

KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

CÉL

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési 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 nyereségének és veszteségének a megértésében, valamint a termék más termékkel való összehasonlításában.

TERMÉK

Küszöb devizaárfolyam opciós megállapodás - EUR/USD 6 hónapos futamidőre szóló Double Knock Out opciós eladási jog vásárlása

Jelen kiemelt befektetői információ a Bank által kiválasztott devizapáron (EUR/USD), egy választott lejáratú időn (6 hónap), és eladási jog vásárlásán keresztül mutatja be a küszöb devizaárfolyam opciós ügyletet.

A termék előállítója: MBH Bank Nyrt. Weboldal: www.mbhbank.hu	Illetékes hatóság: Magyar Nemzeti Bank (MNB) (2013. évi CXXXIX. törvény 4. § (9) bekezdése alapján)
További információért hívja a +36 1 373 3333 számot	Felülvizsgálat dátuma: 2024. augusztus 9.

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

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ?

Típus: A küszöb devizaárfolyam opció (barrier opció) olyan egzotikus opciófajta, melynél a futamidő alatt egy előre megállapított árfolyamszint (küszöb) elérése esetén lép életbe, vagy szűnik meg az opciós jog gyakorolhatósága. A küszöb opció lehet vételi (call), vagy eladási (put) opció. Jelen dokumentumban az alsó és felső - Double Knock Out - küszöbszinttel rendelkező eladási jogot biztosító, küszöb devizaárfolyam opció vásárlása kerül bemutatásra. A termék lényege, hogy a dokumentumban kifejtett feltételek teljesülése esetén – azaz a futamidő alatt az ügyletkötés alapjául szolgáló devizapár árfolyam egyszer sem éri el az alsó vagy felső küszöböt - jogot biztosít a Bank ügyfelének egy adott devizanemben lévő összegnek egy másik devizanemre történő átváltására, az azonnali árfolyamnál kedvezőbb árfolyamon.

A Double Knock Out opciós ügylet esetében lejáratakor az eladási opció vásárlója (jelen esetben a Bank ügyfele) akkor élhet eladási jogával, amennyiben az opciós ügylet futamideje (jelen példában ez 6 hónap) alatt az EUR/USD árfolyama egyszer sem éri el az ügylet megkötésekor meghatározott alsó és felső küszöbértéket.

Amennyiben az opciós ügylet futamideje alatt az árfolyam egyszer is eléri az alsó vagy felső korlátot, akkor a vásárolt opció megszűnik.

Példa a Double Knock Out EUR/USD 6 hónapos futamidejű, eladási jog vásárlására vonatkozó ügyletre:

- **Névérték:** 10.000 EUR
 - **Lehívási árfolyam** (ahol a futamidő végén a konverzió megtörténhet): 1,2000 EUR/USD
 - **Alsó küszöbszint:** 1,1200 EUR/USD
 - **Felső küszöbszint:** 1,2800 EUR/USD
 - **Ügyletkötéskor az azonnali árfolyam:** 1,2270 EUR/USD
 - **Opció vásárlásának díja:** 72,79 USD Kimenetek:
1. Ha futamidő alatt az azonnali árfolyam bármikor eléri az 1,1200-es (alsó) vagy az 1,2800-as (felső) szintet, a jog megszűnik, az opció vásárlójának vesztesége az opciós díj (72,79) dollár, és az azonnali árfolyamon kerülhet sor a konverzióra;
 2. Ha a futamidő alatt az azonnali árfolyam nem éri el az 1,1200-es (alsó), vagy az 1,2800-as (felső) szintet, és a piaci árfolyam magasabb, mint az 1,2000-es hívási árfolyam, az opció vevője nem él eladási jogával, vesztesége az opciós díj (72,79) dollár, és a kedvezőbb piaci árfolyamon kerül sor a konverzióra;
 3. Ha a futamidő alatt az azonnali árfolyam nem éri el az 1,1200-es (alsó), vagy az 1,2800-as (felső) szintet, és a piaci árfolyam alacsonyabb, mint az 1,2000-es hívási árfolyam, az opció vevője él eladási jogával, eredménye a hívásból származó árfolyamnyereség opciós prémiummal csökkentett összege.

Célok: A küszöb devizaárfolyam opciós megállapodás megkötésének célja egyrészt a devizaárfolyam kockázat kezelése, másrészt a piaci árfolyamváltozás kihasználása. Amennyiben Ön a piaci árfolyamok változásából kíván részesedni, úgy a küszöb devizaárfolyam opció megállapodás megkötésével kiteszi magát a piaci árfolyamváltozás kockázatának.

Megcélzott lakossági befektető: Az a befektető, akinek a termékkel kapcsolatos ismeretei és tapasztalatai alapján a termék megfelelő. Az a befektető, aki a Terméket egy meglévő kockázat fedezeteként szeretné tartani. Spekulatív célú ügyletkötés esetén az a befektető, aki hajlandó a kockázatvállalás átlagos szintjét lényegesen meghaladó mértékű kockázatot is vállalni, és vagyoni helyzete lehetővé teszi az esetlegesen keletkező veszteségek viselését, valamint befektetési döntései meghozatalakor nem fontos számára a tőkevédelem.

MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

A küszöb opcióknál feltételhez kötött az opciós jog (jelen esetben, hogy a futamidő alatt az adott devizapár árfolyama ne érje el az alsó vagy felső küszöbértéket), mely, ha nem teljesül, a vásárló (ügyfél) nem hívhatja le az opciót, és a lejáratkor érvényes azonnali árfolyamon tud csak konvertálni. A megvásárolt EUR/USD opció piaci értéke az EUR/USD árfolyamváltozás, a konstrukcióban szereplő devizák piaci kamatának változása, a devizapár implikált volatilitása, illetve a lejáratig hátralévő idő függvényében változhat, mely adott esetben az opció értékének csökkenését eredményezheti.

Jelen esetben, amennyiben a futamidő alatt az EUR/USD devizapár árfolyam egyszer is eléri az alsó vagy felső küszöbszintet, az ügyfél által vásárolt opciós jog megszűnik, az ügyfél a lejáratkor érvényes azonnali árfolyamon tudja a kívánt konverziót végrehajtani. Az ügyfél vesztesége az ügyletkötéskor kifizetett opciós díj.

Kockázati mutató

Alacsony kockázat < > **1 2 3 4 5 6 7** Magas kockázat

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e Termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a Terméket megvásárló befektető milyen valószínűséggel szenvedhet el pénzügyi veszteséget a piacok mozgása, illetve a termék előállítójának esetleges fizetésképtelensége miatt.

Ezt a Terméket a 7 osztály közül az 7. osztályba soroltuk, amely a legmagasabb kockázati osztály.

A kockázati mutató azt feltételezi, hogy Ön a terméket a lejáratig megtartja (jelen esetben ez 6 hónapot jelent).

A tényleges kockázat jelentősen eltérhet, ha Ön a lejáratidő előtt zárja le az ügyletet; ekkor a befektetésen veszteséget realizálhat, valamint speciális piaci helyzetben az is előfordulhat, hogy az ügyletet nem tudja a kívánt időben lezárni. Az ügylet futamideje alatt van lehetőség ellentétes irányú ügylet megkötésére is, azonban ennek megkötése is jelentős veszteséget eredményezhet speciális piaci körülmények között.

Teljesítmény forgatókönyvek: Tőke összeg: 10.000 EUR

Piaci elmozdulási lehetőségek Forgatókönyvek	Mekkora összeget kaphat vagy fizethet?	Évesített átlagos nyereség, veszteség a befektetett tőkére
Stressz forgatókönyv	9745,67 EUR	-5,09%
Kedvezőtlen forgatókönyv	10 000 EUR	0,00%
Mérsékelt forgatókönyv	10 000 EUR	0,00%
Kedvező forgatókönyv	10 070 EUR	1,41%

A bemutatott forgatókönyvek a termék múltbeli értékének alakulása alapján adott jövőbeli becslések, feltételezve, hogy Ön lejáratig megtartja a terméket. A termék valós teljesítménye eltérhet a fentebb bemutatott forgatókönyvekben szereplőktől, azaz az Ön által realizált lejáratkori teljesítmény a piac teljesítményétől függően változhat.

A fenti táblázat eltérő forgatókönyvek esetén mutatja a befektetéssel elérhető hozamokat, 10 000 EUR névértéket feltételezve. A forgatókönyvek bemutatják a termék különböző piaci körülmények közötti teljesítményét, így Önnek lehetősége van azokat más termékek forgatókönyveivel összehasonlítani.

A stressz forgatókönyv a szélsőséges piaci körülmények esetén várható hozamot (veszteséget) mutatja, és nem veszi figyelembe a partnerkockázatot, azaz azt a lehetőséget, hogy az MBH Bank nem tud Önnek fizetni.

A bemutatott számadatok magukban foglalják a termék összes költségét, nem tartalmazzák azonban az olyan költségeket, amelyet Ön a tanácsadójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a lejáratkor kapott/fizetett összeget.

MI TÖRTÉNIK, HA AZ MBH BANK NYRT. NEM TUD FIZETNI?

A terméket befektető-védelmi rendszer nem biztosítja (sem az OBA sem a BEVA védelem nem vonatkozik a termékre), így ha az MBH Bank Nyrt. esetleges fizetéseképtelenné válása esetén nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségeit, az ebből eredő kockázatokat garanciarendszer nem fedezi.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

A küszöb devizaárfolyam opció megállapodás esetén a felmerülő költség a termék kötése során vállalt opciós kötelezettségért járó prémiumra vonatkozó marzs.

Az itt bemutatott %-os vagyösszeget az ügylet megkötése során merülnek fel.

A számadatok azon a feltételezésen alapulnak, hogy Ön 10.000 EUR névértékű ügylet megkötését tervezi, és a Bank 0,7%-os ügyleti marzsot érvényesít. A számadatok becslések és a jövőben változhatnak.

A KÖLTSÉGEK IDŐBELI ALAKULÁSA

Lejáratforogatókönyvek	Futamidő alatti ellenügylettel való kizárás	Lejáratkori ellenügylettel való lezárás	Lejáratkori leszállítás
Teljes költség	2 x a marzs	2 x a marzs	1 x a marzs
Teljes költség %	1,4%	1,4%	0,7%
Teljes költség euróban	140 EUR	140 EUR	70 EUR

A KÖLTSÉGEK ÖSSZETÉTELE

Az alábbi táblázat bemutatja a különböző költségtípusok által az ajánlott tartási idő végén Ön által elérhető befektetési hozamra gyakorolt éves hatást. Ezen költségek összevethetőek az elért hozammal. A táblázatban az egyes költségkategóriák jelentése is feltüntetésre került.

Költségek összetétele

Egyszeri költségek	Belépési költségek	1x a marzs	Ügylet megkötésekor fizetendő
	Kilépési költségek	1x a marzs	Futamidő alatti ellenügylettel való kizárás
Folyó költségek	A portfólió éves ügyleti költségei	0	Lejáratkori leszállítás
	Egyéb folyamatos költségek	0	Nem alkalmazandó
Járolékos költségek	Teljesítménydíjak	0	Nem alkalmazandó
	Nyereségrészesedés	0	Nem alkalmazandó

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Ajánlott tartási idő: 6 hónap, ami megegyezik a termék futamidejével. Lehetőség van a termék futamidő előtti lezárására is, ami viszont egy önálló üzletkötésnek minősül, és jelentős plusz költségei lehetnek.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

Amennyiben Ön a termék értékesítésével kapcsolatban panaszt kíván tenni, ezt az MBH Bank Nyrt. bármely fiókjában személyesen, illetve telefonon, faxon, postai úton, vagy e-mailben teheti meg. Központi levelezési cím: 1056 Budapest, Váci utca 38., Pf: 1821. Központi e-mail cím: ugyfelszolgalat@mbhbank.hu.

A panaszbejelentéssel kapcsolatos további információkat és a bejelentési űrlapot megtalálja a [Panaszbejelentés \(mbhbank.hu\)](#) oldalunkon.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK

<https://www.mbhbank.hu/uzleti/vallalatoknak/treasury-szolgáltatások/hataridos-arfolyam-megallapodas>

<https://www.mbhbank.hu/uzleti/kisvallalkozoknak/treasury-szolgáltatások/hataridos-arfolyam-megallapodas>