételár közötti különbség. A Diszkont Kincstárjegy alapcímele 10 ezer forint.

A Diszkont Kincstárjegy vásárlóinak körét az adott értékpapírra vonatkozó Ismertető, illetve Nyilvános Ajánlattétel tartalmazza.

A **Kamatkozó Kincstárjegy** 1 éves futamidejű, fix kamatozású, 10 ezer forint alapcímetű állampapír, amely jegyzés útján kerül forgalomba hozatalra. Jegyezni névértéken, 100%-os árfolyamon lehet. Az egyéves futamidő a jegyzés lezárását követő második munkanaptól kezdődik. Futamidő végén a kamat a tőkével együtt a kamatadó levonását követően kerül az ügyfél számláján jóváírásra.

A Kamatkozó Kincstárjegy vásárlóinak körét az adott értékpapírra vonatkozó Ismertető, illetve Nyilvános Ajánlattétel tartalmazza.

A **Féléves Kincstárjegy** 6 hónapos futamidejű, fix kamatozású, 10 ezer forint alapcímetű állampapír, amely jegyzés útján kerül forgalomba hozatalra. Jegyezni névértéken, 100%-os árfolyamon lehet. A féléves futamidő a jegyzés lezárását követő második munkanaptól kezdődik. Futamidő végén a kamat a tőkével együtt a kamatadó levonását követően kerül az ügyfél számláján jóváírásra.

A Féléves Kincstárjegy vásárlóinak körét az adott értékpapírra vonatkozó Ismertető, illetve Nyilvános Ajánlattétel tartalmazza.

A Magyar Államkötvény egy évnél hosszabb futamidejű, kamatozó állampapír.

A **Bónusz Magyar Államkötvény** 4, 6 és 10 éves futamidejű, egy forintos alapcímetű, változó kamatozású értékpapír. A kifizetendő kamat mértéke a kamatbázisból és a kamatprémiumból tevődik össze. Minden sorozat a kamatmérték meghatározásának időpontját megelőző négy eredményes, 12 hónapos Diszkont Kincstárjegy aukción kialakult átlaghozamok, adott aukción elfogadott mennyiségekkel súlyozott számtani átlagával megegyező kamatbázis felett biztosít változó mértékű kamatprémiumot. Kamatfizetés évente történik. Futamidő végén a kamat a tőkével együtt a kamatadó levonását követően kerül az ügyfél számláján jóváírásra.

A Bónusz Magyar Államkötvény vásárlóinak körét, valamint kamatozásának feltételeit az adott értékpapírra vonatkozó Ismertető, illetve Nyilvános Ajánlattétel tartalmazza.

A **Prémium Magyar Államkötvény** 3 és 5 éves futamidejű, változó kamatozású, ezer forintos alapcímetű értékpapír. A kifizetendő kamat mértéke a kamatbázisból és a kamatprémiumból tevődik össze. A kötvény a kamat megállapítás évét megelőző naptári évre vonatkozóan a Központi Statisztikai Hivatal által hivatalosan közzétett éves átlagos fogyasztói árindex-változás százalékos mértéke, mint kamatbázis felett biztosít sorozatonként eltérő kamatprémiumot. Kamatfizetés évente történik. Futamidő végén a kamat a tőkével együtt a kamatadó levonását követően kerül az ügyfél számláján jóváírásra.

A Prémium Magyar Államkötvény vásárlóinak körét, valamint kamatozásának feltételeit az adott értékpapírra vonatkozó Ismertető, illetve Nyilvános Ajánlattétel tartalmazza.

A Bankunknál forgalmazott állampapírokról információk honlapunkon elérhetők a https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/allampapirok_es_reszvenyek.html útvonalon.

2. Jelzáloglevél

Működése az állampapírokhoz hasonló, hiszen Ön itt is egy előre meghatározott időre ad kölcsönt a kibocsátó jelzálogbanknak, mely kötelezettséget vállal a papírok lejáratkori, kamattal növelt teljes összegének visszafizetésére.

Kockázata: mérsékelt, a futamidő alatti visszaváltás esetén likviditási kockázat, árfolyamkockázat, illetve a kibocsátóval szembeni hitelkockázat áll fenn.

Az UniCredit Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevelekről információ honlapunkon elérhető a <https://www.unicreditbank.hu/hu/popupeditpages/rolunk/sajtokozlemenyek/2007/az-unicredit-jelzalogbank-zrt--reszvenyesi-hatarozatai.html> útvonalon.

3. Egyéb kötvények

A Bank által forgalmazott egyéb kötvényekhez a diákhitel kötvény, különböző vállalati kötvények, illetve külföldön kibocsátott kötvények tartoznak.

Kockázatuk: a diákhitel kötvény kockázata minimális, csupán a futamidő alatti visszaváltás esetén van árfolyamkockázat, illetve a hitelkockázat áll fenn, míg a vállalati, valamint külföldön kibocsátott kötvények kockázata változó.

Részletesebb információért forduljon bankfiókjainkhoz.

RÉSZVÉNY

Definíció

Tagsági jogokat megtestesítő, névre szóló, névértékkel rendelkező, forgalomképes értékpapír, azaz egy részvény megvásárlásával Ön az adott cég egyik tulajdonosává válik.

Megtérülés

A részvény értéke a mindenkor kereslet-kínálatnak megfelelően alakul, amire azonban szinte minden tényező (az adott vállalat gazdálkodása, annak kilátásai, bel- és külgazdasági, bel- és külpolitikai hatások, stb.) kihathat. A részvények várható hozama alapvetően két tényezőtől függ: az osztalék nagyságától (az osztalék fizetéséről a cégek osztalékpolitikájukban rendelkeznek) illetve a várható árfolyamnyereségtől. A hozamra, árfolyamnyereségre semmi garancia nincs, ebben áll a részvények igen magas kockázata. A magas kockázat azonban – hosszabb távon – magas hozamlehetőséget is biztosíthat.

Árfolyamkockázat

A tőzsdére bevezetett részvényekkel nyilvános kereskedés folyik az értéktőzsdéken. A papírok árfolyamát a kereslet és kínálat határozza meg, ami a befektetők várakozásaira épül. Emellett irracionális tényezők (a befektetői hajlandóság, a közvélemény alakulása) is befolyásolhatják a részvények árfolyamának alakulását és ezáltal a befektetés hozamát. Adott esetben akár az egyedi részvénybe fektetett teljes összeg is veszteségként jelentkezhet (pl. egy adott cég csődbe kerül), de a befektetett összeg akár meg is többszörözhető.

Hitelkockázat

Mivel a részvénytulajdonos részesedéssel bír a vállalatban, a cég fizetése képtelensége esetén elértéktelenedik a befektetése.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat azt jelenti, hogy a befektetők nem – vagy csak nagy ármozgást keltve – tudják értékesíteni az adott részvényt. Egy részvény forgalomképességét számos tényező befolyásolja, úgy mint tőzsdei szabályok, piaci feltételek, piaci helyzet, free float.

Részvény kereskedelem

Részvényekkel az értéktőzsdéken és a tőzsdén kívüli forgalomban (OTC piacon) egyaránt kereskednek. Az értéktőzsdén való kereskedelemben a tőzsdei szabályokat be kell tartani. A részvényre adott megbízások végrehajtásának részleteit a Bank Végrehajtási Politikája tartalmazza.

A részvények forgalmazásáról bővebb információt a honlapunkon talál a

https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/allampapirok_es_reszvenyek.html#reszvenyek elérési útvonalon.

BEFEKTETÉSI ALAP

Definíció

A befektetési alap befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel. A befektetési jegy a befektetési alap nevében (javára és terhére) - a hatályos jogszabályokban meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

A befektetési jegy egy olyan eszköz, amely azt teszi lehetővé, hogy az egyes befektetők megtakarításaikat egyszerű, biztonságos és költséghatékony módon, a kockázatok megosztásával fektethessék be az értékpapír - és ingatlanalapok esetében - az ingatlanpiacon, illetve egyéb pénzügyi eszközökbe. Az elért hozamokból a befektetők befektetésük arányában részesülnek.

Számos változatuk van, akár kockázatuk, akár befektetési politikájuk szerint.

Megkülönböztetünk többek között - elméleti kockázat szerinti növekedési sorrendben-: pénzügyi, kötvény, ingatlan, vegyes, garantált és részvény alapot.

Likviditási alapok

A korábbi pénzügyi alapokon belül azon alapok tartoznak ide, amelyeknél a portfólióban (a Befektetési Alap által eszközölt befektetések) lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 60 napot.

Pénzügyi alapok

A portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg a 6 hónapot.

Rövid kötvényalapok

A portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje 6 hónap és 3 év közötti.

Hosszú kötvény alapok

A portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje meghaladja a 3 évet.

Szabad futamidejű kötvény alapok

Olyan alapok, amelyek nem ragaszkodnak egy előre meghatározott durációs limithez.

Ezen alapok esetében a portfólióban lévő kötvényjellegű eszközök átlagos hátralévő futamideje nem kerül előre meghatározásra.

Kötvénytúlsúlyos vegyes alapok

A portfólióban lévő nem kötvény típusú eszközök aránya nem haladja meg a 35%-ot. A nem részvény típusú eszközök kategóriáinként legfeljebb 20%-ot tehetnek ki

Kiegyensúlyozott vegyes alapok

A portfólióban lévő nem kötvény típusú eszközök aránya 35-65% közötti. A nem részvény típusú eszközök kategóriáinként legfeljebb 40%-ot tehetnek ki

Dinamikus vegyes alapok

A portfólióban lévő nem kötvény típusú eszközök aránya meghaladja a 65%-ot. A nem részvény típusú eszközök kategóriáinként legfeljebb 40%-ot tehetnek ki.

Részvényalapok

A portfólióban lévő részvény-típusú eszközök aránya meghaladja a 80%-ot.

Árupiaci alapok

Azon alapok, amelyek legalább 50%-ban árupiaci kitettséget jelenítenek meg.

Abszolút hozamú alapok

Azon alapok, amelyek tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérésére törekednek, és kiinduló pontként a kockázatmentes hozam meghaladását tekintik.

Tőke- illetve hozamgarantált alapok

A befektetett tőke vagy az előre meghatározott hozam visszafizetését bankgaranciával biztosító alapok.

Tőke- illetve hozamvédett alapok

A tőke megővésére, illetve a hozamra vonatkozóan a befektetési politikájával alátámasztott ígéretet tevő alapok.¹

Származtatott alapok

Olyan alapok, amelyek portfóliója – a jogszabályi korlátokon belül – származtatott ügyleteket is tartalmazhat.

Az ingatlanalapokat két kategóriába sorolhatjuk:

Ingotlanforgalmazó alapok

Olyan ingatlanalapok, amelyeknél az építés alatt álló ingatlanok maximális aránya 25%.

Ingotlanfejlesztő alapok

Olyan ingatlanalapok, amelyeknél az építés alatt álló ingatlanok maximális aránya 60%.

Befektetési alapba fektető alapok

Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája szerint saját tőkéjének legalább nyolcvan százalékát kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, az alap befektetési alapba befektető befektetési alapnak minősül.

Indexkövető alapok

Olyan befektetési alapok, amelyek befektetési politikájukban valamely szabályozott piac által meghirdetett index, illetve valamely, a lehetséges befektetők részére előre meghirdetett, a Felügyelet által jóváhagyott egyéb index leképezésére vállalkoztak.

Megtérülés

Az, hogy a közös vagyontömegeből adott pillanatban mennyi jut egy befektetési jegyre, az egy jegyre jutó nettó eszközérték (a befektetési jegy árfolyama) mutatja meg. Ennek kiszámításához az alap vagyonának értékét – az egyes eszközök aktuális piaci értékét alapul véve – folyamatosan meg kell állapítani, ez az alap nettó eszközértéke. Fontos, hogy a nettó eszközérték már tartalmazza az alap költségeit, így gyakorlatilag tiszta vagyoni értéket testesít meg, teoretikusan ez az az érték, amennyiért az alap vagyona értékesíthető lenne.

Hitelkockázat

Befektetési alapok esetében az alap eszközeinek kockázatát jelenti. Azt, hogy egy befektetési alap milyen eszközökbe fektet, a befektetési politikája határozza meg. A befektetési politikát és a kockázati tényezőket minden esetben az Alap Kibocsátási tájékoztatója tartalmazza.

Likviditási kockázat

A befektetési jegyek likviditása (visszaválthatósága) szempontjából az alapok két fő csoportra oszthatók. A nyíltvégű alapok esetében a befektetési jegyek folyamatosan vásárolhatók, illetve visszaválthatók, míg zártvégű alapok esetében a visszaváltásra csak a futamidő lejártával, az alap megszüntetésével kerülhet sor. Amennyiben a zártvégű alapok befektetési jegyei tőzsdei bevezetésre kerülnek, likviditásuk az előzőekben ismertetettek miatt alacsony lehet.

¹ A portfóliókezelő a tőke megővésére, illetve a hozamra vonatkozóan garanciát vállalhat, vagy ígéretet tehet. A garanciát bankgaranciával köteles alátámasztani, míg az ígéretet a tőke megővésért, illetve a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre, tőzsdei termékekre vonatkozó befektetési politikájával kell alátámasztania a befektető részletes tájékoztatása mellett. (2001. évi CXX. törvény - a tőkepiacról)

Az UniCredit Bank befektetési alap kínálatában az alábbi alapkezelők termékei érhetőek el – ezen belül az egyes ügyféltípusok által elérhető termékek köre különböző lehet.

Az egyes ügyfelek számára elérhető befektetési alapok köréről a bank mindenkor aktuális Kondíciós listájából tájékozódhat.

- Aberdeen Asset Management Hungary Alapkezelő Zrt. (Aberdeen hazai alapok és Aberdeen Global alapok)
- Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
- Allianz Global Investors
- BlackRock
- BNP Paribas Asset Management (Parvest alapok)
- Budapest Alapkezelő Zrt.
- Concorde Alapkezelő Zrt.
- Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.
- Európa Alapkezelő Zrt.
- Fidelity Worldwide Investment
- Franklin Templeton Investments
- Generali Alapkezelő Zrt.
- J.P.Morgan Asset Management
- OTP Alapkezelő Zrt.
- Pioneer Alapkezelő Zrt.
- Pioneer Global Asset Management S.P.a
- Schroders Investment Management Ltd

Minden egyes befektetési alap vásárlása előtt kérjük, tájékozódjon az aktuális adatokról és olvassa át a Kibocsátási tájékoztatót is, melyeket az egyes kibocsátók honlapján keresztül érhet el:

- <http://www.aberdeen-asset.hu/hu/hungary/literature>
- https://www.aegonalapkezelo.hu/?akt_menu=738
- <http://www.allianzgi-regulatory.eu/hu/Pages/Fundpricesandinformation.aspx>
- <https://www.blackrock.com/huhttp://www.bnpparibas-ip.com/en/>
- <http://www.budapestbank.hu/csoport/alapkezelo/hun/letoltes.php>
- <http://concordealapkezelo.hu/>
- <http://www.dialoginvestment.hu/disclosures.php>
- <http://europaalap.hu/hu/>
- <https://www.fidelity.co.hu/>
- <http://www.franklintempleton.hu/>
- <http://alapkezelo.hu/>
- <http://www.jpmorganassetmanagement.lu/en/showpage.aspx?pageID=2>
- https://www.otpbank.hu/OTP_ALAPKEZELO/hu/index.jsp
- <http://pioneerinvestments.hu/hu/>
- <http://www.schroders.com/en/>

Szíves figyelmébe ajánljuk a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) honlapját, mely oldalakon részletesebben tájékozódhat a befektetési alapokról:
<http://www.bamosz.hu/>

A Bank által forgalmazott befektetési alapokról további információkat honlapunkon a https://www.unicreditbank.hu/hu/maganszemelyek/megtakaritasok/befektetes_i_alapok.html
https://www.unicreditbank.hu/hu/private_banking/befektetes/befektetes_i_alapok.html
elérési útvonalakon talál.

STRUKTURÁLT TERMÉKEK

Definíció

A strukturált termék különböző pénzügyi termékek kombinációja. A strukturált befektetési eszközök olyan termékek, melyeknél a megtérülés és/vagy visszafizetés általában nincs előre meghatározva, bizonyos jövőbeli eseményektől függ. Emellett az ilyen befektetési eszközök struktúráját úgy is kialakíthatják, hogy a kibocsátó rövid időn belül is visszahívhatta őket, ha a termék eléri a megcélzott értéket; ilyen esetekben akár automatikusan is visszahívhatják őket.

Kockázatok

A strukturált befektetési eszközök megvásárlása csak olyan befektetők számára ajánlható, akik pénzügyi intézetek vagy egyéb szakmai befektetők szaktanácsai alapján vásárolnak, és így megfelelő helyzetben vannak ahhoz, hogy megérthessék az ilyen eszközökbe történő befektetésekkel járó kockázatokat.

Kérjük, befektetési döntése meghozatala előtt minden esetben figyelmesen olvassa el a termék Tájékoztatóját.

FX Prémium Megtakarítás

Az FX Prémium Megtakarítás ügylet egy Bank által meghatározott ügyfélkör számára elérhető piacindexált ügylet, azaz egy olyan strukturált pénzügyi eszköz, melynél fennáll az egyszerű betéthez képest magasabb ügyleti kamat elérésének lehetősége. Az FX Prémium Megtakarítást a Bank egyedileg az ügyfél számára, az aktuális piaci környezetnek megfelelően jegyzi. A magasabb kamatlábért cserébe az ügyfélnek egy devizaopciót kell kiírni, ami csak meghatározott feltételek teljesülése esetén (egy ismert és ellenőrizhető piaci index pl. EUR/HUF, USD/HUF bankközi árfolyam stb. megfelelő, lejáratkori alakulása esetén) kerül lehívásra. Lehívás esetén az ügyfélnek - egy előre rögzített árfolyamon - konverziós kötelezettsége keletkezik, így lejáratkor az elhelyezett tőkeösszeg eredeti devizaneme helyett a referencia devizapár másik devizájában íródik jóvá. Az opciós ügylet másik oldalán, vásárlóként a Bank áll, akinek konverziós jogosultsága keletkezik, melyet a feltételek teljesülése esetén az ügyféllel szemben érvényesít. A befektetés a lejárat előtt nem törhető fel/nem adható el.

Kérjük, befektetési döntése meghozatala előtt minden esetben figyelmesen olvassa el a termék Tájékoztatóját.

Certifikátok

Definíció

A certifikát szó jelentése „igazolás” arról, hogy a certifikát tulajdonosa jogosult a kibocsátó bank által létrehozott értékpapír által megtestesített követelésre. A befektető a certifikát megvásárlásával arra szerez jogot, hogy a kibocsátó bankkal szemben esedékességkor (esemény, feltétel bekövetkezésekor, illetve lejáratkor, időszaki lejáratkor) előre meghatározott alaptermék („Mögöttes eszköz”) értékétől függő pénz- vagy egyéb követelést érvényesítsen.

Megtérülés

Certifikátok a Mögöttes eszközök széles körére kibocsáthatók – pl. részvények, indexek, árupiaci termékek –, és a certifikátok értéke az adott Mögöttes eszköz áralakulásától függ. A certifikátok révén a legkülönbözőbb befektetési stratégiák valósíthatók meg, és a certifikát típusától függően egyszerre akár több részvény, illetve különböző Mögöttes eszköz árfolyamváltozásából való profitálást tesz lehetővé a befektetők számára. Fontos kiemelni, hogy a certifikátok közvetlenül nem biztosítanak osztalékot illetve kamatjellegű bevételt, szemben az ilyen tulajdonsággal rendelkező Mögöttes eszközzel.

Kockázatok

A Mögöttes eszköz árfolyammozgásai befolyásolják a certifikátok értékét. Amennyiben az adott certifikát Mögöttes eszközének ára kedvezőtlenül alakul, úgy a befektető elveszítheti befektetett tőkeösszegének egy részét vagy akár egészét.

A certifikát megvásárlója a kibocsátó hitelezőjévé válik, így partnerkockázattal szembesül, vagyis a kibocsátó csődje esetén a certifikáttal kapcsolatos kifizetések teljesítése is veszélybe kerülhet.

A certifikátok deviza-árfolyamkockázatot hordozhatnak, amennyiben nem hazai devizában (forintban) denominált Műgöttes eszközre épülnek.

A certifikátra a futamidő alatt hatással vannak a piaci körülmények, ezáltal tőke- és hozamvesztés lehetséges.

Amennyiben a certifikát lejárat előtti visszaváltására kerül sor, ez újrabefektetési kockázatot hordoz, hiszen lehetséges, hogy potenciálisan abban az időpontban nem áll rendelkezésre hasonló befektetés, amely hasonló kifizetéssel járna.

Bizonyos certifikátok esetén az Alaptájékoztató szerint a kibocsátó ún. másodpiaci árat jegyez a termékekre „normál piaci körülmények között”. Egyes speciális körülmények fennállása esetén előfordulhat, hogy ez az árjegyzés nem biztosított.

Kérjük, befektetési döntése meghozatala előtt minden esetben figyelmesen olvassa el a termék Tájékoztatóját.

Ezen termékekről részletesebb információkat honlapunkon a www.unicreditbank.hu/certifikat elérési útvonalon talál.

A jelen Tájékoztatóban foglaltak csak tájékoztató jellegűek, nem minősülnek ajánlatnak, ajánlásnak vagy befektetési tanácsadásnak. A Tájékoztatót a UniCredit Bank Hungary Zrt. ingyenesen biztosítja, az abban közölt információk hitelesnek tekintett adatokra épülnek, azonban az adatok valóságáért, tartalmáért, teljességéért, illetve ha az ügyfeleket a Tájékoztatóban foglaltak figyelembevételére tekintettel bármilyen vagyoni hátrány éri, az UniCredit Bank Hungary Zrt. nem vállal felelősséget.