



## Terméklap

Érvényes: 2015.06.01-től

Termék megnevezése: Prémium Euró Magyar Államkötvény 2016/Y

ISIN kód: HU000402698

**A termék általános leírása:**

Változó kamatozású EUR-ban denominált a Magyar Állam által kibocsátott kötvény.

**A kamat mértéke:** A kifizetendő kamat mértéke a kamatbázis és a kamatprémium összege.

A kamatbázis megegyezik – az első kamatperiódus kivételével - az április 25-től induló kamatperiódus esetében a kamatmegállapítás napját kettővel megelőző hónap (február) és az azt közvetlenül megelőző év ugyanazon hónapja (februárja), az október 25-től induló kamatperiódus esetében a kamatmegállapítás napját kettővel megelőző hónap (augusztus) és az azt közvetlenül megelőző év ugyanazon hónapja (augusztusa) közötti időszakokra vonatkozóan az Európai Bizottság (Eurostat) által a Résztevő Tagállamokra vonatkozóan végleges harmonizált fogyasztói árindexként („Harmonised index of consumer prices – all items”) az adott kamat megállapítás napját megelőzően időben utolsóként hivatalosan közzétett fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével, azzal, hogy amennyiben ez az érték negatív lenne, akkor a kamatbázis 0%-kal, azaz nulla százalékkal egyenlő.

Az első kamatperiódus – értve ez alatt 2013. május 21. napjától (ezt a napot is beleértve) 2013. október 25. napjáig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot -- esetében a kamatbázis megegyezik a 2013. év márciusa és a 2012. év márciusa közötti időszakra vonatkozóan az Európai Bizottság (Eurostat) által a Résztevő Tagállamokra vonatkozóan végleges harmonizált fogyasztói árindexként („Harmonised index of consumer prices – all items”) hivatalosan közzétett fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével, melynek mértéke 1,7% p.a., azaz évi egy egész hét tized százalék.

A kamatprémium mértéke 2,25% p.a., azaz évi kettő egész huszonöt század százalék.

Az első kamatperiódus esetében a kamat mértéke 3,95% p.a., azaz évi három egész kilencvenöt század százalék, ennek megfelelően az első kamatperiódusra kifizetendő időarányos kamat mértéke 1,69%, azaz egy egész hatvankilenc század százalék.

A kifizetendő kamat mértéke az adott kamatperiódusra megállapított éves névleges kamat időarányos része (a kerekítés szabályai szerint 0,01%-ra kerekítetten), amely a kamatfizetési időpontok között ténylegesen eltelt naptári napok, és a 365 napos év alapján – szökőév esetében az eltelt napok és a teljes év számolásánál február 29-ét is figyelembe véve – kerül meghatározásra.

**A kamat meghatározásának időpontja:**

A kamat megállapítására minden évben kettő alkalommal, a kamatperiódus fordulónapját megelőző második munkanapon kerül sor a következő kamatperiódusra vonatkozóan.

A kamatperiódus fordulónapja a futamidő alatt minden év április 25. és október 25. napja.

**Kamatfizetési napok és a kifizetésre kerülő kamat mértéke és összege:**

A kamatperiódusokra eső kifizetendő kamat mértéke az adott kamatperiódusra megállapított éves kamatbázis kamatprémiummal növelt összegének időarányos része.

**A kamat fizetése az alábbi napokon történik:**

2013. október 25. (– 3,95% p.a., azaz évi három egész kilencvenöt század százalék időarányos része, azaz 1,69%, azaz egy egész hatvankilenc század százalék.), 2014. április 25., 2014. október 25., 2015. április 25., 2015. október 25., 2016. április 25., 2016. október 25.

<p><b>A kibocsátó:</b> Magyar Állam</p> <p><b>Költségek, díjak:</b>                  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.</p> <p><b>A kötvény alapadatai:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kibocsátás helye: Magyarország</li> <li>• Irányadó jog: Magyar</li> <li>• Devizaneme: EUR</li> <li>• Futamidő: 1253 nap</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kibocsátás napja: 2013. május 21.</li> <li>• Lejárati napja: 2016. október 25.</li> <li>• Kamatozás típusa: Változó</li> <li>• Kamat: Lásd részletesen a termék általános leírásában</li> <li>• Kamatszámítás kezdőnapja: 2013. május 21.</li> <li>• Kamatfizetés(ek) napja/gyakorisága: minden év április 25-én és október 25-én</li> <li>• Minimális jegyzési mennyiség: n.a.</li> <li>• Biztosítottság: állami garancia a névértékre és a kamatra. OBA által nem biztosított.</li> <li>• Másodpiaci forgalmazás: A Prémium Euró Magyar Államkötvényt a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza. A Bank vételi árfolyamot nem jegyez az Államkötvényre.</li> <li>• Részletes tájékoztató, egyéb információk elérhetősége és nyelve: <a href="http://www.allampapir.hu">www.allampapir.hu</a> weboldalon; magyar</li> </ul>
---	---



#### Adózás:

A személyi jövedelemadóról szóló törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a kötvényhez kapcsolódó hozamok (kamat és értékesítéshez vagy lejáráthoz kapcsolódó árfolyamnyereség) kamatadó hatálya alá tartozó jövedelemnek minősülnek, amely jövedelemből a K&H Bank kamatadót von le az ügyféltől.

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

A társasági adóról szóló törvény hatálya alá tartozó társaságok esetén nem 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 ítéltető meg.

#### A termékben rejlő értékelte kockázatok:

**Komplexitás:** Nem komplex termék

**Kockázati érték és besorolás:**

<b>Kockázati érték</b>	1	2	3	4	5	6	7
<b>Kockázati besorolás</b>	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)

1. **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.

2. **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 az értékpapír minősítése (Moody's: Ba1) a befektetésre ajánlott kategória alatt van.

3. **Devizakockázat**, azaz a deviza-árfolyam változásából 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 alapvetően forint eszközökkel rendelkezik, **magas**, mert devizában történt a kibocsátás.

4. **Likviditási kockázat**, azaz annak kockázata, hogy a befektetés annak lejáráta 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.

**Magas**, mert a kötvénynek jelenleg nincs likvid másodpiaca. A Bank jelenleg jegyez visszavételi árfolyamot, de ezt bármikor előzetes figyelmeztetés nélkül felfüggesztheti, így a kötvényt célszerű kizárólag lejáratig tartandó befektetésként megvásárolni.

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, LIBOR, EURIBOR, 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 tényezőkhöz kapcsolódó kockázat**, azaz annak kockázata, hogy egy befektetés piaci értékét olyan külső tényezők befolyásolják, mint pl. az adórendszer.

**Piaci helyzet:** Az aktuális, éves kamat mértéke megtekinthető a Magyar Állampapír honlapján a [www.allampapir.hu/allampapirok/lakossagi-kamatok](http://www.allampapir.hu/allampapirok/lakossagi-kamatok) webcímen.