

K&H Bank Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
 telefon: (06 1) 328 9000
 fax: (06 1) 328 9696
 Budapest 1851
 www.kh.hu • bank@kh.hu



Terméklap

Érvényes: 2024.04.15-től

Termék megnevezése: Budapesti Értéktőzsdén és a BÉTa piacon kereskedett részvények

A termék általános leírása:

A részvények a vállalkozások (részvénytársaságok) alapításakor kibocsátott, valamint alaptőkéjük emelésekor rábocsátott értékpapírok, amelyek a vállalkozások alaptőkéjének (jegyzett tőkéjének) meghatározott (névértékének megfelelő) hányadát testesítik meg.

A részvény megvásárlásával a tulajdonos a pénzt névlegesen a társaság rendelkezésére bocsátja, részt vállalva ez által a társaság tevékenységében rejlő kockázatokból, illetve gazdálkodásának eredményeiből. A részvény tulajdonosa vagyoni jogosultságai alapján, igényt formálhat az osztalékra (tulajdona arányában kifizetett nyereségre), a tőkeemelésnél elővételi joga lehet az új részvényekre, a társaság felszámolásakor pedig jogosult a bevétel tulajdonrészesedés szerinti hányadára. A részvényesnek tulajdona arányában szavazati joga van a közgyűlésen, kivéve amennyiben a részvény alapító okirata a szavazati jog gyakorlását bizonyos feltételek szerint korlátozza. A részvény lehet névre és bemutatóra szóló. Speciális fajták: elsőbbségi (osztalék, szavazati stb.), dolgozói, kamatozó. A bank kizárólag a Budapesti Értéktőzsdére és a BÉTa piacra bevezetett részvényeket forgalmazza, közreműködőjén, Patria Finance, a.s.-en keresztül. A részvényekre vonatkozó egyéb tájékoztatás elérhető a kibocsátók, valamint a Budapesti Értéktőzsde Zrt. www.bet.hu honlapján.

Ajánlott tartási idő: 12 év.

Költségek, díjak:

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

Értékpapír-számlavezetési díj / negyedév Százalékos díj negyedéves átlagállomány névértékére vetítve	Normál értékpapírszámla: 0,04%, de minimum 500 Ft és maximum 10.000 Ft 500 millió Ft állomány felett 0,04 % K&H nyugdíj-előtakarékossági számla 0,04% minimum 500 Ft Tartós befektetési számla - Az első év díjmentes - További évek tekintetében a normál értékpapírszámla díjszabása szerint
Tőzsdei megbízás díja BÉT és BÉTa piacokon (vétel és eladás esetén) Százalékos díj az árfolyamérték %-ban	Normál értékpapírszámla: - Bankfiókban: 1,0 % minimum 3.000 Ft - e-bankon keresztül: 1,0% minimum 1.500 Ft K&H nyugdíj-előtakarékossági számla - Bankfiókban: befizetést követően a befizetett összeg erejéig a vétel díjmentes, egyéb esetekben 1,0 %, minimum 3.000 Ft - e-bankon keresztül: befizetést követően a befizetett összeg erejéig a vétel díjmentes, egyéb esetekben 1,0% minimum 1.500 Ft

Példa:

Tegyük fel, hogy egy természetes személy 3.000.000 Ft árfolyamértéken jegyez bankfiókban a BÉT-en jegyzett részvényeket, amelyeknek az összesített névértéke 1.000.000 Ft. A részvényeket 3 év után eladja 3.500.000 Ft árfolyamértéken.

Feltételezve továbbá, hogy más értékpapír nincs a normál értékpapírszámláján és van befektetői e-bankja, az alábbiak szerint alakulnak a díjak, költségek és jutalékok.

Tőzsdei megbízási díj (vétel és eladás)	Számlavezetési díj			Összesen
	1. év	2. év	3. év	
30.000 Ft + 35.000 Ft = 65.000	1.600	1.600	1.600	69.800 Ft

Adózás:

A személyi jövedelemadóról szóló törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén — tekintettel a tőzsdei forgalmazásra — a részvényhez kapcsolódó hozamok (értékesítéshez kapcsolódó árfolyamnyereség) ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősülnek, amely jövedelemből a K&H Bank nem von le kamatadót az ügyféltől, az adót önadózással kell bevallani és megfizetni.

Kivételt képeznek a Nyugdíj-előtakarékossági számlán és a Tartós befektetési számlán elhelyezett befektetések, amelyekre speciális adózási szabályok vonatkoznak.

A társasági adóról szóló törvény hatálya alá tartozó társaságok esetén sem von le a K&H Bank kamatadót, azt a mindenkor hatályos törvény alapján kell bevallani és megfizetni.

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

A termékben rejlő értékelte kockázatok:

Sem a profit, sem az osztalék, sem pedig árfolyamnyereség előre nem ismert, illetve nem garantált, sőt a befektetés teljes egésze elveszhet szélsőséges esetben. A részvényekbe történő befektetés szaktudást igényel, a piac és mindazon tényezők folyamatos figyelmét, amelyek hatással lehetnek a részvény árfolyamának alakulására. Lényeges egy minimális diverzifikáció a különböző szektorban működő cégek részvényei között. Aki részvényekbe fektet, elfogadható nagyságú tőkével kell rendelkeznie. Nem megfelelő nagyságú befektethető tőkével rendelkezők részére nem javasolt ez a befektetési forma, ezért e befektetés **magas kockázatúnak** tekinthető.

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.
Magas, mert a részvény jellegéből adódóan nem garantál sem tőke-, sem hozamfizetést.
- Hitelkockázat (adóskockázat)**, azaz annak kockázata, hogy a befektetett összeget a kibocsátó, illetve a mögöttes eszközök kibocsátója nem lesz képes visszafizetni a befektetés futamideje alatt.
Részvények esetén ez nem értelmezhető. Általánosságban azonban elmondható, a befektető nem hitelezői, hanem tulajdonosi jogokkal rendelkezik, s egy csőd eseményénél követeléseit teljesen elveszhetnek.
- 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 jövedelmének pénzneme azonos a részvény denominációjával akkor **alacsony**, ha a jövedelem pénzneme eltérő, **magas**.
- 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.
Alacsony, mert a részvénynek a Budapesti Értéktőzsdén való forgalmazás miatt — normál piaci körülmények között — van likvid másodpiaca. Ez azonban nem jelenti azt, hogy a Bank kötelezettséget vállal a részvény visszavásárlásra, 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: Az árfolyam és hozam alakulása megtekinthető a BÉT honlapján. (www.bet.hu)