



Terméklap

Érvényes: 2024.04.15-től

Termék megnevezése: Devizában denominált Magyar Állampapírok (nem Magyarországon kibocsátott)

A termék általános leírása:

A kötvények a tájékoztatóban foglaltak szerinti devizában a Magyar Állam által kibocsátott kötvények. A K&H Bank (a továbbiakban Bank) a kötvényeket zártkörű értékesítés keretében, egyedi árfolyamon, saját számlás ügyletként forgalmazza. Az állampapírok (kötvények) a névértékükre vonatkozóan 100%-ban törkevédtettek, azaz a kibocsátó a névértéket lejáratkor köteles visszafizetni. Ha az ügyfél a kötvényt nem névértéken vásárolja meg vagy adja el, a ténylegesen befektetett tőkére a védelem nem vonatkozik, azaz az ügyfelet veszteség érheti.

A kibocsátó: Magyarország nevében az Államadósság Kezelő Központ Zrt (ÁKK Zrt.)

Kibocsátás helye: A kötvények tájékoztatójában foglaltak szerint

Irányadó jog: A kötvények tájékoztatójában foglaltak szerint

Devizaneme: EUR, USD és JPY

Futamidő: értékpapíronként különböző

Kibocsátás napja: értékpapíronként különböző

Lejárat napja: értékpapíronként különböző

Kamatozás típusa: A kötvények tájékoztatójában foglaltak szerint

Kamat: értékpapíronként különböző

Kamatszámítás kezdőnapja: értékpapíronként különböző

Kamatfizetés(ek) napja/gyakorisága: általában évente egyszer

Minimális jegyzési / vételi / eladási mennyiség: 100.000 EUR, USD, GBP, CHF névérték

Biztosítottóság: 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

További információk található az ÁKK Zrt. honlapján: <https://www.akk.hu/>

Költségek, díjak, jutalékok:

	Magyar állampapír saját számlás forgalmazása
Értékpapír-számlavezetési díj 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% min. 500 Ft Tartós befektetési számla - Az első év díjmentes - További évek tekintetében a normál értékpapírszámla díjszabása szerint
Beépített költség (marzs) Becsült érték, esetenként kevesebb vagy több is lehet!	Hátralévő futamidő 0-3 hónap: 1,5 % 3 hónap – 2 év: 0,75% 2 év felett: 0,5%

Példa:

Tegyük fel, hogy egy természetes személy 100.000. USD értékben vásárol a Banktól 3 éves hátralévő futamidejű magyar állampapírt.

Feltételezve továbbá, hogy más értékpapír nincs a normál értékpapírszámláján és van befektetői e-bankja, az alábbiak szerint alakulnak a költségek, díjak és jutalékok 345 USD/HUF árfolyam esetén.

	Egyszeri díj (marzs)	Számavezetési díj			Összesen
		1.év	2.év	3.év	
Állampapír saját számláról	500 USD	55.200 Ft	55.200 Ft	55.200 Ft	165.600 Ft és 500 USD

Összefoglalva a kumulatív hatást, **165.600 Ft + 500 USD**, amelyet az ügyfélnek fizetnie kell, ebből közvetlenül fizetendő számlavezetési díjként 165.600 Ft.



Megjegyzés: A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazók mindenkor érvényes hirdetményében tájékozódhat, mely költségek és díjak előzetes számításakor a Bank ténylegesen felmerült költségeket használ fel a várható költségek és díjak kiszámításához. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, a Bank ésszerű becslésekkel állapítja meg a költségeket. A Bank az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását. Ezen kiigazítás eredményezhet kedvező és kedvezőtlen változást is az ügyfél számára. A tényleges díjakról, költségekről, beleértve a 3. fél által fizetett jutalékokat is, a Bank utólagosan éves kimutatást küld a befektetőknek.

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.

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

Nem magyar adóügyi illetőség esetén:

Nem magyar adóügyi illetőségű részére kifizetett jövedelmek tekintetében a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 7. sz. melléklete szerint kell az adókötelezettségeket teljesíteni. A nem Magyarországon adóügyi illetőségű magánszemély esetén a Bank az AKTV. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe. Amennyiben az átvilágított magánszemélynek több átlában is van adóügyi illetősége, akkor a külföldi ország adóhatósága által kiállított illetőségigazolással igazolja a magánszemély az illetőségét. Külföldi illetőség esetén a Bank Magyarország és az adott ország között lévő kettős adóztatást elkerülő egyezmény szabályait veszi figyelembe. Ennek hiányában a Bank magyar adóügyi illetőségűként kezeli a magánszemélyt.

A Bank a nem magyar adóügyi illetőségű társaságok esetén adót nem von le. Az adókötelezettséget a társaságnak kell teljesítenie a rá vonatkozó adó jogszabályok alapján. Az Európai Közösség más tagállamában, illetőleg az Egyesült Államokban illetőséggel bíró személyek részére kifizetett / jóváírt kamatjövedelmekről a Bank adatot szolgáltat az adóhatóság részére. Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítélt meg.

A termékben rejlő értékelte kockázatok:

Komplexitás: Nem komplex termék

Kockázati érték és besorolás:

Kockázati érték		1	2	3	4	5	6	7
Kockázati besorolás		Védekező	Óvatos		Dinamikus		Merész	
Devizanem és a lejáratig hátralévő futamidő (év)	EUR			<=5 év	<=10 és > 5 év	>10 év		
	USD					<=10 év	> 10	
	JPY					<= 10 év	> 10	

← Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A kockázati érték és besorolás meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint eszközökkel rendelkezik. A fenti kockázati értéket és besorolást a bank rendszeresen felülvizsgálja, így ezek a jövőben változhatnak!

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.

Közepes, mert nemzetközi besorolások alapján a kibocsátó által kibocsátott értékpapírok besorolása (S&P: BBB-) a befektetésre ajánlott kategóriában 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 a befektetés devizanemével megegyező devizaeszközökkel rendelkezik, **alacsony.** Amennyiben a befektető a befektetéshez forint vagy nem megegyező devizaeszközökkel rendelkezik, **magas,** mert devizában 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 károkat a Bank nem vállal felelősséget.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

telefon: (06 1) 328 9000

fax: (06 1) 328 9696

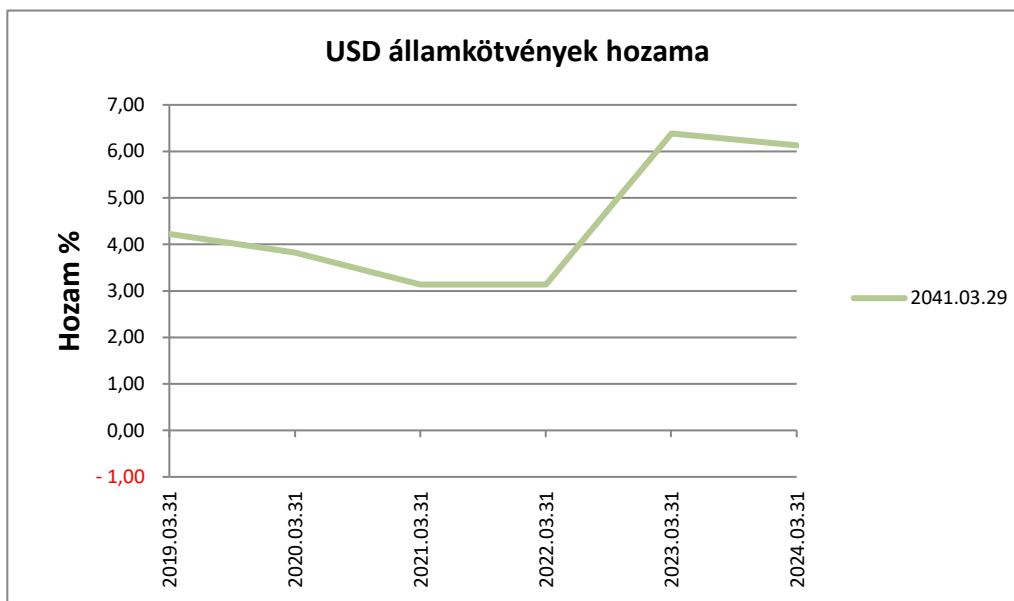
Budapest 1851

www.kh.hu • bank@kh.hu

**További kockázatok:**

5. **Árfolyam kockázat**, a deviza-árfolyam változásából eredő kockázat, ami abból adódik, hogy a befektetés kamatának (hozamának), illetve tőkéjének visszafizetése függ valamely deviza árfolyamának változásától.
6. **Kamatkockázat**, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét befolyásolják a kamatváltozások (pl. jegybanki alapkamat, BUBOR, stb.). Ennek mértéke jelentősen függ a befektetés hátralévő futamidejétől.
7. **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).
8. **Külső tényezőkhez kapcsolódó kockázat**, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét olyan külső tényezők befolyásolják, mint pl. az adórendszer.

Piaci helyzet:¹ Egyes USD-ben denominált állampapírok hozamai.



¹ A múltbéli adatok tájékoztató jellegűek, és nem zárják ki azt, hogy az érintett időszakban egyes piacokon ezektől eltérő árakon is történhetett kereskedés. Továbbá - mivel az adatok múltbéli teljesítményekre vonatkoznak - nincs garancia arra, hogy a jövőbeli teljesítmények hasonlóan alakulnak, sem arra, hogy azokat esetleg a jövőben további díj, adó, stb. nem terheli.