

Terméktájékoztató

Raiffeisen HUF Szenior Elsőbbségi Visszahívható Kötvény

Termékleírás

A Raiffeisen Bank (a továbbiakban: „Bank” vagy „Kibocsátó”) a 100.000.000.000 forint keretösszegű 2022-23. évi Kötvény Programja keretében több ütemben ún. MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) kötvényeket bocsátott ki, illetve tervez kibocsátani, összhangban az Európai Unió bank helyreállítási és szanálási irányelvével, amely megfelelő mennyiségű és minőségű forráselem tartását írja elő, melyek válsághelyzet esetén részlegesen vagy teljesen leírhatóak, illetve tőkévé átalakíthatóak, így biztosítva egyrészt a tulajdonosok és hitelezők veszteségviselését, másrészt az intézmények kritikus funkcióinak folyamatos ellátását a válsághelyzet alatt és azt követően is. Jelen tájékoztató a program keretében kibocsátásra kerülő egyik, magánszemélyek számára is elérhető sorozat bemutatását szolgálja.

Alapadatok

Termék név: RAIFFEISEN HUF SZENIOR ELSŐBBSÉGI VISSZAHÍVHATÓ KÖTVÉNY 2025/1

Termék azonosító: RBHUF25/1

ISIN kód: HU0000361910

Futamidő: Három éves futamidejű kötvény, ahol a Kibocsátónak a második év végén visszahívási joga van (3NC2). Amennyiben a Kibocsátó él visszaváltási jogával, akkor a második év végén a Kibocsátó a kötvénytulajdonosok részére visszafizeti a fennálló tőketartozást és az esedékes kamatot a visszaváltás napján.

Kamatozás: Fixről változó kamatozásra átváltó kamatozású kötvény

A kötvény évente egy alkalommal 13,50% fix kamatot fizet a visszaváltás napjáig. Amennyiben a Kibocsátó nem él a visszaváltási jogával, akkor a visszaváltás napjától a kötvény változó kamatot fizet, ahol a kamatláb mértéke az adott negyedéves kamatperiódushoz illeszkedő 3 hónapos BUBOR referencia kamatláb és a kötvény kibocsátásakor meghatározott 0,50% kamatfelár összege.

Kötvények jellege: MREL szenior elsőbbségi kötvény

BÉT bevezetés: a kibocsátást követően a Bank tervezi a kötvények BÉT szabályozott piacra történő bevezetését

Devizanem: HUF

Kamatláb: 13,50% p.a., majd 2024. október 21-től 3 havi BUBOR + 0,50% negyedévente.

Kamatbázis: ACT/ACT, majd változó kamatozás esetén ACT/360

Kamatfizetési napok fix kamatozási periódusokban: 2023.10.21., 2024.10.21.

Kamatfizetési napok változó kamatozási periódusokban: 2025.01.21.,
2025.04.21., 2025.07.21., 2025.10.21.

Jegyzési időszak: 2022. október 06.-2022. október 19. 12:00 óráig

Minimálisan jegyezhető mennyiség: 5 000 000 HUF

A kötvények jellemzői:

- A kötvények kiszámítható fix kamatozást biztosítanak a potenciális visszaváltás napjáig.
 - A kötvények visszaváltási jogot biztosítanak a Kibocsátó számára. Amennyiben a Kibocsátó él visszaváltási jogával, akkor a Kibocsátó a visszaváltási napon kifizeti a kötvényből fakadó tőketartozást és a visszaváltás napjáig esedékes kamatot.
-

4. Közepes kockázatú termék



- A kötvények szenior elsőbbségi kötvények, amelyek a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokból származó, közvetlen, nem biztosított (fedezetlen), nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kibocsátó szanálása esetén előfordulhat, hogy a Magyar Nemzeti Bank, mint szanálási hatóság a szenior elsőbbségi kötvények szerinti követelések (akár nullára való) lecsökkentésével kapcsolatos intézkedést alkalmaz, vagy a kötvényeket részben vagy egészben tőkévé konvertálja, vagy egyéb szanálási intézkedést alkalmazhat (pl. követelések elhalasztása, harmadik személyre átruházása).
- A kötvények kibocsátásával a Bank az MREL szabályozói megfelelést biztosítja, ezért kötvények lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltására nem vállal kötelezettséget. A befektetőknek fel kell készülniük arra, hogy befektetésüket lejáratig kell tartsák. Amennyiben a kötvényeket bevezetik a Budapesti Értéktőzsdére az sem jelenti azt, hogy a kötvényekre a Kibocsátó folyamatos árjegyzést biztosít.
- A kötvényeket jellegükből és szabályozói okokból fakadóan a Bank nem fogadja el óvadéknak vagy fedezetnek.
- A kötvények nem betéti termékek, ezért azokra nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap garanciája.

A kötvényekkel kapcsolatos részletes információkat az Alaptájékoztató és Végleges Feltételek tartalmazzák, ezért a befektetőknek mindenképpen javasoljuk, hogy a befektetés előtt ezeket ismerjék meg.

Termék kockázatok

1. ALACSONY	2. ENYHE	3. MÉRSÉKELT	4. KÖZEPES	5. FOKOZOTT	6. MAGAS	7. RENDKÍVÜL I
-------------	----------	--------------	------------	-------------	----------	----------------

4. Közepes kockázatú termék: Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide (Pl: kötvénytúlsúlyos vegyes alapok, Raiffeisen kamatozó kötvények, strukturált vállalati kötvények stb.), amelyeknél jellemzően a befektetett tőke megtérülése sem biztosított, azonban az értékpapír árfolyamának elmozdulása kivételes piaci eseményektől eltekintve mérsékeltnek mondható a többi (nem tőkevédett) értékpapírral összehasonlítva

Főbb kockázati faktorok

Kibocsátói kockázat

A kibocsátói kockázat a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátójával szembeni hitelkockázat, amely magában foglalja annak a kockázatát, hogy a kibocsátó hitelminőség romlása miatt csökken az értékpapír értéke. A kibocsátó hitelkockázatára hatással van a gazdasági környezet, a kibocsátó likviditása, eszközminősége, forrásainak szerkezete, tőkehelyzete, szabályozói megfelelése. A kibocsátói kockázat szélsőséges esetben a kibocsátó fizetéseképtelenségét is jelentheti.

MREL, Szenior Elsőbbségi jelleg speciális kockázata

A Szenior Elsőbbségi Kötvények a kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokból származó, közvetlen, nem biztosított (fedezetlen), nem alárendelt – továbbá a kielégítési sorrendben a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a Hitelintézeti törvény vagy Hpt.) 57. § (1b) bekezdés (a) pontja szerinti – kötelezettségeit testesítik meg. A kibocsátó Előrébb Sorolt Kötelezettségeihez képest a kielégítési sorrendben hátrébb sorolt követeléseknek tekintendők, amelyek

4. Közepes
kockázatú
termék



megfelelően csak a kibocsátó Előrébb Sorolt Kötelezettségeinek a teljes mértékben történő kielégítését követően kerülhet sor a Szenior Elsőbbségi Kötvények alapján történő kifizetésekre. Előrébb sorolt kötelezettségnek számítanak a CRR 72a cikkében felsorolt tételek, mint például: az OBA által biztosított betétek, látra szóló betétek és eredetileg 1 évnél rövidebb futamidejű betétek, biztosított kötelezettségek vagy fedezett kötvények, derivatív ügyletek.

A kibocsátó szanálása esetén előfordulhat, hogy a Magyar Nemzeti Bank, mint szanálási hatóság a szenior elsőbbségi kötvények szerinti követelések (akár nullára való) lecsökkentésével kapcsolatos intézkedést alkalmaz, vagy a kötvényeket részben vagy egészben tőkévé konvertálja, vagy egyéb szanálási intézkedést alkalmazhat (pl. követelések elhalasztása, harmadik személyre átruházása).

Kamatkockázat

A kamatkockázat abból adódik, hogy a piaci hozamok változása befolyásolja az értékpapírok értékét.

A piaci hozamok emelkedését többek között az infláció gyorsulása, költségvetési túlköltekezés, jegybanki kamatemelés vagy az állam túlzott eladósodása okozhatja. A piaci hozamok emelkedése a kötvény árfolyamának csökkenését, vagyis a befektetés értékének csökkenését okozza.

A piaci hozamok csökkenését az infláció lassulása, defláció, csökkenő adósságállomány és a monetáris politika enyhülése (kamatsökkentés) eredményezheti. A csökkenő piaci hozamok – egyéb változatlan paraméterek mellett - a kötvény árfolyamának emelkedését, vagyis a befektetés értékének a növekedését okozza.

Minél hosszabb futamidejű egy kötvény, annál érzékenyebben reagál az árfolyama a piaci hozamok változására. A kötvény lejáratig történő megtartása esetén kamatkockázattal nem kell számolni.

Visszaváltási kockázat

A kibocsátó a saját belátása szerint bármikor, szabályozási okokból jogosult az Szenior Elsőbbségi Kötvények lejárat előtti visszaváltására. Ezen túlmenően, amennyiben a Kötvényfeltételek ilyen jogot biztosítanak, a kibocsátó a saját belátása szerint a Szenior Elsőbbségi Kötvényeket a meghatározott lejáratuk előtt, egy meghatározott visszaváltási napon visszaválthatja. A kibocsátó fenntartja azt a jogot, hogy nem él a Szenior Elsőbbségi Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás jogával, ezért a befektetőknek nem szabad arra számítaniuk (és nem szabad a Szenior Elsőbbségi Kötvényekbe abban a várakozásban befektetniük), hogy a kibocsátó élni fog a Szenior Elsőbbségi Kötvények tekintetében a lejárat előtti visszaváltás jogával.

Egyes referencia kamatlábak változásához kapcsolódó kockázat

A referencia-kamatlábnak minősülő kamatlábak vagy más típusú kamatlábak és indexek folyamatos nemzeti és nemzetközi szabályozói egyeztetések és reformjavaslatok tárgyát képezik. E reformok egy része már hatályba lépett,

míg más reformok végrehajtása még várat magára. Bármely ilyen változtatás azt eredményezheti, hogy a kötvények másképpen teljesítenek (amely magában foglalhatja alacsonyabb kamatláb fizetését), mintha továbbra is az eredeti referenciamutatót alkalmazták volna.

Koncentrációs kockázat

Mivel a bankok és befektetési szolgáltatók saját maguk értékesíthetik a szanalási jogszabályok hatálya alá tartozó, saját maguk által kibocsátott pénzügyi eszközöket, ez felerősítheti annak a kockázatát, hogy az ügyfél portfóliókban túlzott koncentrációban jelennek meg ezen befektetések.

Árjegyzés hiányából fakadó kockázat

A kötvények kibocsátásával a Bank az MREL szabályozói megfelelést biztosítja, ezért kötvények lejárat előtti visszavásárlására vagy visszaváltására nem vállal kötelezettséget, ezért a befektetőknek fel kell készülniük arra, hogy befektetésüket lejáratig kell tartsák. Amennyiben a kötvényeket bevezetik a Budapesti Értéktőzsdére az sem jelenti azt, hogy a kötvényekre a Kibocsátó folyamatos árjegyzést biztosít.

Mikor, illetve kinek ajánljuk?

Olyan befektetőknek, akik éven túli (vagy közép távú) fix kamatozású befektetési lehetőséget keresnek, és nem szándékoznak a futamidő alatt eladni a kötvényeket.

Szcenáriók

A továbbiakban három szemléletes példát mutatunk be a befektetés lehetséges kimeneteleiről.

Példa 1

Tegyük fel, Ön kibocsátáskor megvett 10.000.000 HUF névértéken egy eredetileg hároméves futamidejű, a Kibocsátó számára visszaváltási jogot tartalmazó Raiffeisen kötvényt. A kötvény lejáratig hátralevő ideje 3 év, névleges kamata 13,50%, az ehhez tartozó bruttó árfolyama (nettó árfolyam + felhalmozott kamat) 100,00%, tehát a kötvény 10.000.000 forintba került. Amennyiben hozamcsökkenés tapasztalható és például a kötvény hozama 13,50%-ról 11,50%-ra csökken 2023.03.21-én, akkor ugyanez a kötvény bruttó 108,1654%-on kerül beértékelésre. Amennyiben a kötvény értékesíthető, akkor az ellenértéke 10.816.540 forint, ebben az esetben Ön 816.540,- forint nyereséget realizál.

Példa 2

Tegyük fel, Ön kibocsátáskor megvett 10.000.000 HUF névértéken egy eredetileg 3 éves lejáratú, fix kamatozású Raiffeisen kötvényt. A kötvény lejáratig hátralevő ideje 3 év, a kötvény névleges kamata 13,5%, az ehhez tartozó bruttó árfolyama (nettó árfolyam + felhalmozott kamat) 100,00%, tehát a kötvény 10.000.000 forintba került. Amennyiben hozamemelkedés tapasztalható, és például a kötvény hozama 13,50%-ról 17,80%-ra emelkedik 2023.03.21-én

4. Közepes
kockázatú
termék



akkor ugyanez a kötvény bruttó 99,7898%-on kerül beértékelésre. Amennyiben a kötvény értékesíthető, akkor az ellenértéke 9.978.980,- forint, ebben az esetben Ön 21.020,- forint veszteséget realizál.

Példa 3

Tegyük fel, Ön ma megvesz egy eredetileg 3 éves lejáratú, fix és változó kamatozású, visszahívható Raiffeisen kötvényt 10.000.000 HUF névértéken, és lejáratig tartja. A kötvény lejáratig hátralevő ideje 3 év, névleges kamata 13,50%, az ehhez tartozó bruttó árfolyama (nettó árfolyam + felhalmozott kamat) 100%, tehát a kötvény 10.000.000 HUF-ba kerül. Amennyiben a kibocsátó a Végleges feltételekben feltüntetett visszahívási jogával élni kíván, úgy a kötvény futamideje rövidebb lesz és a visszahívási feltételeknek megfelelő kamatot fogja kifizetni, amely 13,50% fix évente. Amennyiben a kibocsátó nem él a visszahívási jogával, abban az esetben a kötvény kamatozása módosul, 2024. október 21-től változó kamatozású lesz a Végleges feltételekben foglaltaknak megfelelően negyedévente a 3 hónapos BUBOR+0,50% kamatot fizet ki a 2025. október 21. lejárat napjáig

***FIGYELEM! A dokumentumban bemutatott példák nem minden lehetséges kimenetelt mutatnak be. Az érthetőség kedvéért a példák egyszerűek, díjakat, jutalékokat, adókat nem tartalmaznak. Befektetési döntés megalapozására nem elegendők.**

Jelen tájékoztatás nem teljeskörű, részletes információkért figyelmesen olvassa át a

- Végleges feltételeket
- Alaptájékoztatót,

melyek a Kibocsátó honlapján elérhetők.

Gyakorlati információk

- Raiffeisen Bank Zrt. 100 milliárd forint keretösszegű 2022-2023. évi Kötvény program Alaptájékoztató: www.raiffeisen.hu
- Ügyféltájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetesi-tajekoztato>
- Termékekkel kapcsolatos leírások és értelmezések: <https://www.raiffeisen.hu/treasury-utikalauz>
- Befektetési terméktájékoztató: <https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/befektetesi-tajekoztato>
- Termékkel kapcsolatos díjak és költségek: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/kondiciok>
- Befektetések adózása: <http://www.nav.gov.hu/>
- Intézményi védelem: <http://www.oba.hu/> és <http://www.bva.hu/>
- A Raiffeisen Bank Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszközök árfolyam alakulása: <https://www.raiffeisen.hu/hasznos/arfolyamok>
- Főbb termékek árfolyam alakulása: <http://bet.hu> (magyar tőzsde), <http://akk.hu> (magyar állampapírok), <http://www.mnb.hu> (valuta és deviza árfolyamok)
- Visszahívható kötvények esetén az EHM (egységesített értékpapír hozammutató) nem kerül megállapításra.

Egyéb tájékoztatás

- A befektetések az adott termék jellegéből adódóan különböző kockázatoknak vannak kitéve, ideértve a befektetett tőke lehetséges elvesztését is. A múltbéli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, valamint teljesítményre vonatkozó megbízható következtetést levonni.

4. Közepes
kockázatú
termék



- Az egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét.
- Egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolhatja az elérhető eredményt.
- A befektetési termékkel kapcsolatos minden adóügyi következmény kizárólag az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítélnélhető meg és a jövőben változhat a jogszabályi változások függvényében.
- A jelen dokumentum tájékoztatási célt szolgál, és nem minősül a Raiffeisen Bank Zrt. részéről egyetlen befektetési termék vagy szolgáltatás megvásárlására vagy eladására vonatkozó ajánlatnak, befektetési- vagy adótanácsadásnak. Ennek megfelelően mielőtt befektetési döntést hoz, kérjük mérlegelje a befektetés megfelelőségét tekintettel saját céljaira, igényeire, pénzügyi helyzetére és a kockázatokra.

A terméktájékoztatót átvettem: 202... év hónap ... nap

.....
alíírás