

Terméklap

Érvényes: 2015.06.01-től

Termék megnevezése: MOL kötvény 2017 (EUR)

ISIN: XS0503453275

A termék általános leírása:

Fix kamatozású kötvény, amely be van vezetve a Luxemburgi Értéktőzsdére. A K&H Bank a kötvényeket zártkörű értékesítés keretében, egyedi árfolyamon, saját számlás ügyletként forgalmazza.

A kibocsátó adatai:

- Neve: MOL Nyrt.
- Típusa: Nem pénzügyi vállalkozás

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: Luxemburg
- Irányadó jog: Angol
- Devizaneme: EUR
- Kamatozás típusa: Fix
- Kibocsátás napja: 2010.04.20.
- Lejárat napja: 2017.04.20.
- Kamat (kupon): 5,875 % p.a.
- Kamatszámítás kezdőnapja: 2010.04.20.
- Kamatfizetés(ek) napja/gyakorisága: évente április 20-án. Az első kifizetés 2011. április 20-án.
- Minimális vételi/eladási mennyiség: 100.000 EUR (névértéken) speciális piaci helyzet függvényében banki döntés alapján ez alatti névérték is.
- Értékpapírszámlán minimálisan tartandó mennyiség: 100.000 EUR (névértéken)
- Másodpiaci forgalmazás: a piaci helyzet függvényében vállalja a K&H Bank, de nem vállal rá kötelezettséget
- Részletes tájékoztató, egyéb információk elérhetősége; nyelve: Luxemburgi Értéktőzsde honlapja: www.bourse.lu; 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.

Kivételt 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 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	

← 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 kibocsátó a tőkét köteles visszafizetni.
- Hitelkockázat**, azaz annak kockázata, hogy a befektetett összeget a kibocsátó, illetve a mögöttes eszközök kibocsátója nem képes visszafizetni a befektetés futamideje alatt.
Magas, mert nemzetközi besorolások alapján a kibocsátó által kibocsátott értékpapírok besorolása (rating: S&P BB) 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 forint eszközökkel rendelkezik, **magas**, mert euróban történt a kibocsátás. EUR eszközök esetén ez a kockázat **alacsony**.
- Likviditási kockázat**, azaz annak kockázata, hogy a befektetés annak lejáratá előtt - bármikor - nem, vagy olyan áron értékesíthető, amely jelentősen eltér az aktuális piaci értékétől, vagy maga a tranzakció jelentős hatást gyakorol a befektetés piaci értékére.
Magas, mert a kötvénynek van likvid másod piaca, de ez nem jelenti azt, hogy normál piaci körülmények között is bármikor értékesíthető.

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 helyzet¹: A kapcsolódó árfolyam és hozam alakulása az elmúlt 5 évben:

	érték (%)	dátum
Max. árfolyam	109.5000	2014.06.11
Min. árfolyam	81.5000	2012.01.10
Max. hozam	10.63	2012.01.11
Min. hozam	1.50	2015.05.25

	árfolyam (%)	hozam (%)
2010.05.27	90.7180	7.66
2011.05.27	99.2750	6.02
2012.05.26	92.7500	7.70
2013.05.27	107.0000	3.90
2014.05.27	109.2500	2.51
2015.05.27	107.7000	1.54

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.