

Terméklap

Érvényes: 2015.06.01-től

Termék megnevezése: 2018 notes, USD
 (nem Magyarországon kibocsátott Magyar Államkötvény)
 ISIN kód: US445545AG19

A termék általános leírása:

Fix kamatozású, a londoni értéktőzsdékre bevezetett, a Magyar Állam által amerikai dollárban (USD) kibocsátott kötvény. A K&H Bank (a továbbiakban Bank) a kötvényeket zártkörű értékesítés keretében, egyedi árfolyamon, saját számlás ügyletként forgalmazza.

A kibocsátó: Magyarország nevében az ÁKK Zrt.

Költségek, díjak:

A vételi és eladási tranzakciók díjmentesek.

Egyéb díjak: számlavezetési díj, készpénzfelvételi díj, utalási díj, transzfer díj

A díjak mértékét a mindenkor hatályos Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó hirdetmény tartalmazza.

A kötvény alapadatai:

Kibocsátás helye: Amerikai Egyesült Államok

Irányadó jog: New York állam

Devizaneme: USD

Futamidő: 5 év

Kibocsátás napja: 2013.02.19.

Lejárat napja: 2018.02.19.

Kamatozás típusa: fix

Kamat: 4,125% p.a.

Kamatszámítás kezdőnapja: 2013.02.19.

Kamatfizetés(ek) napja/gyakorisága: évente kétszer (február 19. és augusztus 19.)

Minimális vételi/eladási mennyiség: 100.000 USD (névértéken)

Biztosítottság: az ÁKK Zrt. által kibocsátott Állampapírokra nem vonatkozik az OBA garanciája

Másodpiaci forgalmazás: a piaci helyzet függvényében vállalja a K&H Bank, de nem vállal rá kötelezettséget

Részletes tájékoztató, egyéb információk elérhetősége és nyelve:

U.S. Securities and Exchange Commission honlapján:

<http://www.sec.gov/Archives/edgar/data/889414/000119312513059932/d478213d424b5.htm>; angol

Adózás:

A személyi jövedelemadóról szóló törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén — tekintettel a zártkörű értékesítésre — a kötvényhez kapcsolódó hozamok (kamatok és értékesítéshez vagy lejáratához kapcsolódó árfolyamnyereség) ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősülnek, amely után az adót önadózással kell bevallani és megfizetni.

Kivétel képeznek ez alól a Tartós befektetési számlán elhelyezett befektetések, amelyekre speciális adózási szabályok vonatkoznak.

Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltethető meg.

A termékben rejlő értékelési kockázatok:

Komplexitás: Nem komplex termék

Kockázati érték és besorolás:

Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás	Védekező	Óvatos		Dinamikus		Merész	

← Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A kockázati érték és besorolás meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint eszközökkel rendelkezik.

Egyes kockázati típusok értékelése: (alacsony, közepes, magas)

Visszafizetési kockázat, azaz annak kockázata, hogy normál piaci körülmények között (függetlenül például a kibocsátó fizetőképességétől) a tőke nem kerül visszafizetésre.

Alacsony, mert a kötvény struktúráját tekintve tőkevédett.

Hitelkockázat, azaz annak kockázata, hogy a befektetett összeget a kibocsátó, illetve a mögöttes eszközök kibocsátója nem lesz képes visszafizetni a befektetés futamideje alatt.

Magas, mert nemzetközi besorolások alapján a kibocsátó által kibocsátott értékpapírok besorolása (Moody's: Ba1) közvetlenül a befektetésre ajánlott kategória alatt helyezkedik el.

Devizakockázat, azaz a deviza-árfolyam változásból eredő kockázat, amely abból adódik, hogy a befektető jövedelme és befektetendő pénzeszközei más devizanemben vannak, mint a kibocsátott értékpapír pénzneme.

Azt feltételezve, hogy a befektető a befektetéshez dollár eszközökkel rendelkezik, **alacsony**. Amennyiben a befektető a befektetéshez forint eszközökkel rendelkezik, **magas**, mert dollárban történt a kibocsátás.

Likviditási kockázat, azaz annak kockázata, hogy a befektetés annak lejáratá előtt - bármikor - nem, vagy olyan áron értékesíthető, amely jelentősen eltér az aktuális piaci értéktől, vagy maga a tranzakció jelentős hatást gyakorol a befektetés piaci értékére.

Közepes, mert a kötvénynek normál piaci körülmények között van likvid másodpiaca, de figyelembe kell venni a Bank minimális forgalmazási mennyiségét.

Ez azonban nem jelenti azt, hogy a Bank kötelezettséget vállal a kötvény visszaváltására illetve folyamatos forgalmazására. A likviditás esetleges megszűnése esetén a Bank nem tud másodpiaci árat biztosítani, és az ebből származó esetleges károkért a Bank nem vállal felelősséget.

További kockázatok:

Árfolyam kockázat, a deviza-árfolyam változásából eredő kockázat, ami abból adódik, hogy a befektetés kamatának (hozamának), illetve tőkéjének visszafizetése függ valamely deviza árfolyamának változásától.

Kamatkockázat, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét befolyásolják a kamatváltozások (pl. jegybanki alapkamat, BUBOR, LIBOR, EURIBOR, stb.). Ennek mértéke jelentősen függ a befektetés hátralévő futamidejétől.

Inflációs kockázat, azaz annak kockázata, hogy az infláció egy befektetés piaci értékét a készpénzre gyakorolt hatásánál nagyobb mértékben befolyásolja. A kockázat a hátralévő futamidőtől és az inflációs várakozásoktól függően változhat (pl. a magas inflációs várakozások csökkentik egy fix kamatozású befektetés piaci árát).

Külső tényezőkhez kapcsolódó kockázat, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét olyan külső tényezők befolyásolják, mint pl. az adórendszer.

Piaci helyzet: Tőzsdei árfolyamok adatai elérhetők a Londoni Értéktőzsde honlapján (www.londonstockexchange.com).