

ELŐZETES KÖLTSÉGGKALKULÁCIÓ

Termékcsoport: BÉT tőzsdei deviza opciók

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 díjlelem 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 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: 300 Ft/kontraktus a vételi és 300 Ft /kontraktus eladási megbízás esetén
 - konverziós költségek: nem releváns
 - számlafenntartási díj: 1990 Ft/hó
 - letétkezelési díj: 0,10%/év 40 millió Ft-ig, 0,07%/év 40-120 millió Ft között, 0,04%/év 120 millió Ft felett
 - befektetővédelmi hozzájárulás: 0,11%/év 40 millió Ft-ig, felette 0%
 - HUF utalási díj: 0,115% min. 500 Ft
 - számlamegszüntetési díj: 0 Ft
 - határidős termék lejáratása: 0 Ft
2. Hozzávetőleges termékköltségek (a termék árában érvényesített költségek):
 - termék előállításával kapcsolatos költségek: nem releváns (a termék előállítója nem a Concorde)
3. Harmadik féltől származó kifizetések (ösztönzők) becsült értéke 1 éves tartási időre számítva:
 - a. A Concorde Értékpapír Zrt. az alábbiak szerint fogad el ösztönzőt az általa értékesített befektetési alapok vonatkozásában az befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelőtől (a feltüntetett érték becsült érték):

Egyszeri ösztönző: 0 Ft – 0%

Folyamatos ösztönző: 0 Ft – 0%.....

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

Pénzügyi eszköz neve	
Értékpapír osztály	Opció
Típus	Vételi (Call)
Fajta	Európai
Alaptermék neve	EUR/HUF

Kontraktus méret	500
------------------	-----

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

Példánkban a BÉT tőzsdei opciós deviza termékcsoporthoz kapcsolatos költségek egyértelmű bemutatását célozva egy újonnan számlát nyitó ügyfelünk kizárólag deviza opciós termék tőzsdei megvásárlása, tartása és lejáratára okán veszi igénybe a Concorde-ot, azaz minden állományi típusú költsége ezekre a tételekre rakódik, olyan maximális díjakkal kalkulálva, amelyek a valóságos ügyfélkapcsolatok során igen gyakran csökkennek állandó vagy eseti kedvezményekkel.

Leegyszerűsített példánkban a feltételezett új ügyfelünk azért nyitott a Concorde-nál számlát, mert a deviza piacon történő árfolyammozgásból szeretne profitot realizálni úgy, hogy szeretné kihasználni a szabványosított opciós piacot jellemző tőkeáttételt és biztonságot. Egy deviza piaci korrekció során jó opciós vételi lehetőséget látott az EUR/HUF árfolyamcsökkenésében. Új ügyfelünk 5.000.000 forintot utalt be a 2025.01.21-én megnyitott számlájára, a számla megnyitása díjmentes volt. Másnap az EUR/HUF piaci árfolyama 411,80 volt, az ügyfél megbízást adott, hogy érdeklődjünk partnereinknél milyen vételi opciót tudna vásárolni EUR/HUF-ra, mivel arra számított, hogy a forint árfolyama viszonylag rövid időn belül gyengülni fog. Az ajánlatok bekérése után egy 412,20-as márciusi lejáratú 500 kontraktus EUR/HUF európai vételi opció azaz EU2503194122C tőzsdei vásárlására ad megbízást, aminek az árfolyama 1,85. Az opció megkötéséért fizetett $500 \times 300 = 150.000$ forint jutalékot. Következő napon a KELER elszámolása alapján az ügyfél számláján terhelésre kerül az árfolyam alapján számolt opciós díj, ami $500 \text{ (kontraktus)} \times 1000 \text{ (kontraktus méret)} \times 1,85 \text{ (árfolyam)} = 925.000$ forint. Ügyfelünk helyzetértékelése beigazolódott, lejárat napjára, azaz 2025.05.22-ére a forint árfolyama 416,30-as árfolyamra gyengült, ezért a vételi opciója automatikusan lehívásra került és elszámolódott. A számláján $416,30 - 412,20 = 4,1$ (árfolyamnyereség) $\times 500 \text{ (kontraktus)} \times 1000 \text{ (kontraktus méret)}$ azaz 2.050.000 FT nyereséget realizált. Az összes nyeresége tehát $2.050.000 - 925.000 \text{ (kifizetett opciós díj)} = 1.125.000$ forint volt.

A termékek lejáratása nem járt költséggel, tehát a jutalék összesen 150,000 forint volt. A számla fennállása során az ügyfél havi 1990,- Ft számlavezetési díjat, és havi 325 Ft-os becsült letétkezelési díjat fizetett, míg a Befektetővédelmi Alaphoz való hozzájárulása havi 359 Ft volt. A számla fenntartására, a két hónap alatt a számláján lévő közel 3.925.000 (5.000.000-150.000-925.000) forint letétkezelésére, őrzésére, a hozzá kapcsolódó befektetővédelmi hozzájárulásra egy hónap alatt összesen 5.148 forintot költött el az ügyfél.

Mindezek után – tehát miután a számla teljes egyenlegéből kivonjuk a vételi jutalékot, azaz 150.000 forintot, az opciós díjat, azaz 925.000 forintot, a számla fenntartásával, és a letéti őrzéssel kapcsolatos összes költséget, azaz 5.148

forintot, és hozzáadjuk az opció lejáratkor elszámolt nyereséget 2.050.000 forintot – az ügyfél számláján 2025.03.19-én rendelkezésre állt 5.969.852 forint.

Az ügyfél 22,5%-os, a szolgáltatás nyújtásával összefüggő költségek előtti, kalkulált árfolyamnyereségét a ráakódó költségek 3,1 százalékponttal csökkentették, azaz a példában az elért 22,5%-os árfolyamnyereség mellett 19,39%-os profitot realizált.

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 költségelemekről és azoknak a befektetés hozamára gyakorolt hatásáról. A Concorde ennek során – amennyiben a pontos díj- és költségtervezetel 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 költségtervezeteket, 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, 2025.01.25.

Concorde Értékpapír Zrt.