

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

A TERMÉK

A termék megnevezése: Commodity forward alumínium vételére

Termék előállítója (kibocsátója): K&H Bank Zrt. honlap: www.kh.hu Hívja a 06 1/20/30/70 335 3355 telefonszámot további információért. Illetékes felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank

Dokumentum kelte (érvényesség kezdete): 2021.07.21

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

Típus: Tőzsdén kívüli származékos nyersanyagpiaci ügylet

Célok:

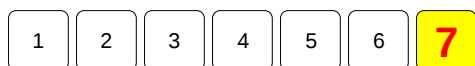
Egy jövőbeli időpontban esedékes nyersanyagvétel árát már a jelenben rögzítheti az adott jövőbeli időpontra. Bármennyi is lesz a lejáratkori ár, cége az ügylet keretében megállapított határidős árat fogja realizálni nettó módon. Azaz cége partnerével elszámol a tényleges lejáratkori áron az eredeti fizikai ügylet keretein belül, míg a bankkal szemben nettó módon elszámolásra kerül a határidős ár és a lejáratkori piaci ár különbsége. Az ügylet keretén belül cége egyidejűleg szerez jogot és vállal kötelezettséget a nettó elszámolásra és mind a nyereség mind a veszteség nagysága elméletileg végtelen lehet. Magából az ügyletből adódó esetleges nyereséget vagy veszteséget az alapkitettségből adódó költségek és bevételek egyenlege kiegyenlítheti, amennyiben a cég alapkitettséget és versenypiaci helyzetét megfelelően mérte fel. Az ügyletek célja minden esetben az eredmény stabilizálása, nem pedig önálló pénzügyi eredmény realizálása.

Megcélzott lakossági befektető:

A termék azon MiFID lakossági minősítésű ügyletek számára érhető el, akik minimum COMMODITY2 MiFID komplexitási profillal rendelkeznek.

MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

Kockázati mutató



← alacsonyabb kockázat magasabb kockázat →



Ajánlott tartási idő: az ügylet lejáratáig. A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön lejáratig megtartja a terméket.

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. Ezt a terméket a 7. osztályba soroltuk, amely a legmagasabb kockázati osztály.

Az ügyleten vesztesége keletkezhet a vártnál kedvezőbb irányú nyersanyagár elmozdulások esetén, mivel ez esetben utólag jobban járt volna a treasury ügylet megkötése nélkül. Abban az esetben ugyanis, ha egy adott elszámolási napon a futures záróár a határidős ár alatt van, az ügyfél fizeti a bank számára a különbözetet, vagyis nem tud részesedni a határidős ár alatti kedvező árszintekből. A legrosszabb kimenetel az ügyletet önállóan, az alapkitettségtől függetlenül nézve az, ha a futures záróár értéke végtelen mértékben esik, hiszen ekkor a legnagyobb az ügyfél által fizetendő különbség mértéke. A veszteség mértéke korlátlan lehet.

Az alapkitettség megszűnésével a határidős ügylet jellege is megváltozik. Az eredetileg fedezeti célú ügylet piaci kockázatot jelentő nyitott pozícióvá alakul, melyen korlátlan veszteség keletkezhet.

A forward ügylet piaci értékének alakulását befolyásolja az alaptermék árváltozása, az ár volatilitása, s a tényleges elszámolások alakulása. Az ügylet piaci értékét az összes jövőbeli kifizetés jelenlegi piaci paramétereken alapuló diszkontált jelenértéke határozza meg. Annak ellenére, hogy az ügyfél egy adott periódus elszámolását nyereséggel zárhatja, az ügylet piaci értéke ugyanakkor lehet negatív, amennyiben az ügyfél összes jövőbeli fizetési kötelezettségének diszkontált értéke meghaladja jövőbeli követeléseinek diszkontált értékét. Ennek eredményeképp előfordulhat, hogy az ügyfélnek nagy összegű fizetési kötelezettsége keletkezhet, amennyiben lejárat előtt zárni szeretné a pozícióját.

A piaci érték változásából adódóan a cégnek akár átmenetileg, akár tartósan pótfedezet nyújtási kötelezettsége keletkezhet, amely negatívan hathat a cég likviditására és solvenciájára. Rendkívüli piaci körülmények esetén (pl. pénzügyi és egyéb válság) a piaci érték olyan szélsőséges értéket vehet fel, hogy ennek biztosítékkal történő lefedése akár a cég fizetéseképtelenségét is okozhatja. Továbbá amennyiben elmulasztja a pótfedezet-nyújtási kötelezettség határidőben történő teljesítését, az a nyitott pozíciók zárásához, ezáltal azonnali veszteségrealizáláshoz vezethet, ami szintén hátrányosan befolyásolhatja a cég likviditását és solvenciáját.

Egyéb, nem kizárólag az itt ismertetett termék sajátosságaiból fakadó, hanem egyéb tényezőkből adódó kockázatokat a „K&H Treasury piaci kockázatkezelési kézikönyv I/b. kockázatok című fejezete tartalmazza.

Teljesítmény forgatókönyvek

Példa	
névérték	10 000 EUR
nyersanyag	alumínium
irány	alumínium vétel
futamidő	6 hónap

forward ár	1650EUR/mt
változó ár	a lejárat napján érvényes futures záróár
futures	LME

Ez a táblázat bemutatja, hogy milyen lejáratkori szcenáriókkal számolhat a futamidő végén, különböző forgatókönyvek szerint, feltételezve, hogy egyszeri 10 000 EUR névértékre kötötte az ügyletet.
A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogy a megkötött ügylet hogyan teljesíthet. Összehasonlíthatja őket más termékek forgatókönyveivel.
A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli, az ügylet piaci értékének változására vonatkozó tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által realizált lejáratkori teljesítmény a piac teljesítményétől függően változik.

Commodity forward alumínium vételére				
Forgatókönyvek		Lejárat (6 hónap)		
Stressz-forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	-5000,00 EUR	Nem értelmezett	Nem értelmezett
	Átlagos hozam	-50,00%	Nem értelmezett	Nem értelmezett
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	-2300,00 EUR	Nem értelmezett	Nem értelmezett
	Átlagos hozam	-23,00%	Nem értelmezett	Nem értelmezett
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	-500,00 EUR	Nem értelmezett	Nem értelmezett
	Átlagos hozam	-5,00%	Nem értelmezett	Nem értelmezett
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	1600,00 EUR	Nem értelmezett	Nem értelmezett
	Átlagos hozam	16,00%	Nem értelmezett	Nem értelmezett

A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor nem vagyunk képesek Önt kifizetni.

MI TÖRTÉNIK, HA A K&H BANK ZRT. NEM TUD FIZETNI?

Mivel a termék nem befektetési jellegű, a BEVA és OBA védelem nem vonatkozik a termékre.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

A hozamcsökkenés megmutatja, hogy az Ön által fizetett teljes költség milyen hatással lesz az Ön által elérhető befektetési hozamra. A teljes költség figyelembe veszi az egyszeri, a folyó és a járulékos költségeket. Az itt bemutatott összegek magának a terméknek a kumulatív költségei. A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön 10 000 EUR névértékben köt ügyletet. A számadatok becslések, és a jövőben változhatnak.

Commodity forward alumínium vételére			
Forgatókönyvek	Lejárat (6 hónap)		
Teljes költség	87,50 EUR	Nem értelmezett	Nem értelmezett
A hozamra gyakorolt hatás	3,50%	Nem értelmezett	Nem értelmezett

Az alábbi táblázat bemutatja a különböző költségtípusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást és a különböző költségkategóriák jelentését.

Egyszeri költségek	Belépési költségek	0,875%, 87,50 EUR	Az árban már benne foglalt költségek hatása. (Ez az Ön által fizetett legnagyobb összeg, előfordulhat, hogy kevesebbet kell fizetnie.)
	Kilépési költségek		A befektetés lejáratakor történő kilépés költségeinek hatása.
Ismétlődő költségek	Portfólió ügyleti költségek		A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása.
	Egyéb folyó költségek		A befektetéseknek kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása.
Járulékos költségek	Teljesítménydíjak		A teljesítménydíj hatása. Ezt akkor vonjuk le a befektetéséből, ha a termék (x%-kal) felülteljesíti (y) referenciaértékét.
	Nyereségrészesedés		A nyereségrészesedés hatása. Ezt akkor vonjuk le, ha a befektetés (x%-nál jobban teljesített). (A végső hozam y%-ának kifizetésére a befektetésből való kilépést követően kerül sor.)

Az alábbi táblázat bemutatja a különböző költségtípusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást és a különböző költségkategóriák jelentését.

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET, HOGYAN JUTHATOK HOZZÁ KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

A termék előre meghatározott fix lejárat dátummal rendelkezik. Lejárat előtt normál piaci körülmények esetén az ügylet ellenirányú ügylettel lezárható. Ez nyereséghez vagy veszteséghez vezethet, az aktuális piaci helyzettől függően, melynek nagysága korlátlan lehet.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

- a) Szóban személyesen bankfiókban a fiók ügyintézőinél.
- b) Szóban telefonon, telefonos ügyfélszolgálatainkon:
 - a K&H TeleCenter szolgáltatásunk a 06-(1/20/30/70)-335-3355-ös telefonszámon,

- a Vállalati Ügyfélszolgálat a 06-40-200069 számon, a nagyvállalati ügyfelek esetén,
- c) Írásban személyesen vagy más által átadott irat útján, amely bármely bankfiókunkban benyújtható az ügyintézőhöz vagy fiókvezetőhöz, illetve a bankfiókban található formanyomtatvány kitöltésével is megtehető.
- d) Postai úton bármelyik bankfióknak vagy a bankközpontnak (K&H Bank 1851 Budapest) címezve.
- c) Telefaxon a bankközpontnak címezve, a Bank központi telefax számára 06-1-328-9696.
- d) Elektronikus levélben a Bank e-mail címére (bank@kh.hu), nagyvállalati ügyfelek esetén a vállalatiugyfelszolgalat@kh.hu e-mail címre küldve.
- e) Egyéb elektronikus csatornán, a K&H lakossági, vállalati, illetve Trambulin e-bank belépést követően az e-postaládába írt üzenettel, valamint a Bank honlapján (www.kh.hu) az írja meg észrevételeit! menüponton keresztül írt levélben.
- f) Piaci igazgatóság ügyleteivel kapcsolatban felmerülő írásbeli panaszt közvetlenül a Piaci igazgatóság üzletkötői fogadnak a saját munkahelyi e-mail címükön vagy a treasurysales@kh.hu csoportos e-mail címen.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

A K&H Treasury piaci kockázatkezelési kézikönyv, valamint az egyes termékekre vonatkozó Terméklap a K&H Bank honlapján (www.kh.hu), azon belül a vállalatok – K&H treasury szolgáltatások aloldalon találhatóak meg. Kérésre a Bank az ügyfél rendelkezésére bocsátja azokat. A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény alapján a Bank a devizaárfolyamok múltbeli alakulására vonatkozó információt a K&H Bank honlapján (www.kh.hu) teszi közzé.