

Erste Strukturált Termék Reverse Convertible-Deviza

Az Erste Strukturált Termék Reverse Convertible (RC)-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 RC-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 RC-Devizát vásárol, akkor a lejáratkor 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).

1. Kiknek ajánljuk figyelmébe az Erste Strukturált Termék RC-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 2 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.

2. Termékparaméterek, fogalmak

RC – Deviza Struktúra/ Struktúra	Az Erste Strukturált Termék RC-Deviza a Befektetett összeg devizanemében elhelyezett betétből, valamint az Alaptermékre szóló opcióból áll, amelyek lejáratát egyébként jellemzően megegyezik.
Devizanem	Az ügyfél által a strukturált termékbe fektetett összeg devizaneme.
A Struktúra alapterméke/ Alaptermék	Ide tartoznak azon devizák, amelynek árfolyam alakulása meghatározza a 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.)
Váltási árfolyam	Az Alaptermék előre meghatározott, az ügyféllel a termék megvásárlására kötött szerződésben rögzített azon árfolyama, amelyen a 3. pontban részletezett módon a Befektetett összeg konvertálásra kerül az Alternatív devizára.

Befektetett összeg	Az ügyfél által az Erste Strukturált Termék RC-Deviza megvásárlását megelőzően elhelyezett tőkeösszeg.
A Befektetett összeg egyenértékese	Azon érték, mely megmutatja, hogy Konverzió esetén lejáratkor milyen mennyiségű Alternatív deviza kerül kifizetésre.
Konverzió	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.
Futamidő, elszámolás	Az üzletkötés napja és a Lejárat nap közötti időszak. Elszámolás napja: Lejárat.
Megfigyelési időpont	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.
Eredmény/ Lejáratkori érték	Az Erste Strukturált Termék RC-Deviza eredménye, amely a lejáratkor esedékes és amely a Konverziótól függően a Befektetett összeg vagy a Befektetett összeg egyenértékese, növelve a Bónusszal.
Bónusz	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 RC-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 a termék magában hordozza a Struktúra elemeinek kockázatait (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. Ezt a kockázatot csökkenti az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza esetén az Aktiválási árfolyam biztonsági szintje. Részletekért kérjük tekintse meg az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza Általános Terméktájékoztatóját.
- 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 irányadók, amelyek – a devizapiac sajátosságából eredően - eltérőek lehetnek más személy által alkalmazott árfolyamoktól.

- A lejáratkori érték kifizetéséért, a Strukturált Termék előállítója vállal kötelezettséget. Amennyiben fizetésképtelen, 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.

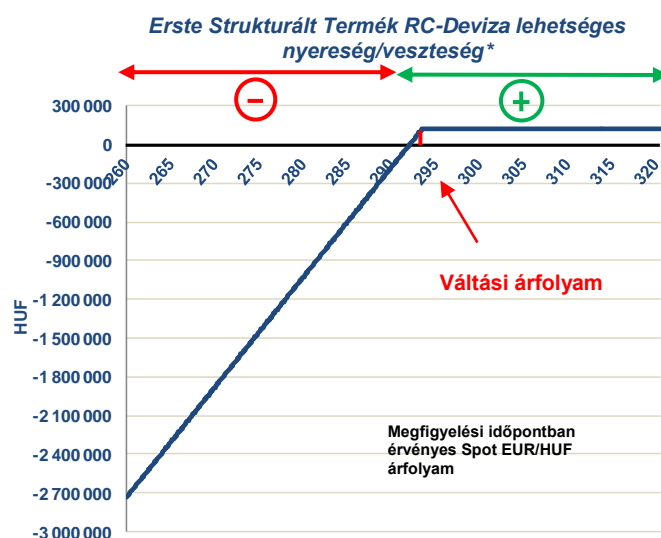
4. Eredmény meghatározása

Az Erste Strukturált Termék RC-Deviza eredményét két példán keresztül szemléltetjük.

Példa 1.

Befektetés paraméterei

Befektetett összeg	25 millió forint
Befektetett összeg devizaneme	HUF
Alaptermék	EUR/HUF
Alternatív deviza	EUR
Termék futamideje	30 nap
Üzletkötés napján irányadó Spot árfolyam	295,5
Váltási árfolyam	293,5
Befektetett összeg egyenértékes	85 179 euró
Bónusz összege	119 792 forint (évi 5,75%)



Lehetséges Eredmények

A) Ha a lejáratkori Megfigyelés időpontjában érvényes Alaptermék árfolyam=295 (Váltási árfolyam felett)

25 119 792 forint, melyből a Befektetett összeg 25 millió forint valamint a Bónusz 119 792 forint

Nyereség: 119 792 forint*

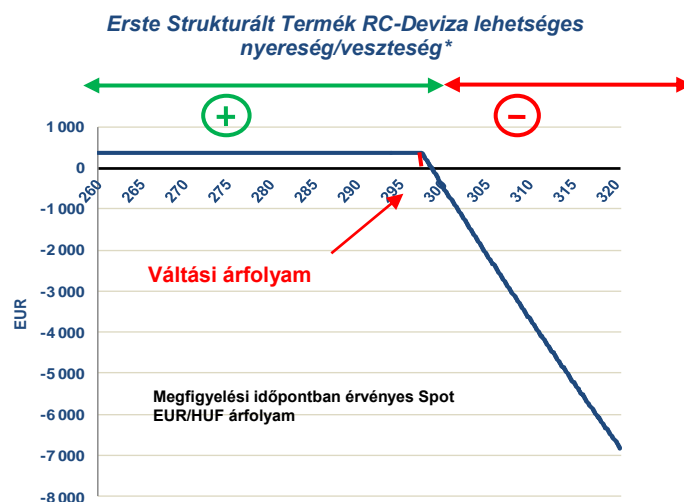
B) Ha a lejáratkori Megfigyelés időpontjában érvényes Alaptermék árfolyam=290 (Váltási árfolyam alatt)

85 179 euró (Befektetett összeg egyenértékese) + 119 792 forint Bónusz

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 290, Veszteség: 178 334 HUF*

Példa 2.

Befektetett összeg	100 ezer euró
Befektetett összeg devizaneme	EUR
Alaptermék	EUR/HUF
Alternatív deviza	HUF
Termék futamideje	30nap
Üzletkötés napján irányadó Spot árfolyam	295,5
Váltási árfolyam	297,5
Befektetett összeg egyenértékes	29 750 000 forint
Bónusz összege	354 euró (évi 4,25%)



Lehetséges Eredmények

A) Ha a lejáratkori Megfigyelés értéke=296 (Váltási árfolyam alatt)

100 354 euró, melyből 100 ezer euró a Befektetett összeg valamint a Bónusz 354 euró

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 296, Nyereség: $354 \times 296 = 104\,784$ HUF*

B) Ha a lejáratkori Megfigyelés értéke=298,5 (Váltási árfolyam felett)

29 750 000 forint (Befektetett összeg egyenértékese) + 354 euró Bónusz kifizetés

Lejárat napján érvényes MNB EUR/HUF árfolyam 300
Veszteség: $(100\,000 - 29\,750\,000/300) \times 300 - 354 \times 300 = 143\,800$ HUF*

*A lehetséges nyereség/veszteség függvény értéke a Megfigyelés időpontjában érvényes Spot árfolyam függvényében került ábrázolásra. A tényleges nyereség/ veszteség az Erste Strukturált Termék RC-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.

Erste Strukturált Termék Barrier Reverse Convertible (BRC)-Deviza esetén az Aktiválási árfolyam bevezetésével a Bónusz értéke csökken a Termék kockázatával együtt. Részletekért kérjük tekintse meg az Erste Strukturált Termék BRC-Deviza Általános Terméktájékoztatóját.

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

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

7. Fontos tudnivalók

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

- A Lejáratkori kifizetések összegének (Eredmény) meghatározása és kifizetésének időpontja a termék előállítójának – aki kizárólag az Erste Befektetési Zrt. által elfogadott partner lehet- feladata, aki a jelen termékleírás és a termékparaméterek szerint jár el.
- 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 ilyenek 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.

- **Strukturált 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 pénzeszeget vagy 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 befektetővel, 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).

Kérjük, hogy amennyiben megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében e Termékkel kapcsolatosan a fentiekben 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.