

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: 2018.02.01-től

Termék megnevezése: MFB kötvény_6,25%_2020 (USD)

ISIN: XS0954674312

A termék általános leírása:

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

A kibocsátó: MFB Zrt.

Kibocsátás helye: Egyesült Királyság

Irányadó jog: Angol

Devizaneme: USD

Kamatozás típusa: fix

Kibocsátás napja: 2013.10.21.

Lejárat napja: 2020.10.21.

Kamat (kupon): 6,25 % p.a.

Kamatszámítás kezdőnapja: 2013.10.21.

Kamatfizetés(ek) napja/gyakorisága: évente kétszer 04.21 és 10.21-én

Minimális vételi/eladási mennyiség: 100.000 USD (névértéken), speciális piaci helyzet függvényében banki döntés alapján ez alatti névérték is.

Értékpapírszámlán minimálisan tartandó mennyiség: 100.000 USD (névértéken)

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

További információk érhetők el angol nyelven a kibocsátó honlapján:

<https://www.mfb.hu/en/public-transactions-s358>**Költségek, díjak, jutalékok:**

	Vállalati kötvény saját számlás forgalmazása Megjegyzés
Értékpapír-számlavezetési díj	Normál értékpapírszámla: <ul style="list-style-type: none"> 0,025%, de minimum. 500 Ft és maximum 10.000 Ft 500 millió Ft állomány felett 0,025 % K&H nyugdíj-előtakarékossági számla <ul style="list-style-type: none"> 0,025% min. 500 Ft Tartós befektetési számla <ul style="list-style-type: none"> Az első év díjmentes További évek tekintetében a normál értékpapírszámla díjszabása szerint
Kivonatküldési díj	Papíralapú kivonat: 169 Ft/ hó Elektronikus kivonat (pl. e-bank esetén): díjmentes
Árfolyamrés (marzs) Becsült érték, esetenként kevesebb vagy több is lehet!	Hátralévő futamidő 0-3 hónap: 1,50 % 3 hónap – 2 év: 0,75% 2 év –: 50%

Példa:

Tegyük fel, hogy egy természetes személy 100.000 USD értékben vásárol a Banktól 2 éves hátralévő futamidejű MFB kötvényt.

Feltételezve továbbá, hogy más értékpapír nincs a normál értékpapírszámláján és van befektetői e-bankja, az alábbiak szerint alakulnak a költségek, díjak és jutalékok 250 HUF/EUR árfolyam esetén.

	Egyszeri díj (marzs)	Számlavezetési díj		Összesen
		1. év	2. év	
Kötvény saját számláról	750 USD	25.000 Ft	25.000 Ft	750 USD 50.000 Ft

Összefoglalva a kumulatív hatást, **50.000 Ft + 750 USD**, amelyet az ügyfélnek fizetnie kell, ebből közvetlenül fizetendő 50.000 Ft.



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:

Az Európai Közösség más tagállamában illetőséggel bíró magánszemélyek részére, az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 7. számú melléklete szerint kifizetett / jóváírt kamatjövedelmekről a Bank adatot szolgáltat az adóhatóság részére.

Az adatszolgáltatás hatálya alá eső kamatjövedelmet a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény értelmében Magyarországon nem kell jövedelemként figyelembe venni, így az Európai Közösség más tagállamában adóügyi illetőséggel rendelkező magánszemélyek kamatjövedelméből a Bank nem vonja le a kamatadót.

Amennyiben harmadik országban adóügyi illetőségű magánszemély a külföldi ország adóhatósága által kiállított illetőségigazolással igazolja minden évben az illetőségét, akkor 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.

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:

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. 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 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.
Közepes, mert nemzetközi besorolások alapján a kötvény rating besorolása Baa3 (Moody's) ami befektetésre ajánlott kategória legalsó szintje.
- 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 dollárban történt a kibocsátás. USD eszközök esetén ez a kockázat **alacsony**.
- Likviditási kockázat**, azaz annak kockázata, hogy a befektetés annak lejáratá előtti - 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 kötvénynek nincs aktív másod piaca.

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 futamidjétől.
- 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.

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

**Piaci helyzet:**

Londoni tőzsdén kötött ügyletek információja elérhető a London Stock Exchange honlapján az alábbi linken keresztül. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem garantálják a jövőbeni teljesítményt, az árak pozitív és negatív irányba is elmozdulhatnak.

<http://www.londonstockexchange.com/exchange/prices-and-markets/debt-securities/company-summary.html?ds=0&fourWayKey=XS0954674312DEUSDCWNR&lang=en>

