



Kulcsfontosságú információkat tartalmazó dokumentum

Rendeltetési cél

Ez a dokumentum kulcsfontosságú információkat tartalmaz erről a befektetési termékről. Ez nem egy marketinganyag. Az információk megadását a törvény írja elő, hogy segítsenek Önnek megérteni a termék természetét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségeit és veszteségeit, és segítsenek összehasonlítani más termékekkel.

Termék

A PRIIP neve:	Fix kamatozású határidős long ügyletek
A PRIIP-gazda neve:	Eurex Deutschland, korlátozott jogképességgel rendelkező közintézmény
A PRIIP-gazda elérhetőségei:	E-mail: KIDS_PRIIPS@eurex.com Telefon: +49 69 2111 6400
A PRIIP-gazdát felügyelő illetékes hatóság:	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóság (BaFin))
A létrehozás dátuma	2024. december 1.

Olyan terméket készül vásárolni, amely nem egyszerű és esetleg nehezen érthető.

Mi ez a termék?

Típus

A fix kamatozású határidős ügyletek származtatott ügyleteken alapuló szerződések. A származtatott termék egy olyan pénzügyi szerződés, amelynek értéke egy másik mögöttes eszköz értékéből származik.

Célok

A határidős ügylet egy vevő (long pozíció) és egy eladó (short pozíció) közötti megállapodás egy adott mögöttes eszköznek egy adott jövőbeli időpontban és egy adott áron lebonyolított adásvételére. A fix kamatozású határidős ügyletek potenciális ügyfelei vételi pozícióval rendelkeznek az adott határidős ügyletben, azaz vevőként járnának el.

Egy határidős pozíció megnyitásakor a vevő és az eladó között nem történik kezdeti fizetés. A vevőnek és az eladónak ellentétes elvárásai vannak a határidős árfolyam alakulásával kapcsolatban. Mindkét piaci szereplő nyereséget realizál, ha a várakozásai valóra válnak, és veszteséget, ha a várakozásai nem teljesülnek.

Egy határidős long pozíció bruttó nyeresége vagy ¹vesztesége a következőképpen számítható ki: az alapul szolgáló eszköz értéke a határidős ügylet lejáratakor vagy lezárásakor, mínusz az alapul szolgáló eszköz értéke a határidős ügylet megkötésekor, majd a különbséget elosztva a termékspecifikus minimális árváltozással (tick space - árközlépés tartománya), és az így kapott hányadost megszorozva a termékspecifikus minimális árváltozásonkénti értékkel (tick value - árközlépés értéke).

A vevő bruttó nyereséget realizál, ha az alapul szolgáló eszköz értéke a határidős ügylet lezárásakor nőtt, és bruttó veszteséget, ha csökkent. Az eladó bruttó nyereséget realizál, ha a mögöttes eszköz értéke a határidős ügylet lezárásakor csökkent, és bruttó veszteséget, ha nőtt.

Egy határidős ügylet kifizetése lineáris: A mögöttes eszköz lejáratkori és belépési értéke közötti specifikus különbség mindig ugyanazt a pénzügyi nyereséget, illetve veszteséget eredményezi, függetlenül az alapul szolgáló eszköz tényleges értékétől.

A határidős ügyletekre nincs előírt ajánlott tartási időszak. A lejáratkori kockázati és hozamprofil a „Teljesítmény-forgatókönyvek” című szakasz ismerteti. A vevő és az eladó a határidős szerződés lejáratáig bármikor realizálhat nyereséget vagy veszteséget.

Egy határidős ügyletnek előre meghatározott lejárat dátuma van². Egy potenciális ügyfél a tőzsdénapi kereskedési órái alatt kiléphet egy határidős ügylettel kapcsolatos kitétségből. Az ügyfél kiléphet ebből a határidős kitétségből úgy, hogy az Eurexen forgalmazott és az Eurex Clearing AG által elszámolt, ellentétes határidős pozíciót (ugyanazzal az alapul szolgáló értékpapírral és lejárat) köt, eladóként a nyitott long pozíció lezárása, illetve vevőként a nyitott short pozíció lezárása érdekében. A határidős ár a következő, nem feltétlenül teljes listán szereplő paraméterek mozgásai és várakozásai miatt ingadozhat: az alapul szolgáló érték, kamatlábak, kuponfizetések stb...

Abban a rendkívül valószínűtlen esetben, ha a piacok rendes működése már nem lenne garantálható, az Eurex a tőzsdei szabályoknak megfelelően rendkívüli joggal rendelkezik a kereskedés felfüggesztésére vagy a pozíció megszüntetésére..

A fix kamatozású instrumentumok közé tartozhatnak többek között, de nem kizárólagosan:

- egy adott ország kormánya által kibocsátott állampapír (államkötvény), vagy
- megállapodás különböző (előre meghatározott) kamatlábakhoz kapcsolódó kamatkifizetésre (kamatswap).

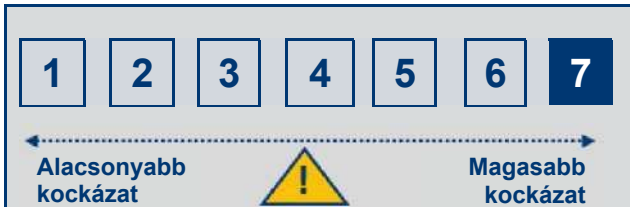
¹ A bruttó nyereség vagy veszteség az ügyfél nyeresége vagy vesztesége a tranzakciós díjak, elszámolási díjak, brókerdíjak, adók és/vagy az adott határidős pozícióval kapcsolatos kitétséggel kapcsolatban felmerülő egyéb adminisztratív költségek figyelembevétele előtt.

Célzott lakossági befektető

A tőzsde egy semleges kereskedési platform, ahol a különböző típusú piaci szereplők ügyleteket bonyolítanak le egymással. A fix kamatozású határidős long ügyletek potenciális ügyfelei lehetnek magánügyfelek, szakmai ügyfelek és jogosult szerződő felek, akik tőkeoptimalizálási stratégiát követnek, tőkeáttételt alkalmaznak irányított befektetési, arbitrázs vagy fedezeti célokra, és akik rövid, közép- vagy hosszú távú befektetési horizonttal rendelkezhetnek. A potenciális ügyfél a kezdetben befektetett tőke összegét meghaladó pénzügyi veszteségeket is elszenvedhet, és nem igényel tőkevédelmet (a befektetett tőke visszafizetése nem garantált). A fix kamatozású határidős long termék olyan ügyfelek számára alkalmas, akik széleskörű ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a származtatott pénzügyi termékek terén.

Milyen kockázatokkal jár, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató



A termék rövid, közép vagy hosszú távú befektetésre is tartható.

Az összefoglaló kockázati mutató a Termék kockázati szintet jelzi más termékekhez képest. Ez megmutatja, hogy mennyire valószínű, hogy egy termék pénzt veszít a piaci mozgások miatt, vagy azért, mert nem vagyunk képesek kifizetni Önt.

Ezt a terméket 7-ből 7-be soroltuk be, ami a legmagasabb kockázati osztálynak felel meg. Ez nagyon magas szintre értékeli egy jövőbeni teljesítményből eredő potenciális veszteségeket. A határidős ügyletek tőkeáttételes termékek; az ügyfél kezdeti költségei, például a végrehajtási díjak, a határidős ügylet kitétségének biztosítására letétbe helyezett eszközök, a kereskedési kontraktus teljes értékének csak kis százalékát teszik ki. A határidős árfolyam kis változásai is hatalmas nyereséget vagy veszteséget eredményezhetnek.

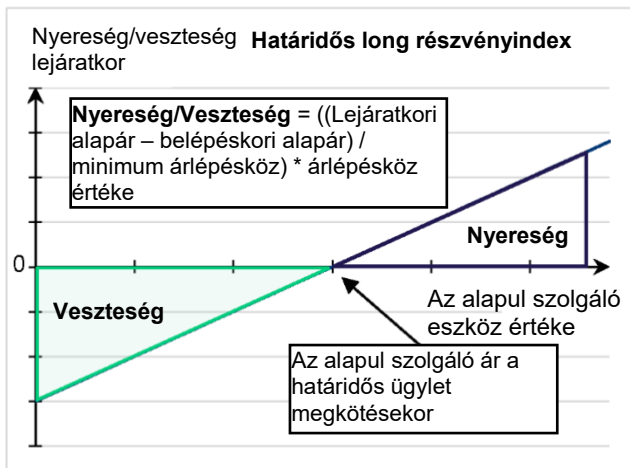
Legyen tisztában az árfolyamkockázattal. A kiválasztott terméktől függően eltérő pénznemben fog kifizetéseket kapni, így a végső hozam a két pénznem közötti árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.

Bizonyos esetekben előfordulhat, hogy kifizetéseket kell teljesítenie a veszteségek fedezésére. **Az esetlegesen elszenvedett teljes veszteség jelentős lehet.**

Ez a termék nem tartalmaz védelmet a jövőbeli piaci teljesítményre vonatkozóan, így Ön jelentős veszteségeket szenvedhet el.

Teljesítmény-forgatókönyvek

Ez a grafikon azt szemlélteti, hogyan teljesíthet a befektetés. Összehasonlíthatja más derivatívák megtérülési grafikonjaival.



A bemutatott grafikon a lehetséges eredmények tartományát mutatja be, és nem jelent pontos információt arról, hogy Ön mit kaphat vissza. Az, hogy mit kap, attól függően változik, hogy az alapeszköz hogyan alakul. A grafikon az alapeszköz minden egyes értékénél megmutatja, hogy mekkora lenne a termék nyeresége vagy vesztesége lejáratkor. A vízszintes tengelyen az alapeszköz értékének különböző lehetséges árai láthatók a lejárat napon, a függőleges tengelyen pedig a nyereség vagy veszteség.³

Egy határidős long pozíció esetén Ön úgy gondolja, hogy az alapul szolgáló eszköz ára emelkedni fog.

A bemutatott számok tartalmazzák a termék összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák azokat a költségeket, amelyeket Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási

helyzetét, ami szintén befolyásolhatja a visszakapott összeget.

Mielőtt fix kamatozású határidős long ügyletet kötne, az ügyfélnek saját, független mérlegeléssel kell döntenie arról, hogy megköti-e az adott szerződést, illetve hogy az adott termék megfelelő vagy megfelelő-e számára a saját megítélése és az értékesítő vagy tanácsadó személyek ajánlása alapján. A grafikonon feltüntetett forgatókönyvek a termék lehetséges hozamainak tartományát szemléltetik a lejáratkor.

Mi történik, ha az Eurex Deutschland nem tud kifizetni?

Az Eurex Deutschland egy német jog szerint jóváhagyott tőzsde, amely kereskedési platformot biztosít a piaci szereplők közötti pénzügyi tranzakciók megkötéséhez. Az Eurex Deutschland egyetlen piaci szereplővel sem lép fel szerződő félként ezekben a tranzakciókban.

³ Felhívjuk figyelmét, hogy a grafikonon látható nyereség vagy veszteséget bruttó nyereséggé vagy veszteséggé értelmezendő.

Az Eurex Deutschland platformon folytatott összes tranzakciót az Eurex Clearing AG⁴számolja el központilag.

Milyen költségekkel jár?

A költség időbeli alakulása

Az Eurex Deutschland nem számít fel költségeket vagy díjakat a kereskedés résztvevőinek.

	Ha lejáratkor készpénzre váltja
Összes költség	n/a
A hozamra gyakorolt hatás (RIY) évente	n/a

Költségösszetétel

Ez a táblázat az éves hozamra gyakorolt hatást mutatja.

Egyszeri költségek	Belépési költségek	n/a	A befektetés megkezdésekor fizetett költségek hatása.
	Kilépési költségek	n/a	A befektetés lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Folyamatos költségek	Portfólió tranzakciós költségek	n/a	A termék alapjául szolgáló befektetések vételekor és eladásakor felmerülő költségeink hatása.
	Egyéb folyamatos költségek	n/a	Az Ön befektetéseinek kezeléséért évente általunk felszámított költségek hatása, valamint a II. szakaszban bemutatott költségek.
Járuelkos költségek	Teljesítménydíjak	n/a	A teljesítménydíj hatása. Ezeket a befektetéséből vonjuk le, ha a termék teljesítménye meghaladja a referenciaértékét.
	Hozamfelosztási részesedés	n/a	A hozamfelosztási részesedés hatása.

Azonban az ebben a KID-ben szereplő összes termék központi elszámolását az Eurex Clearing AG végzi, amely szolgáltatásért az Eurex Clearing AG tranzakciós díjakat és elszámolási díjakat számít fel.⁵

Az a személy, aki tanácsot ad Önnek, vagy eladja Önnek ezt a terméket, egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben ez a személy tájékoztatást nyújt Önnek ezekről a költségekről, és megmutatja, hogy az összes költség milyen hatással lesz a befektetésére az idő múlásával. Ezenkívül előfordulhat, hogy Önnek eszközöket kell letétbe helyeznie az értékesítő vagy adótanácsot adó személynél, hogy biztosítsa a termék kitétséget.

Meddig tartsam a pozíciót, és kivehetem-e korábban a pénzt?

A tőzsde nem írt elő ajánlott tartási időszakot ezekre a termékekre. Az optimális tartási idő mindig az adott ügyfél egyéni befektetési stratégiájától és kockázati profiljától függ.

Mind a határidős ügylet vevője, mind annak eladója kiléphet a határidős ügylettel kapcsolatos kitétségből, a „Célok” részben részletesebben leírtak szerint. Az ügyfelek a befektetési tervüknek megfelelően előre görgethetik a kitétségüket egy határidős ügyletben (lejáratkor vagy azt megelőzően). Egy határidős ügylet görgetése azt jelenti, hogy meghosszabbítjuk annak futamidejét az eredeti szerződés lezárásával és egy új, ugyanazzal az alapul szolgáló eszközre vonatkozó szerződés megnyitásával.

Hogy nyújthatok be panaszt?

A jelen KID által lefedett termékekkel vagy a PRIIP-gazda magatartásával kapcsolatos panaszok esetén, kérjük, írjon [a KIDS_PRIIPS@eurex.com](mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com), vagy az Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61,65760 Eschborn, Németország címre. Ha panasza van egy terméket ajánló, értékesítő vagy forgalmazó személlyel kapcsolatban, kérjük, forduljon közvetlenül az adott személy által képviselt intézményhez.

Egyéb lényeges információk

A fix kamatozású határidős ügyletek termékspecifikus árlépésközeivel és árlépésköz-értékeivel, valamint a különböző mögöttes eszközeivel kapcsolatos további információk az Eurex Deutschland határidős ügyletekre és opciós ügyletekre vonatkozó szerződés megfelelő pontjában található, amelyek a következő címen érhetők el: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

⁴ Az Eurex Clearinggel kapcsolatos további információkért látogasson el a cég hivatalos weboldalára: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

⁵ A tranzakciós díjakkal és az elszámolási díjakkal kapcsolatos részletes információkért kérjük, tekintse meg az Eurex Clearing AG árlistáját, amely a következő linken érhető el: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.