

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



Kiegészítő terméklap

**Termék neve: MSCI World IMI New Pharma Select 5% Decrement Indexhez kötött
certifikát**

ISIN: XS2422606942

Érvényes: 2022.02.07.

E terméklap célja, hogy a Bank átadja azokat az információkat, amelyekről nem tájékoztat az e termékre vonatkozó „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum” (a továbbiakban: KID).

Kibocsátás típusa:

Ez a termék nyilvános kibocsátás keretében:

- Kiemelt privát banki keretszerződéssel rendelkező magán- és jogi személyek számára érhető el.

Kibocsátás dátuma: 2022. február 28.

Minimum jegyzés: 1.000.000 HUF / ügyfél

Címletérték: 100.000.HUF

Kifizetések teljesítése:

Feltételhez kötött kamatszelvény mértéke: lásd kapcsolódó KID-ben.

Kamat kifizetés: visszahívás esetén, illetve lejáratkor.

Lejárat napja: 2027. március 1.

A kifizetések teljesülésének feltétele, hogy a Kibocsátó (Goldman Sachs International a továbbiakban: GS) a kifizetésekhez szükséges, megfelelő pénzüsszeget a Forgalmazónál vezetett pénzforgalmi számlájára a meghatározott napokon átutalja. Ezen feltétel nem teljesülése esetén a kifizetéssel kapcsolatos információkat a Forgalmazó a honlapján teszi közzé.

Költségek, díjak és ösztönzők:

A vonatkozó „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum”-ban található információk kiegészítése:

Értékesítési díj: A K&H Bank mint Forgalmazó 1,00% értékesítési díjat számít fel a befektetőknek, amely a certifikát kibocsátásakor esedékes, a jegyzéssel egyidejűleg biztosítandó a Befektető ügyfélszámláján. A termék lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 0,50%-a.

Forgalmazási jutalék

A Kibocsátó forgalmazási jutalékot fizethet a Forgalmazónak, melynek mértéke a jelen kibocsátás esetében 2,5%, ami a piaci mozgásoknak megfelelően változhat, de maximum 3% lehet. Ez a költség kizárólag a forgalmazással kapcsolatos, azzal arányos költséget jelenti és a Belépési költségek részeként szerepel a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban.

Számlavezetési díj:

Forgalmazó által felszámított számlavezetési díj mértékét és esedékességét, további leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos Privát banki ügyfelek bankszámláira, betéteire, pénztári tranzakcióira, bankkártyáira és befektetéseire vonatkozó Hirdetménye és a Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetménye tartalmazza, melynek terhelése negyedévente történik. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa.

Egységesített értékpapír-hozam mutató (EHM)

Lejáratkor: 10,39% Kivéve abban az esetben, ha a lejáratig (5 év) nem történik visszahívás.

Visszahívás esetén:

Visszahívás	EHM
2023.02.28	12,00%
2023.08.28	12,02%
2024.02.28	11,80%
2024.08.28	11,58%
2025.02.28	11,32%
2025.08.28	11,09%
2026.03.02	10,83%
2026.08.28	10,63%

Ha az Index Végleges Feltételekben meghatározott kezdeti referencia ára (initial reference price)

- 85%-a alatt, de 60%-a felett van az EHM= -0,20%
- 60%-a alatt van, például 40%-on, akkor az EHM= -17,15%.

Az EHM meghatározásánál figyelembe vettük az értékesítési díjat.

Adózás

Magyar adóügyi illetőség esetén:

A személyi jövedelemadóról szóló törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a termékhez kapcsolódó hozamok (kamat és értékesítéshez vagy lejáratához kapcsolódó árfolyamnyereség) kamatadó hatálya alá tartozó jövedelemnek minősülnek, amely jövedelemből a Bank kamatadót von le az Ügyféltől.

Kivételt képeznek ez alól a Nyugdíj-előtakarékossági számlán és 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 ítéltető meg.

A társasági adóról szóló törvény hatálya alá tartozó társaságok esetén a K&H Bank nem von le adót, azt a mindenkor hatályos törvény alapján kell bevallani és megfizetni.

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 magyar országban 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 ámban is van adóügyi illetősége, akkor a külföldi ország adóhatósága által kiállított illetőségigazolással igazolja 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 illetőségüként 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.

Komplexitás: Komplex termék

A Bank által alkalmazott kockázati besorolás és érték

Kockázati besorolás	Védekező	Óvatos	Dinamikus	Merész			
Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7

← Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A Bank által alkalmazott „Kockázati érték” eltérhet a Kibocsátó által a KID-ben közölt „Összesített kockázati mutató” értékétől. A Bank által alkalmazott termékkockázati besorolás és kockázati érték a befektetési tanácsadást megelőző alkalmasság-vizsgálat alapja. A kockázati besorolás és érték meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint jövedelemmel rendelkezik. A fenti kockázati értéket és besorolást a bank rendszeresen felülvizsgálja, így ez a jövőben változhat!

Koncentrációs limitek:

A Bank jelen termék esetén termék és eszközosztály szinten koncentrációs limiteket alkalmaz, amely feltételeket a Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetményében hoz nyilvánosságra.

A Koncentrációs limit összefoglaló táblája az alábbi:

Limitszint	Ügyfél kockázati besorolása	Limit	Limit típusa
Termékszintű	Merész	10%	tiltás, azaz a limit meghaladása esetén a tranzakció nem hajtható végre.
	Dinamikus	10%	
	Óvatos	5%	
	Védekező	0%	
Eszközosztály szintű	Merész	10%	
	Dinamikus	10%	
	Óvatos	5%	
	Védekező	0%	

Tőkevédelem:

A termék csak abban az esetben tőkevédett, ha lejáratkor a mögöttes index eléri a kezdeti referencia ára 60%-át.

E szint alatt a certifikát kifizetése: 100% tőke + az Index negatív teljesítménye a kezdeti referencia árhoz képest. Azaz a befektetett tőke összege nem kerül 100%-ban kifizetésre, hanem az Index értékének függvényében csökken.

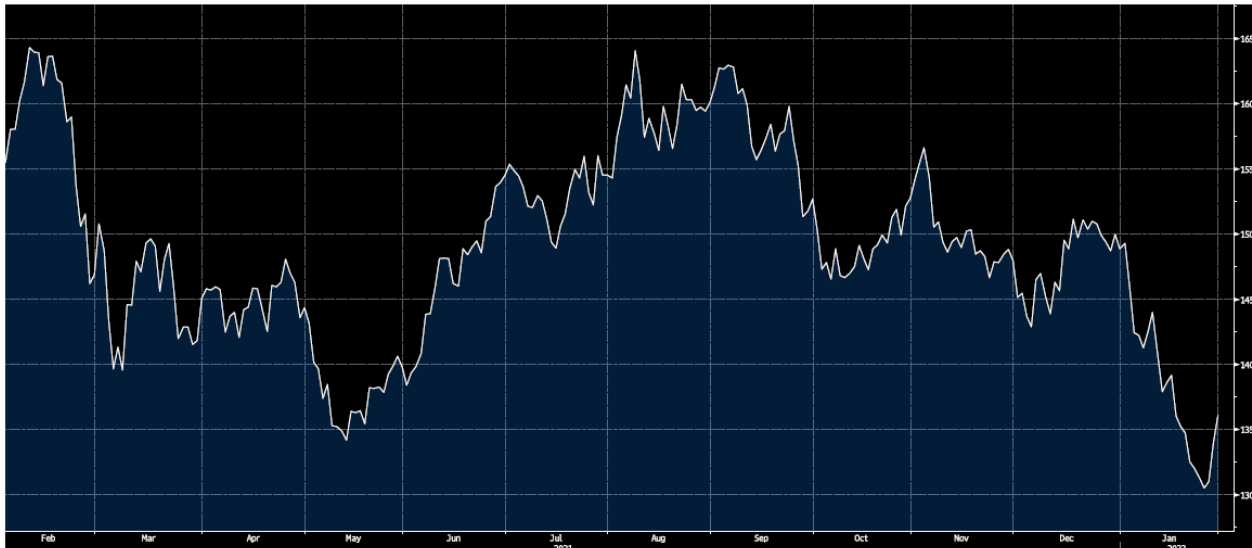
A befektetőknek tudniuk kell, hogy a befektetésének egy jelentős része vagy egésze is elveszhet!

A mögöttes indexről:

E termék lehetőséget nyújt a befektetők számára a MSCI Global Pharmaceuticals Index és az MSCI Genomics Innovation Index teljesítményeihez kötött kamatra.

A mögöttes indexek múltbeli teljesítménye:

Forrás: Bloomberg



Egyes piaci kockázatok részletesen:

Hitelkockázat: Az Értékpapírok befektetői a Goldman Sachs hitelkockázatát futják. Ha a Kibocsátó fizetéseképtelené válik vagy bármely más okból képtelen az Értékpapírok után kifizetést teljesíteni, a befektetők a befektetett összeget részben vagy teljes egészében elveszíthetik. A Goldman Sachs hitelminőségének romlása vélhetően csökkenti az Értékpapírok piaci értékét, és ebből adódóan az Értékpapírok esetleges piaci értékesítése esetén a befektetők által realizálható árat is.

Volatilitás: Az Értékpapírok volatilis eszközök. Volatilitás alatt egy adott változó – ebben az esetben egy pénzügyi eszköz árfolyama, teljesítménye vagy befektetési hozama – idővel bekövetkező kiszámíthatatlan változásának mértékét értjük. A volatilitás nem utal az árfolyam vagy a hozam elmozdulásának irányára. Egy volatilis eszköz értéke valószínűleg gyakrabban és/vagy nagyobb mértékben emelkedhet vagy csökkenhet, mint egy nem volatilis eszközé.

Tőkeáttétel: Az Értékpapíroknál tőkeáttételi hatás érvényesülhet. Amikor egy befektetésnél tőkeáttételi hatás érvényesül, az megnöveli a mögöttes referenciaeszközzel vagy pénzárammal szembeni tényleges kitétséget. A tőkeáttétel fokozott veszteségnek teheti ki a befektetőket a mögöttes eszköz árfolyamának csökkenése esetén. A komplex pénzügyi eszközök származtatott komponense beágyazott tőkeáttételt tartalmazhat.

Különbéle befektetések kombinációja: Az Értékpapírok a hitelviszonyt megtestesítő és a származtatott eszközök egyes vagy akár összes jellemzőjével rendelkezhetnek. Ezen elemek kölcsönhatása a kezdeti befektetés elvesztésének fokozott lehetőségét vagy magasabb hozam elérését egyaránt eredményezheti.

A befektetés hozama: Az Értékpapírok árfolyama és az általuk esetlegesen generált jövedelem összege felfelé és lefelé is elmozdulhat. A befektető veszteséget szenvedhet el bármilyen befektetésen, és akár a teljes összeget is elveszítheti. Kérjük, hogy a befektetők olvassák el a Programot és a vonatkozó Végleges Feltételeket, amelyek a végleges feltételek és kondíciók valamint a kapcsolódó kockázatok leírását tartalmazzák. A kockázatok magukban foglalják többek között az alábbiakat:

- Az Értékpapírok árfolyamát számos kiszámíthatatlan tényező befolyásolhatja – ide tartoznak a gazdasági körülmények, a GS hitelképessége, a Mögöttes Eszközök értéke és a GS egyes intézkedései (lásd lentebb, „Összeférhetetlenség” címszó alatt). Előfordulhat tehát, hogy ha egy befektető lejárát előtt értékesíti Értékpapírjait, azokért az Értékpapírok kibocsátási árnál alacsonyabb összeget kap.
- Az egy vagy több referenciaindexre vagy egyéb mögöttes eszközre (a továbbiakban együttesen: „Mögöttes Eszközök”) épülő Értékpapírok esetében az Értékpapírok árfolyamának változása nem feltétlenül korrelál a Mögöttes Eszközök értékének változásával; egy adott Mögöttes Eszköz értékének növekedését vagy csökkenését bőven ellensúlyozhatja a más Mögöttes Eszközök értékében bekövetkező elmozdulás.
- Az Értékpapírok árfolyamát kedvezőtlenül érinthetik a GS által az Értékpapírokkal és/vagy bármely Mögöttes Eszközzel összefüggésben végrehajtott kereskedési és egyéb ügyletek.
- Az Értékpapírok árfolyamára jelentős hatást gyakorolhatnak a GS mint számítási ügynök és/vagy adott esetben index szponzor által, saját mérlegelése alapján hozott döntések.

Releváns információk: Jegyzési garanciavállalói, tanácsadói vagy egyéb minőségében a GS információkkal rendelkezhet vagy információkhoz férhet hozzá az Értékpapírok és/vagy bármely Mögöttes Eszköz és bármely azokra épülő származtatott eszköz (a továbbiakban együttesen: „Releváns Eszközök”) vonatkozásában.

A GS nem köteles e Releváns Információkat a befektetők tudomására hozni.

Tőzsdői garancia és kontraktusok tulajdonjogának hiánya: Az Értékpapírokra nem vonatkozik semmilyen tőzsdői garancia, és nem keletkezhetnek tulajdonjogot semmilyen határidős kontraktus vonatkozásában.

Likviditáshiány: Az Értékpapíroknak nem feltétlenül van piaca. A befektetőknek fel kell készülniük rá, hogy az Értékpapírokat a Visszaváltás Napjáig tartsák. A GS jogosult, de nem köteles az árjegyzésre. Amennyiben megteszi, jogosult azt bármikor, előzetes értesítés nélkül beszüntetni.

Értékelés: A piaci kondíciók és egyéb tényezők változatlanóságát feltételezve az Értékpapírok értéke a Kibocsátás Napján lényegesen alacsonyabb lehet, mint az ügyletkötés napján érvényes kötési árfolyam. Ha egy befektető idő előtt felszámolja a befektetését, előfordulhat, hogy a megállapított visszaváltási összegnél alacsonyabb összeget kap kézhez.

Árfolyameltérés: A GS által az Értékpapírokra jegyzett bármely árfolyam jelentősen eltérhet (i) az Értékpapíroknak a GS árazási modelljei alapján meghatározott értékétől, valamint (ii) bármely harmadik személy által jegyzett árfolyamtól.

Deviza: A devizában denominált Értékpapírokra hatással van a devizaárfolyamok ingadozása, ami hátrányosan befolyásolhatja a befektetés értékét, árfolyamát, vagy az abból származó jövedelmet.

Egy Zavaró Devizapiaci Esemény bekövetkezése késedelmes kifizetést és/vagy amerikai dollárban történő kifizetést eredményezhet: amennyiben rajtunk kívül álló okból a releváns deviza vonatkozásában átválthatósági, átruházhatósági, piaci zavar vagy más, a deviza rendelkezésre állását befolyásoló körülmény merül fel az Értékpapírokkal kapcsolatos bármilyen kifizetés esedékességének időpontjában vagy időszakában, jogunkban áll a kifizetést amerikai dollárban teljesíteni vagy késleltetni.

Másodlagos piaci kockázatok: A Forgalmazó szándéka, hogy normál piaci körülmények között rendszeresen vételi és eladási árfolyamot biztosítson az Értékpapírokra. A Forgalmazó mindazonáltal nem kötelezi magát az Értékpapírok likviditásának vételi és eladási árfolyamok útján történő biztosítására, továbbá semmilyen jogi kötelezettséget nem vállal ilyen árfolyamok jegyzése, szintje vagy meghatározása tekintetében. A Potenciális Befektetőknek ezért nem szabad arra számítaniuk, hogy az Értékpapírokat meghatározott időpontban vagy meghatározott árfolyamon képesek lesznek értékesíteni.

Olyan speciális piaci helyzetekben, amikor a Kibocsátó egyáltalán nem tud fedezeti ügyleteket kötni, vagy az ilyen ügyletkötés kifejezetten nagy nehézségekbe ütközik, a Kibocsátó gazdasági kockázatainak korlátozása érdekében sor kerülhet a vételi és eladási árfolyamok közötti rés ideiglenes kiszélesítésére.

Általános értékesítési korlátozások: Minden befektetőnek saját felelőssége arról meggyőződni, hogy jogosult e termék jegyzésére, az abba történő befektetésre, illetve annak viszonteladására.

Árfolyamkockázat: Ha a mögöttes eszköz(öke)t devizában jegyzik és/vagy fejezik ki; és/vagy index vagy eszközkosár esetében, ha az egy vagy több devizában kifejezett és/vagy jegyzett komponenseket tartalmaz, az adott devizanem(ek) árfolyamának az euróhoz vagy bármely olyan devizanemhez képesti mozgása függvényében, amelyben a termék meg van határozva, a befektetés értéke emelkedhet vagy csökkenhet, kivéve, ha a termék átváltási árfolyamgaranciát is tartalmaz.

Újra befektetési kockázat:

Ebben az esetben a befektetők ki vannak téve az újrabefektetési kockázatának, mivel előfordulhat, hogy a befektetőknek nem lesz alkalmuk a visszakapott pénzt újra befektetni egy hasonló befektetési és kockázati termékbe, mint az adott Certifikát. Továbbá a befektetők nem részesülnek semmilyen további haszonból, ami a mögöttes eszközök teljesítményéből fakadnának az esetleges Automatikus visszahívási nap és a Lejárat nap között időszakban.

Tőkevesztés kockázata:

A Certifikát nem minden esetben fizeti vissza a teljes befektetett tőkét. Csupán bizonyos feltételek teljesülése esetén kerül visszafizetésre a teljes tőke 100%-a, így előfordulhat, hogy a befektető a befektetett összegnél kevesebbet kap vissza, mely különbözetnek a mértéke az egyes Certifikátok mögöttes feltételeitől függően akár jelentős mértékű is lehet.

A K&H BANK ZRT. A CERTIFIKÁT FORGALMAZÓJAKÉNT JÁR EL. A KIBOCSÁTÓ TELJES HITELKOCKAZATA A BEFEKTETŐT TERHELI, AZAZ A BEFEKTETŐ CERTIFIKÁTOKBÓL EREDŐ TŐKE- ÉS KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ IGÉNYE KIZÁRÓLAG EZEN INTÉZMÉNNYEL SZEMBEN ÉRVÉNYESÍTHETŐ MINT NEM ALÁRENDELTELT, BIZTOSÍTÉK NÉLKÜLI FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG. A KIBOCSÁTÓVAL KAPCSOLATOS BÁRMELY RENDKÍVÜLI ESEMÉNY HÁTRÁNYOSAN ÉRINTHETI A CERTIFIKÁTOK ÉRTÉKÉT ÉS MEGTÉRÜLÉSÉT, AMELY MAGÁBAN FOGLALHATJA AKÁR A TŐKE RÉSZLEGES VAGY TELJES ELVESZTÉSÉT IS.

A BEFEKTETŐ ELFOGADJA A KÖVETKEZŐKET A CERTIFIKÁT JEGYZÉSÉVEL KAPCSOLATBAN

A jelen Termékleírásban foglalt minden információ fontos, és miután a befektető visszaigazolta az alábbiakat, ezek az információk részét képezik a Certifikát jegyzésére vonatkozó szerződésnek. Ha az itt leírtakkal kapcsolatban bármilyen további kérdése lenne, kérjük, keresse a tanácsadóját. Jelen Termékleírásban foglalt minden információ fontos, és miután a befektető visszaigazolta az alábbiakat, ezek az információk részét képezik a termék jegyzésére vonatkozó szerződésnek. Ha az itt leírtakkal kapcsolatban bármilyen további kérdése lenne, kérjük, tisztázza azt a tanácsadójával.

1. A mögöttes Index teljesítményének, illetve az Indexet alkotó részvények árfolyam-alakulására vonatkozó — középtávra szóló — fenti várakozásokat, megítéléseket.
2. A befektetés maximum 5 éves lejárata, illetve a lejárati előtti visszahívás feltételeit.

3. A részleges vagy teljes tőkevesztés kockázatát arra az esetre, ha az Index teljesítménye a lejáratkori értékelési napon alacsonyabb, mint a kezdeti referencia ár 60%-a.
4. Azt a lehetőséget, hogy elveszítheti a tőke egy jelentős részét, ha Lejárat előtt eladja a terméket.
5. A befektetés hozama kevesebb is lehet a közvetlenül a mögöttes Indexbe vagy az Indexet alkotó részvényekbe történő befektetés hozamánál.
6. Az újra befektetési kockázatot, azaz azt a kockázatot, hogy esetleg nem lesz lehetősége hasonló hozamot nyújtó, hasonló befektetésre, ha a termék Automatikus visszahívásra kerül a Lejárat előtt.
7. A Kibocsátó hitelkockázatát a tőke és a kamatfizetés tekintetében a termék teljes futamideje alatt.
8. Azt, hogy a Kibocsátó hitelminősítése és kilátásai a Certifikát teljes futamideje alatt változhatnak. (lásd Egyes kockázatok részletesen című részt).
9. A Forgalmazó a K&H Bank Zrt., jutalékot vagy egyéb kompenzációt kaphat a Certifikát vételéhez vagy eladásához kapcsolódóan, azonban kizárólag az általa nyújtott forgalmazási szolgáltatáshoz kapcsolódóan, annak ellentételezéseként. A jelen Certifikát indikatív forgalmazási díjait lásd fenn. A termék költségek tekintetében a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban található további információ.
10. A Certifikát a Kibocsátó szerződéses kötelezettségét testesíti meg, a Certifikátot semmilyen minősítő ügynökség nem értékeli. A Befektető a Kibocsátó hitelkockázatának van kitéve.
11. A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, az árak pedig pozitív és negatív irányba is elmozdulhatnak.
12. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a neki járó pénzüsszeghez csak az után jut hozzá, hogy a K&H Bank Zrt. a Kibocsátótól megkapta a megfelelő pénzüsszeget. Ez azt eredményezheti, hogy a kifizetés a részére csak a megállapított Lejárat/Kamatfizetési Nap után történik meg.
13. Az Amerikai Értékpapírtörvény rendelkezésének megfelelően, a Certifikátot nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, ezért a Certifikát egyesült államokbeli személyek számára nem elérhető.
14. További korlátozások találhatóak az Indicativ / Final termsben az egyesült királyságbeli, svájci és belga illetőségű befektetőkre.
15. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a neki járó pénzüsszeghez csak az után jut hozzá, hogy a K&H Bank Zrt. a Kibocsátótól megkapta a megfelelő pénzüsszeget. Ez azt eredményezheti, hogy kibocsátó késedelme esetén a kifizetés a részére csak a megállapított Lejárat/Kamatfizetési Nap után történik meg.

A Certifikát jegyzése során a Befektetőnek vagy képviselőjének jegyzési kötelezettségvállaló nyilatkozatot kell tennie írásban (jegyzési ív aláírásával) vagy rögzített telefonvonalon keresztül.

A Certifikátról a további részleteket a Certifikát Alaptájékoztatója (Base Prospectus), a Végleges Feltételek, valamint a KID (Key Information Document) tartalmazza. A Certifikát Alaptájékoztatója és a Végleges Feltételek angol nyelven, valamint a KID pedig angol és magyar nyelven érhető el a K&H Bank Zrt. www.kh.hu honlapján, ahol további hasznos tudnivalókról tájékozódhat.

<https://www.kh.hu/termekinfo/strukturalt-kotvenyek-certifikatok>

<https://www.kh.hu/privat-bank/befektetes/megtakaritas/további/strukturalt-kotvenyek>