

## Erste Strukturált Termék Barrier Reverse Convertible-Deviza

Az Erste Strukturált Termék Barrier Reverse Convertible (BRC)-Deviza egy olyan befektetési forma, amely a piaci kockázatmentes hozamot meghaladó extra hozam elérésére ad lehetőséget. Ehhez az szükséges, hogy a termék mögöttes struktúrájában szereplő, választott deviza árfolyama kis mértékben gyengüljön, stagnáljon vagy erősödjön.

Az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza jellemzően határozott futamidejű, a termék mögöttes struktúráját (Struktúra) képező instrumentumok lejáratához igazodó származtatott eszköz, melynek lejáratkori értéke a Struktúra eredményétől függ. Ezért ha Ön Erste Strukturált Termék BRC-Devizát vásárol, akkor a Struktúra Alaptermékének árfolyamváltozásától és a Struktúra természetéből eredően Ön **mindenképpen megkapja a termék megvásárlásakor meghatározott Bónuszt a Befektetett összeg devizájában** azzal, hogy a Befektetett összeget vagy a saját devizájában vagy pedig a megjelölt árfolyamon konvertálva írjuk jóvá a számláján (Befektetett összeg egyenértékese), mely esemény a következő feltételektől függ:

- amennyiben a Futamidő alatt **az Alaptermék árfolyama egyszer sem érte el az Aktiválási árfolyamot a Befektetett összeg saját devizájában** (lásd 2. pontban);
- amennyiben a Futamidő alatt bár az Alaptermék árfolyama el is érte akár egyszer is **az Aktiválási árfolyamot**, viszont lejáratkor **a Váltási árfolyamot nem érintette**, úgy a **Befektetett összeg saját devizájában** (lásd 2. pontban);
- amennyiben a Futamidő alatt az Alaptermék árfolyama akár egyszer is **elérte az Aktiválási árfolyamot**, és lejáratkor **a Váltási árfolyamot is érintette**, úgy a **Befektetett összeg egyenértékese**

**kerül kifizetésre.**

### 1. Kiknek ajánljuk figyelmébe az Erste Strukturált Termék BRC-Devizát?

- Azon Ügyfeleinknek, akik az Alaptermék árfolyamának oldalazó mozgására számítanak.
- Akik vonzó **Bónusz kifizetésben** szeretnének részesülni a termék lejáratkor. A Bónusz mindenképpen kifizetésre kerül, így csökkentve a kockázatot.
- Azoknak, akik olyan attraktív befektetési lehetőséget keresnek, melynek **futamideje rugalmasan megválasztható** (minimum futamidő 3 hét, maximum futamidő 12 hónap).
- Azoknak, akik **egyedi igényeiknek** leginkább megfelelő befektetési lehetőséget keresnek.
- Azoknak, akik a **vonzó Bónusz kifizetés** érdekében hajlandóak **lemondani a tőkevédelemről**.
- Azoknak, akik az előre meghatározott Váltási árfolyamot **vonzó beszállási pontnak** tekintik.
- Azoknak, akik az Erste Strukturált Termék RC-Devizához képest biztonságosabb befektetési formákat keresnek és a **nagyobb biztonság érdekében** hajlandóak **alacsonyabb nyereséget** is elfogadni.

## 2. Termékparaméterek, fogalmak

<b>BRC – Deviza Struktúra/ Struktúra</b>	Az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza a Befektetett összeg devizanemében elhelyezett betétből, valamint az Alaptermékre szóló, Aktiválási szinttel rendelkező opcióból áll, amelyek lejáratára egyébként jellemzően megegyezik.
<b>Devizanem</b>	Az ügyfél által e strukturált termékbe fektetett összeg devizaneme.
<b>A Struktúra alapterméke/ Alaptermék</b>	Ide tartoznak azon devizák, amelynek árfolyam alakulása meghatározza e strukturált termék lejáratkori kifizetését. Ezek lehetnek: EUR/HUF, EUR/USD, CHF/HUF, EUR/CHF. (A befektetés devizaneme jelöli az Alapdevizát, a devizapár másik tagja pedig az Alternatív devizát.)
<b>Váltási árfolyam</b>	Az Alaptermék előre meghatározott, az Ügyféllel megállapodott azon árfolyama, amelyen a 3. pontban részletezett módon a Befektetett összeg konvertálásra kerül az Alternatív devizára.
<b>Aktiválási árfolyam/Aktiválási szint</b>	Az Alaptermék előre meghatározott, az Ügyféllel megállapodott azon árfolyama, amely meghatározza, hogy a Futamidő alatt sor kerül-e Aktiválási eseményre.
<b>Aktiválási esemény</b>	Az az esemény, amelyre akkor kerül sor, ha a Futamidő alatt az Alaptermék árfolyama akár egyszer is eléri az Aktiválási Árfolyamot. Ebben az esetben a Megfigyelési időpontban rögzített árfolyam kerül alapul vételre annak megállapításához, hogy Konverzióra sor kerül-e vagy sem.
<b>Befektetett összeg</b>	Az ügyfél által az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza megvásárlását megelőzően elhelyezett tőkeösszeg.
<b>A Befektetett összeg egyenértékese</b>	Azon érték, mely megmutatja, hogy Konverzió esetén lejáratkor milyen mennyiségű Alternatív deviza kerül kifizetésre.
<b>Konverzió</b>	Az a művelet, amikor a Befektetett összeg a Váltási árfolyamon konvertálásra kerül. Ez akkor következik be, ha a Megfigyelési időpontban az Alternatív deviza a Váltási árfolyamhoz képest gyengült.
<b>Futamidő, elszámolás</b>	Az üzletkötés napja és a Lejárat nap közötti időszak. Elszámolás napja: Lejárat.
<b>Megfigyelési időpont</b>	Az ügyféllel megállapodott azon időpont, melyben rögzítésre kerül az Alaptermék azon árfolyamértéke, mely a lejáratkor történő kifizetés meghatározásában irányadó. A Megfigyelési időpont a Lejárat napot megelőző időpont.
<b>Eredmény/ Lejáratkori érték</b>	Az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza eredménye, amely a lejáratkor esedékes és amely az Aktiválási eseménytől és Konverziótól függően a Befektetett összeg vagy a Befektetett összeg egyenértékese, növelve a Bónusszal.
<b>Bónusz</b>	Az Eredménynek a Befektetett összeget vagy a Befektetett összeg egyenértékeseit meghaladó része. Ez az összeg a Befektetett összeg előre meghatározott százaléka, éves (360 napos) bázissal számolva.

### 3. Kockázati tényezők

Az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza Lejáratkori értéke a Struktúrájának eredményétől és az Alaptermék árfolyamától függ. Így e termék esetében az, hogy a lejáratkor mekkora összeg kifizetésére kerül sor, a Struktúra teljesítményétől és értékétől függ. Így e termék magában hordozza nem csupán a termék előállítójával kapcsolatos kockázatokat, hanem a Struktúra elemeinek kockázatait is (pl. kifizetési kockázatok). Mivel e termék esetében a Struktúra kizárólag a termék eredményének meghatározásához nyújt alapot, így a termékkel rendelkezés nem jelenti azt, hogy a Struktúra elemeivel kapcsolatosan bármilyen igényt érvényesíthet a termék tulajdonosa. Így előfordulhat, hogy a termék esetében nem érvényesülnek azok a szabályok, amelyek egyébként a Struktúra egyes elemeivel szemben érvényesíthetők lennének (pl. betétből eredő követelések).

Ezen kívül megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében kérjük, hogy az alábbi főbb kockázatokat is vegye figyelembe:

- Minél közelebb van a Váltási árfolyam az üzletkötéskor érvényes Spot árfolyamhoz, annál magasabb a Bónusz értéke és annál nagyobb annak a kockázata, hogy lejáratkor Konverzióra kerül sor.
- Minél közelebb van az Aktiválási árfolyam a Váltási árfolyamhoz, annál nagyobb a kockázata annak, hogy a Futamidő alatt Aktiválási esemény következik be, mely automatikusan maga után vonja azt a lehetőséget, hogy lejáratkor Konverzióra kerülhet sor.
- Az Aktiválási árfolyam a tekintetben bír jelentőséggel, hogy a Megfigyelési időpontban irányadó árfolyam alapján tényleges Konverzióra sor kerül-e vagy sem.
- Az Alaptermék teljesítménye a Konverzió tekintetében bír jelentőséggel, így a Bónusz összegére és devizanemére az Alaptermék árfolyamváltozása nincs kihatással.
- Amennyiben lejáratkor Konverzióra kerül sor, a befektetőt tőkeveszteség érheti, ugyanis a konvertálásra a Váltási árfolyamon kerül sor.
- A devizaárfolyamok esetében a termék előállítója által alkalmazott árfolyamok az irányadóak, amelyek – a devizapiac sajátosságából eredően - eltérőek lehetnek más személy által alkalmazott árfolyamoktól.
- A lejáratkori érték kifizetéséért, a Strukturált Termék előállítója vállal kötelezettséget. Amennyiben fizetése képtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges.
- Abban az esetben, ha Konverzióra kerül sor, a Strukturált termék lejáratával a Konverzió következtében elszámolt eszköz tekintetében a továbbiakban ezen eszközre vonatkozó kockázatok és egyéb jellemzők az irányadók.

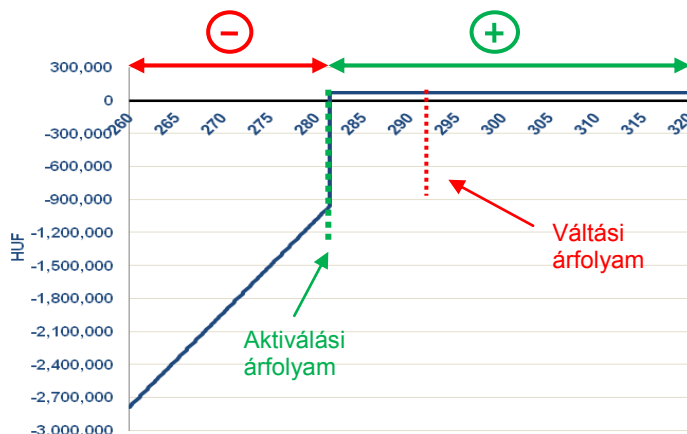
#### 4. Eredmény meghatározása két példán keresztül

##### Példa 1.

##### Befektetés paraméterei

Befektetett összeg	25 millió forint
Befektetett összeg devizaneme	HUF
Alaptermék	EUR/HUF
Alternatív deviza	EUR
Termék futamideje	17 nap
Üzletkötés napján irányadó Spot árfolyam	295,5
Váltási árfolyam	293,5
Aktiválási árfolyam	281,5
Befektetett összeg egyenértékes	85 179 euró
Bónusz összege	67 882 forint (évi 5,75%)

Erste Strukturált Termék BRC-Deviza nyereség/veszteség



#### Lehetséges Eredmények

- A) **Amennyiben nem kerül sor Aktiválási eseményre**  
25 067 882 forint, melyből a Befektetett összeg 25 millió forint valamint a Bónusz 67 882 forint

Nyereség: 67 882 forint

- B) **Amennyiben sor kerül Aktiválási eseményre és...**

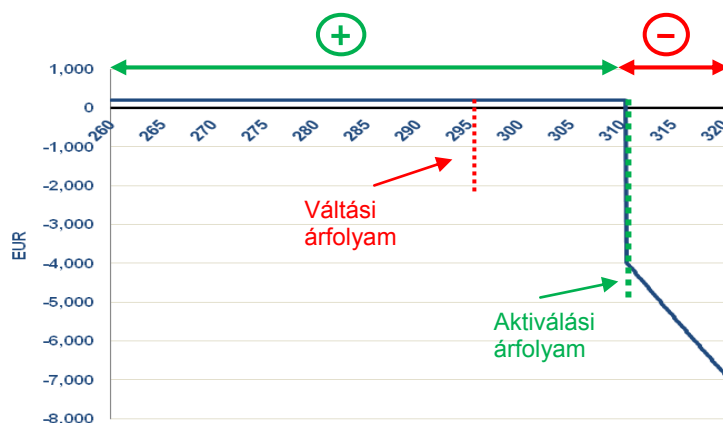
- a) ... a lejáratkori Megfigyelés időpontjában érvényes Alaptermék árfolyam=295 (Váltási árfolyam felett)  
25 067 882 forint, melyből a Befektetett összeg 25 millió forint valamint a Bónusz 67 882 forint
- b) ... a lejáratkori Megfigyelés időpontjában érvényes Alaptermék árfolyam=290 (Váltási árfolyam alatt)  
85 179 euró (Befektetett összeg egyenértékes) +67 882 forint Bónusz

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 290, Veszteség: 230 208 forint\*

**Példa 2.**  
**Befektetés paramétere**

Befektetett összeg	100 ezer euró
Befektetett összeg devizaneme	EUR
Alaptermék	EUR/HUF
Alternatív deviza	HUF
Termék futamideje	17 nap
Üzletkötés napján irányadó Spot árfolyam	295,5
Váltási árfolyam	297,5
Aktiválási árfolyam	310,5
Befektetett összeg egyenértékes	29 750 000 forint
Bónusz összege	201 euró (évi 4,25%)

Erste Strukturált Termék BRC-Deviza nyereség/veszteség



**Lehetséges Eredmények**

**A) Amennyiben nem kerül sor Aktiválási eseményre**

100 201 euró, melyből 100 ezer euró a Befektetett összeg valamint a Bónusz 201 euró

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 296, Nyereség:  $296 \cdot 201 = 59\,496$  forint

**B) Amennyiben sor kerül Aktiválási eseményre és...**

a) ... a lejáratkori Megfigyelés értéke=295 (Váltási árfolyam alatt)

100 201 euró, melyből 100 ezer euró a Befektetett összeg valamint a Bónusz 201 euró

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 300, Nyereség:  $300 \cdot 201 = 60\,300$  forint

b) ... a lejáratkori Megfigyelés értéke=299 (Váltási árfolyam felett)

29 750 000 forint (Befektetett összeg egyenértékese) + 201 euró Bónusz kifizetés

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 300

Veszteség:  $(100\,000 - 29\,750\,000/300) \cdot 300 - 201 \cdot 300 = 189\,600$  forint\*

\*A lehetséges nyereség/veszteség függvény értéke a Megfigyelés időpontjában érvényes Spot árfolyam függvényében került ábrázolásra. A tényleges nyereség/veszteség az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza Lejárat napján érvényes MNB közép alapján kerül meghatározásra.

## 5. A Bónusz értékére ható tényezők

A Bónusz **annál magasabb**, minél:

- **magasabb a piaci kockázatmentes** hozamszint;
- magasabb az **Alaptermék volatilitása**;
- közelebb van a **Váltási árfolyam** az üzletkötés napján érvényes Spot árfolyamhoz;
- minél közelebb van az **Aktíválási árfolyam a Váltási árfolyamhoz**.

## 6. Az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza összetevőire ható főbb tényezők a futamidő alatt

- az Alaptermék árfolyamának ingadozása, azaz a volatilitás (a volatilitás növekedésével az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza értéke csökken);
- az Alaptermék árfolyamának alakulása, melynek az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza értékére kifejtett hatása annál nagyobb, minél közelebb van az Alaptermék árfolyama a Váltási árfolyamhoz.

## 7. Fontos tudnivalók

Az Erste Strukturált Termék BRC-Devizába történő befektetés előtt, kérjük fontolja meg az alábbiakat is:

- Az Erste Befektetési Zrt. nem a termék előállítója, kizárólag az Erste Strukturált Termék BRC-Devizát értékesítő befektetési vállalkozás, így nincs ráhatással a Lejáratkori kifizetések összegének (Eredmény) meghatározására és kifizetésének időpontjára, amely a termék előállítójának feladata. E termék előállítója Erste Bank Hungary Zrt.
- Az Erste Befektetési Zrt. nem biztosít a termék számára másodpiaci árjegyzést, így a termék lejárat előtti eladására nincs lehetőség.
- A termék eredménye mindig két elemből áll: a Befektetett összegből vagy annak egyenértékeséből (melyen a Megfigyelési érték függvényében veszteséget szenvedhet el) és egy Bónuszból, mely a piaci körülményektől függetlenül kifizetésre kerül az előre meghatározott devizában.
- A termék ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül, adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó adóévi adóbevallásával teljesítenie. Az adókötelezettség teljesítésekor az Szja. törvényben meghatározott alkalmazandó váltási árfolyam eltérő lehet a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely az adózás alapjául szolgáló eredményt befolyásolhatja.

## 8. Adózási tudnivalók

- Az SZJA törvény alapján az SZJA törvényben meghatározott kivétellel ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval/közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bsz.) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így az Erste Strukturált Termék RC-Devizára kötött ügylet is, ha az megfelel a Bsz. ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 15% azzal, hogy adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásával teljesítenie. Ekkor az ilyennek minősülő ügyleteken elszenvedett veszteség is elszámolható ezen ügyleteken elért nyereséggel szemben és az eredményt éves szinten, adóévre vonatkozóan kell megállapítani: így ez esetben jövedelemnek az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész tekinthető. Kérjük ne feledje, hogy e termékek eredményével kapcsolatosan Önnek adóbevallást kell készíteni és Ön az akinek az adót be is kell fizetnie. Társaságunk a jogszabályi rendelkezések értelmében adó megállapítására, levonására és befizetésére ezen ügyletek esetében nem köteles.

Tekintettel arra, hogy e termék esetében a Befektetett összeg devizában kerülhet befizetésre és/vagy az Eredmény devizában kerülhet kifizetésre, ezekben az esetekben az adókötelezettsége teljesítése során az Szja. törvény szerinti átváltási szabályok irányadóak. Ez alapján előfordulhat, hogy a törvény szerint alkalmazandó árfolyam eltér a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely a tényleges nyereségtől/veszteségtől eltérő nyereséget/veszteséget eredményez.

- **Sturkturált termék vásárlása nyugdíj-előtakarékossági (NYESZ-R) számlán nem lehetséges.**
- **Strukturált termék Tartós Befektetési Számlán (TBSZ) köthető.** A tartós befektetési számla (TBSZ) esetén befektetéseire vonatkozó 15%-os árfolyam nyereségadó fizetési kötelezettség kedvezőbbé tehető, ha TBSZ-en helyezi el befektetését, megtakarítását és e számlájáról nem vesz ki a megnyitás évét követő 3-5 évig.

Az adó mértéke a befizetés évét követően, amennyiben:

- 3. év végéig (lekötési időszak) a befektetett összegből nem vesz ki, úgy a növekmény kedvezően adózik (10%-os adókulcs)
- 5. év végéig (lekötési időszak) a befektetett összegből nem vesz ki, úgy a növekmény nem adózik (0%-os adókulcs).

A 2013. augusztus 1-jét követően megkötött tartós befektetési szerződések lekötési hozama után, ha a tartós befektetési szerződés szerinti lekötés megszakítására a hároméves lekötési időszak utolsó napját megelőzően kerül sor a Tbj. szerinti belföldi magánszemély 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás fizetésére köteles.

A TBSZ számlán abban az esetben keletkezik adófizetési kötelezettség, ha a magánszemély a TBSZ számláról részben vagy egészben kivon pénzügyi eszközt/eszközöket a lekötési időszak vége előtt és amennyiben a lekötés napjától a megszakítás napjáig jövedelem keletkezik. Adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásában teljesítenie. További információk az Erste Befektetési Zrt. [Honlapján](#) található.



Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózásáról, a tartós befektetési számlával (TBSZ) és egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadóval, mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek és a változtatás jogát az Erste Befektetési Zrt. fenntartja.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak. A leírtak célja kizárólag az adott Strukturált Termék fajtával kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel, amelyek segítséget kívánnak nyújtani ahhoz, hogy az ügyletkötés előtt kellő információval rendelkezzenek e befektetési formáról. A Strukturált Termékekkel kapcsolatos további információkat **Üzletszabályzatunk** is tartalmazza, amely elérhető az Erste Befektetési Zrt. honlapján ([www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu)).

Kérjük, hogy amennyiben megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében e Termékkel kapcsolatosan a fentiek túlmenően további tájékoztatásra van szüksége, szíveskedjen társaságunk munkatársait felkeresni, akik készséggel állnak rendelkezésére.

Kérjük továbbá, hogy befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá döntésekor vegye alapul a Strukturált Termékekhez kapcsolódó kockázatokat is, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást.