

## Terméklap

### Exchange Traded Funds

#### Termékleírás

Az ETF (Exchange Traded Fund) gyakorlatilag egy nyíltvégű befektetési alap, amelynek árfolyama mindig egy meghatározott termék árát, vagy árfolyamát követi. Ez a termék lehet egy ország tőzsdeindexe (például BUX-index), valamely nyersanyag (arany, olaj) ára, egy földrajzi régió (Latin-Amerika), vagy akár a gazdaság egy adott szektorának (pénzügy, egészségügy) részvényei. Az ETF passzív portfóliókezelési stratégiát folytat, azaz automatikusan követi a kiválasztott index összetételét. Az ETF-ek egyedisége abban rejlik, hogy ugyanúgy kereskedhetünk velük a tőzsdén, mint a részvényekkel. Míg a befektetési alapok jegyeire napi egy árfolyamot jegyeznek a forgalmazók, az ETF-ek árfolyama a tőzsdei kereskedési időn belül folyamatosan változik.

#### ETF-ek főbb kategóriái:

<b>KÖTVÉNY ETF</b>	Azonos konstrukciójú (lejárat, kamatozás, kibocsátó, stb) kötvényeket tartalmazó ETF.
<b>INDEX ETF</b>	Bármilyen benchmark index árfolyammozgását leképező ETF.
<b>ÁRUIACI ETF</b>	Áruiaci termék vagy áruiaci index árfolyamának lekövetését célzó ETF.
<b>DEVIZA ETF</b>	Deviza (vagy devizacsoport) árfolyamváltozását lekövető ETF.
<b>TŐKEÁTTÉTES ETF</b>	Bármilyen befektetési eszköz egységnyi árfolyam elmozdulásának azonos vagy ellenkező irányú többszörösét (2-3 szoros) leképező ETF.

A Random Capital Broker Zrt.-nél a BÉT-re és a Xetra-ra bevezetett ETF-ek érhetőek el.

A BUX ETF-re vonatkozó információk elérhetősége: [www.bet.hu/Befektetok/Reszveny-szekcio/BUX-ETF](http://www.bet.hu/Befektetok/Reszveny-szekcio/BUX-ETF)

A BÉTa piacon kereskedett ETF-ekre vonatkozó információk elérhetősége: <https://www.bet.hu/Befektetok/beta-piac/etf-ek>

A XETRA-n kereskedett ETF-ekre vonatkozó információk elérhetősége: [www.xetra.com/xetra-en/instruments/etf-exchange-traded-funds](http://www.xetra.com/xetra-en/instruments/etf-exchange-traded-funds)

#### Kinek ajánljuk?

Amennyiben Önt nagy kockázatvállalási hajlandóság jellemez, és a magas tőkeáttétel adta lehetőségek érdekében hajlandó a tőkeáttétel kockázatát is felvállalni.

#### Termékkockázat

1. ALACSONY    2. ENYHE    3. MÉRSÉKELT    4. KÖZEPES    5. FOKOZOTT    **6. MAGAS**    7. RENDKÍVÜLI

**6. Magas kockázatú termék:** Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide (PI: Turbó certifikátok, opciók, stb.) amelyek tőkeáttétellel rendelkeznek és a mögöttes pénzügyi termék(ek) árfolyam-ingadozása miatt magas kockázatot hordoznak magukban. Előfordulhat, hogy akár középtávon is teljesen elértéktelenedhetnek vagy csak jelentős veszteséggel értékesíthetők. Mivel a kezdeti befektetett tőkén felüli veszteség kizárt, ezért a lehetséges veszteségük nem haladja meg a befektetett összeg 100%-át.

**Komplexitás:** Komplex termék

#### **Előnyök:**

**Diverzifikáció:** egyetlen termék vásárlásával egy teljes portfólióhoz jutunk hozzá, amely tökéletesen leképezi a mögöttes termék árfolyammozgását. Kiválaszthatunk egy országot, egy földrajzi régiót, egy gazdasági szektort vagy ágazatot és egyetlen termék megvételével lekövethetjük a teljesítményét.

**Alacsony tranzakciós költségek:** mivel egyetlen tranzakcióval megvásárolható (és eladható) egy teljes, diverzifikált portfólió, ennek költségei sokkal alacsonyabbak, mintha saját magunknak kellene kialakítanunk a portfóliót az értékpapírok megfelelő súlyozásával.

**Rugalmasság:** lévén, hogy tőzsdén kereskedett alapokról van szó, így a tőzsdei órák alatt tetszőlegesen kereskedhető, árfolyama azonnal követi a mögöttes termék árfolyamát. A megfelelő likviditásról árjegyzők gondoskodnak.

**Shortolás, vagyis rövidre eladás:** ETF-eken keresztül lehetőségünk van árfolyamesésre is spekulálni, ezek az értékpapírok a mögöttes termék árfolyamát fordítva követik le.

#### **Kockázatok:**

Az ETF-ek kockázatát az ETF befektetési politikája határozza meg. Partnerkockázatot jelent, ha az ETF kezelője megszűnik vagy pénzügyi nehézségekkel találkozik. Kockázatot jelent még a követési hiba, ami azt jelenti, hogy előfordulhat, hogy az ETF a mögöttes terméket nem teljesen pontosan követi le.

#### **Országkockázat**

Gazdasági, politikai és földrajzi tényezők az egyes országok országkockázati besorolását alapvetően meghatározzák. Egy ország megítélésének változása az adott országban működő vállalatok értékére – és így a részvénytőzsdén és devizapiaci mozgásokra is – hatással van.

#### **Árfolyamkockázat**

A származékos termékek típusa alapján nagy szórást mutathat. A diverzifikáció hiánya vagy a tőkeáttétel jelentős mértékben növelheti az ügyfél árfolyamkockázatát. A befektető akár a teljes befektetett összeget elveszítheti, a termék nem tőkegarantált.

#### **Kibocsátói kockázat**

A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke, illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapírok visszavásárlási kockázataként jelentkezik.

#### **Likviditási kockázat**

Alacsony, mert az ETF esetén a kibocsátó árjegyzést vállal a termékre a Budapesti Értéktőzsdén, ill. a nemzetközi tőzsdéken. Normál piaci körülmények között van likvid másodpiaca.

**Devizakockázat**

Nem releváns vagy magas, annak függvényében, hogy a befektetés devizaneme eltér-e attól a devizától, amiben a befektetési teljesítményét értékeli az ügyfél. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

**Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek (százalékos értékek a tranzakció árfolyamértékére vetítve):**

tranzakciós költségek: 0,2%, min. 199 forint (Xetra 0,25 %, min. 6,5 EUR)

számlavezetési díj: 0 Ft /hó

számlanyitási díj: 0 forint

számlamegszűntetési díj: 0 forint