

ELŐZETES KÖLTSÉGGKALKULÁCIÓ

Termékcsoport:

Magyar Államkötvények (forintban denominált, nem lakossági)

A Concorde Értékpapír Zrt. (a továbbiakban: Concorde) az alábbiakban ad részletes előzetes tájékoztatást azokról a költség- és díjlelemről, amelyekkel az ügyfélnek számolnia kell, ha a Concorde-nál a fenti termékcsoportba besorolható pénzügyi eszközökbe kíván befektetni. Ezen tájékoztatás kitér a fenti termékcsoportba tartozó eszközökbe történő befektetés megszerzésével, tartásával és megszüntetésével (pl. eladásával, lezárásával) kapcsolatos várható költségekre és azoknak a hozamra gyakorolt hatására. A feltüntetett költség- és díjlelemek csak tájékoztató jellegűek, a pontos összeg csak az ügyletkötést illetően a kapcsolódó szolgáltatásnyújtást követően határozható meg.

Kérjük, hogy a következő tájékoztatáshoz szíveskedjen a lenti **Fontos információk** részt is elolvasni és figyelembe venni a befektetési döntése meghozatalakor. Ugyanis az ott leírtak is befolyással lehetnek a befektetését érintő díj- és költségelemekre, valamint a befektetés hozamára gyakorolt hatására.

E tájékoztatás során arra törekedtünk, hogy az ügyfeleink számára átlátható kimutatás adjunk a várható költségekről és a hozamra gyakorolt hatásukról. Azonban ha Önnek nem egyértelmű e díjak és költségek bemutatása és számítása vagy más okból további információra, részletesebb magyarázatra vagy számítási segédletre tart igényt annak érdekében, hogy a konkrét befektetésével kapcsolatos díjakat és költségeket meghatározza, úgy kérjük, ezen igényét jelezze befektetési tanácsadója, kapcsolattartója felé!

A) A befektetéssel kapcsolatosan felmerülő, a következő tájékoztatás során figyelembe vett költségelemek, amelyek tekintetében a Concorde kondíciós listájában foglaltak irányadóak:

1. A Concorde által nyújtott befektetési szolgáltatások, kiegészítő szolgáltatások díjai, költségei
 - egyszeri, a szolgáltatásnyújtás megkezdésével és megszüntetésével kapcsolatos díjak
 - tranzakciós költségek (jutalékok, árrések)
 - a befektetés tartásával kapcsolatosan felmerülő folyamatos költségek (pl.: számlavezetés, letétkezelés, finanszírozás)
 - egyéb kiegészítő költségek (pl.: befektetővédelmi hozzájárulás)
 - egyéb, teljesítmény alapú díjak (pl.: sikerdíj)
2. A befektetés tárgyával kapcsolatos hozzávetőleges (a Concorde rendelkezésére álló adatok alapján becsült) költségek (termékköltség), amelyek a befektetés értékét befolyásolják:
 - egyszeri, a termék értékesítésekor a termék árában érvényesített költségek
 - a befektetés tartása során felmerülő folyamatos termékköltségek (pl.: alapkezelési díj, finanszírozási költségek)

B) A fenti költségelemek figyelembe vételével és a Concorde kondíciós listájában foglaltak alapján a fent megjelölt termékcsoporthoz tartozó eszközökbe történő befektetés hozzávetőlegesen az alábbi költségeket foglalja magában:

1. Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek:
 - számlanyitási díj: 0 Ft
 - tranzakciós költségek, melyek becsült mértéke: 0,1%/ vétel és 0,1% /eladási megbízás
 - konverziós költségek: nem releváns
 - számlafenntartási díj: 799 Ft/hó
 - letétkezelési díj: 0,09%/év 30 millió Ft-ig, 0,06%/év 30-100 millió Ft között, 0,03%/év 100 millió Ft felett
 - befektetővédelmi hozzájárulás: 0,12%/év 30 millió Ft-ig, felette 0%
 - HUF utalási díj: 0,115% min. 500 Ft
 - számlamegszüntetési díj: 0 Ft

2. Hozzávetőleges termék-költségek (a termék árában érvényesített költségek):
 - termék előállításával, strukturálásával kapcsolatos költség: nem releváns
 - termék kezelésével kapcsolatos költségek: nem releváns

C) A befektetés során felmerülő költségek hozamra gyakorolt hatása (példa):

Tájékoztatjuk, hogy a következőkben feltüntetett számítások, szemléltetések a fenti termékcsoporthoz tartozó valamennyi pénzügyi eszköz tekintetében nagyságrendileg megegyeznek.

Példánkban az ügyfél 2017.02.14-én nyitott a Concorde-nál számlát, ahol 30 millió forintot helyezett el. A befektetendő 30 millió forintból MÁK 2028/A nevű magyar államkötvényt vásárolt. Befektetését 8 hónap múlva, 2017.10.16-án felszámolta, a kötvényt értékesítette, az ebből befolyó szabadon rendelkezésre álló összeget pedig bankszámlájára utalta.

A számla megnyitása nem járt költséggel az ügyfél számára. A vételi megbízás megadásakor a Concorde nettó 127,5%-os árfolyamon tudta a piacról beszerezni a papírt. Ezt az ügyfélnek 0,1% marzssal növelt áron, azaz nettó 127,6%-on adta tovább. Ehhez jött még a papír aznapi felhalmozott kamata, amely 2,1267% volt, így az ügyfél bruttó 129,7267%-os árfolyamon jutott a termékhez, azaz darabonként 12.972,67 forintot fizetett érte. Így kijött a pénzből 2312 darab, azaz 23.120.000,- Ft névérték MÁK 2028/A, melyért így összesen 29.992.813,- forintot fizetett. 7187,- Ft maradt a számláján szabad forint egyenlegben.

2017. október 16-án az ügyfél megbízást adott az instrumentum értékesítésére. Ekkor a Concorde a piacon nettó 138%-os árfolyamon tudta eladni a papírt, az ügyfél pedig a 0,1% marzs levonása után 137,9%-os áron + 6,639% felhalmozott kamaton, azaz bruttó 144,539%-os árfolyamon (darabonként 14.453,9 forintért) tudta eladni papírját. Így a számláján jóváíródott $23.120.000 * 1,44539 = 33.417.417,-$ forint.

Nézzük meg először a befektetése hozamát majd később a teljes számlaegyenlegen elért hozamát.

¹ A termék előállítását, kibocsátóját, kezelőjét, forgalmazóját megillető díjak, amelyek a termék mindenkor értékét befolyásolják és abba beépítésre kerülnek.

A befektetése hozama 33.417.417,-/29.992.813,-= 1,11418, azaz 11,42% volt. Ezt 244 nappal évesítve 17,08%-ot kapunk.

A számla fennállása során az ügyfél havi 799,- Ft számlavezetési és havi 2250,- Ft-os becsült letétkezelési díjat fizetett, míg a Befektetővédelmi Alaphoz való hozzájárulása havi 3000,- Ft volt. Befektetési felszámolása után a számláján levő összeget 0,115%-os, 38.433,- Ft-os költséggel utalta bankszámlájára.

A számlaegyenleg teljes hozamának számításnál azonban hozzá kell adnunk a Concorde 2*0,1%-os marzsát, és ezt mint bruttó hozamot kell az ügyfél szempontjából kiindulási alapnak vennünk.

Azaz ekkor 33.450.834,- forint / 29.962.820,- forint = 11,64% lett volna az ügyfél bruttó hozama.

	Összesen	Havi	%/év
Kötvény vételi + eladási jutaléka (0,1%-0,1%)	-60000	n.a.	n.a.
Számlafenntartási díj (799 Ft/hó)	-6392	-799	-0,03%
Letétkezelési díj (0,09%/év)	-18050	-2250	-0,09%
Befektetővédelmi hozzájárulás (0,12%/év)	-24066	-3000	-0,12%
Utalási díj (0,115%)	-38433	n.a.	n.a.
Összesen	-146941	n.a.	-0,42%

Az ügyfél befektetésével 8 hónap alatt – költségek után – összesen 3.341.073,- forint, azaz 11,14%-ot, évesítve nettó 16,66% hozamot ért el. Befektetéseinek éves bruttó 17,08%-os hozamát a szolgáltatás nyújtásával összefüggő költségek 0,42%-kal csökkentették.

FONTOS INFORMÁCIÓK:

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősülnek befektetési tanácsadásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy ügyletkötésre ösztönzésnek. A jelen dokumentum célja, hogy részletes előzetes tájékoztatást adjon a fenti termékcsoporthoz tartozó pénzügyi eszközökbe a Concorde-nál történő befektetés során felmerülő díj- és költségelemről és azoknak a befektetés hozamára gyakorolt hatásáról. A Concorde ennek során – amennyiben a pontos díj- és költségétel számára nem ismert, becslést alkalmaz. Ezért a befektetést érintően ténylegesen felmerülő költségek és díjak a jelen dokumentumban foglaltaktól eltérőek is lehetnek. Kérjük, ezt is vegye figyelembe befektetési döntése meghozatalakor!

A jelen dokumentumban feltüntetett díjak a jelen dokumentum keltekor hatályos Concorde kondíciós listában feltüntetett díjtételek alapján kerültek meghatározásra. Ezért előfordulhat, hogy az ügyféllel történt egyedi díjmegállapodás alapján az ügyféllel szemben felszámított díjtételek kedvezőbbek, mint a feltüntetettek, továbbá felmerülhet, hogy a tényleges tranzakció megkötésekor e tájékoztatóban feltüntetett díjak is változnak. Ezen esetekben e tájékoztató jellegű díjtételek és költségek hozamra vetített hatása ezekkel az eltérésekkel korrigálandó.

A befektetéssel kapcsolatosan, az ügyfél adórezidenciájától, személyes körülményeitől függően felmerülhetnek egyéb olyan költségelemek – így különösen adó- és egyéb közterhek, stamp duty –, amelyek az ügyfelet terhelik és a befektetéshez kapcsolódnak, azonban a Concorde szolgáltatásnyújtásától függetlenek. Ezen költségelemek – így különösen az adó- és közterhek - nem minősülnek a szolgáltatás nyújtásával összefüggően felmerülő költségnek, így az előzetes költségkalkulációban nem kerülnek feltüntetésre.

A fentiekben a közvetlenül a befektetéssel összefüggésben felmerülő, a Concorde szolgáltatásnyújtásával kapcsolatos költségek, továbbá a befektetés tárgyával kapcsolatos termék-költségek kerültek figyelembe vételre. A tájékoztatás nem tartalmazza azokat a költségteteleket, amelyek a befektetéssel kapcsolatosan potenciálisan, az ügyfél erre irányuló kérelme alapján nyújtott egyéb szolgáltatásokkal összefüggésben merülnek fel (pl.: értékpapír zárolás, egyedi igazolás díja stb.). Az ezekkel a szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerülő költségekről a Concorde külön tájékoztatja az ügyfelet, illetőleg elérhetőek a Concorde kondíciós listájában.

A Concorde a jelen dokumentum módosításának a jogát fenntartja.

Amennyiben a költségszámítással kapcsolatosan további kérdései vannak, kérjük, keresse kapcsolattartóját, befektetési tanácsadóját!

Kelt: Budapest, 2018.01.03.

Concorde Értékpapír Zrt.