

Erste Strukturált Termék Részvény Reverse Convertible

Az Erste Strukturált Termék Részvény Reverse Convertible (RC)- (továbbiakban Termék) egy olyan befektetési forma, amely a piaci kockázatmentes hozamot meghaladó extra hozam elérésére ad lehetőséget. Ehhez az szükséges, hogy e Termék mögöttes struktúrájában szereplő, megjelölt részvény (továbbiakban Alaptermék) árfolyama kis mértékben gyengüljön, stagnáljon vagy erősödjön.

A Termék jellemzően határozott futamidejű, a termék mögöttes struktúráját (Struktúra, mely az Alaptermék devizanemében elhelyezett betétből valamint Alaptermékre szóló opcióból áll) képező instrumentumok lejáratához igazodó származtatott eszköz, melynek lejáratkori értéke e Struktúra eredményétől függ. Ezért ha Ön a fentebb meghatározott Termékbe fektet, akkor lejáratkor a Struktúra Alaptermékének árfolyamváltozásától és a Struktúra természetéből eredően Ön mindenképpen megkapja a termék megvásárlásakor meghatározott Bónuszt (a Befektetett összeg előre meghatározott százaléka) a Befektetett összeg devizájában azzal, hogy a Befektetett összeget vagy pénzben vagy a megjelölt árfolyamon Alaptermékben kapja meg (Befektetett összeg egyenértékese).

1. Kiknek ajánljuk figyelmébe a Terméket?

- Azon Ügyfeleinknek, akik az Alaptermék árfolyamának oldalazó mozgására számítanak.
- Akik vonzó **Bónusz kifizetésben** szeretnének részesülni a termék lejáratkor. A Bónusz minden esetben kifizetésre kerül, így csökkentve a kockázatot.
- Azoknak, akik attraktív, **rövid futamidejű** befektetési lehetőséget keresnek (jellemző futamidő 1-3 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 Kötési árfolyamot **vonzó beszállási pontnak** tekintik.

2. Termékparaméterek, fogalmak

| | |
|--|---|
| Struktúra | A Termék a Befektetett összeg devizanemében elhelyezett betétből, valamint az Alaptermékre szóló opcióból áll, amelyek lejárat/elszámolása egyébként jellemzően megegyezik. |
| Devizanem | Az ügyfél által Termékbe fektetett összeg devizaneme. |
| A Struktúra alapterméke/ Alaptermék | A Termék nevében megjelölt, tőzsdén jegyzett részvény. |
| Alaptermék Azonnali árfolyama | Az Alaptermék irányadó tőzsdén, adott időpontban jegyzett azonnali árfolyama. |
| Kötési árfolyam | Az Alaptermék előre meghatározott, az ügyféllel e Termék megvásárlására kötött szerződésben rögzített azon árfolyama, amelyen a 3. pontban részletezett módon a Befektetett összeg Alaptermékben kerül kifizetésre. |

| | |
|--|--|
| Befektetett összeg | Ügyfél által a Termék megvásárlásához elhelyezett tőkeösszeg. |
| Befektetett összeg részvény egyenértékese | Részvény darabszám, mely megmutatja, hogy Átváltás esetén lejáratkor milyen mennyiségű Alaptermék kerül leszállításra. Értéke megegyezik a Befektetett összeg és Kötési árfolyam hányadosával. Amennyiben értéke tört darabszám, úgy minden esetben az érték egész része irányadó. A tört darabszámból adódó különbözet lejáratkor a befektetett összeg devizanemében kerül jóváírásra az Ügyfél értékpapírszámláján. |
| Befektetett összeg egyenértékese | Amennyiben a Befektetett összeg és a Kötési árfolyam hányadosa: <ul style="list-style-type: none"> egész szám: értéke megegyezik a Befektetett összeg részvény egyenértékeseivel; tört szám: értéke megegyezik a Befektetett összeg részvény egyenértékeseivel valamint a tört rész Kötési árfolyamon kalkulált értékének összegével (Befektetett összeg egyenértékes különbözet, továbbiakban Különbözet.). |
| Átváltás | Az a művelet, amikor lejáratkor a Befektetett összeg helyett Ügyfélnek a Befektetett összegnek megfelelő értékben, Kötési árfolyam alapján meghatározott egész számú Alaptermék kerül leszállításra. |
| 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. Ez az időpont jellemzően az adott részvény lejárat napot megelőző harmadik kereskedési napjának tőzsdei záróára. |
| Eredmény/ Lejáratkori érték | A Termék eredménye, amely a lejáratkor esedékes és amely az Átváltástól 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

A Termék Lejáratkori értéke a Struktúrájának eredményétől és az Alaptermék Megfigyelés időpontjában érvényes árfolyamától függ. Így a Termék esetében az, hogy a lejáratkor mekkora összeg kifizetésére kerül sor, a Struktúra teljesítményétől és értékétől függ. A 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 érvényesíthetőek 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 Kötési árfolyam az üzletkötéskor érvényes Azonnali árfolyamhoz, annál magasabb a Bónusz értéke és annál nagyobb annak a kockázata, hogy lejáratkor Átváltásra kerül sor.

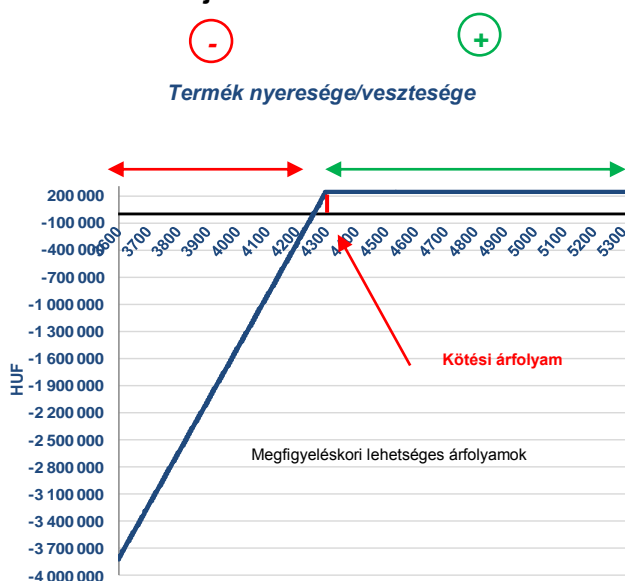
- Az Alaptermék teljesítménye az Átváltás tekintetében bír jelentőséggel, így a Bónusz összegére az Alaptermék árfolyamváltozása nincs kihatással.
- Amennyiben lejáratkor Átváltásra kerül sor, a befektetőt tőkevesztés érheti, ugyanis az Átváltásra a Kötési árfolyamon kerül sor.
- A részvényárfolyamok esetében a termék Előállítója által alkalmazott tőzsdei árfolyamok az irányadóak, amelyek – a részvény piac sajátosságaiból eredően, egy részvényre több tőzsdén is jegyeznek árat – eltérőek lehetnek.
- A Lejáratkori érték kifizetéséért a Termék Előállítója vállal kötelezettséget. Amennyiben fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges.
- Abban az esetben, ha Átváltásra kerül sor, a Strukturált termék lejáratával az Átváltás következtében elszámolt Alaptermék tekintetében a továbbiakban az adott Alaptermékre vonatkozó kockázatok és egyéb jellemzők az irányadók.

4. Lejáratkori érték meghatározása

A Termék Lejáratkori értékének alakulását egy példán keresztül szemléltetjük.

Befektetés paraméterei

| | |
|--|---|
| Befektetett összeg | 25 000 000 forint |
| Befektetett összeg devizaneme | HUF |
| Alaptermék | OTP |
| Termék futamideje | 30 nap |
| Üzletkötés napján irányadó Azonnali árfolyam | 4 500 HUF |
| Kötési árfolyam | 4 300 HUF |
| Befektetett összeg részvény egyenértékese | 5 813 darab OTP |
| Befektetett összeg egyenértékes | 5 813 darab OTP + 4 100 HUF (Különbözet) |
| Bónusz | 250 000 forint (évi 12%) |



Lehetséges Eredmények

A) Ha a Megfigyelés időpontjában érvényes OTP árfolyam=4 450 HUF (Kötési árfolyam felett)

25 250 000 forint, melyből a Befektetett összeg 25 millió forint valamint a Bónusz 250 000 forint

B) Ha a Megfigyelés időpontjában érvényes OTP árfolyam=4 000 HUF (Kötési árfolyam alatt)

5 813 darab OTP + 4 100 HUF (Befektetett összeg egyenértékese) + 250 000 forint Bónusz

Tehát amennyiben az OTP árfolyama a Megfigyelési időpontban eléri a Kötési árfolyamot vagy az alatt van, úgy Átváltásra kerül sor.

5. A Bónusz értékére ható tényezők

A Bónusz **annál magasabb**, minél:

- **magasabb a piaci kockázatmentes** hozamszint;
- magasabb az **Alaptermék volatilitása**;
- közelebb van a **Kötési árfolyam** az üzletkötés napján érvényes Azonnali árfolyamhoz.

6. A Termék összetevőire ható főbb tényezők a futamidő alatt

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

7. Fontos tudnivalók

A Termékbe történő befektetés előtt, kérjük fontolja meg az alábbiakat is:

- A Termék Előállítója az Erste Befektetési 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 a Befektetett összeg devizájában.

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 (Bszt.) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így az Erste Strukturált Termék RC-Részvényre kötött ügylet is, ha az megfelel a Bszt. 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.

Az Erste Strukturált Termék RC-Részvény lejáratokor – függetlenül a lejárat lehetséges kimenetelétől – a termék után jóváírt Bónusz képi az adóalapot az ellenőrzött tőkepiaci ügylet keretében elszámolandó 15%-os adó megfizetésére. Abban az esetben, ha a Strukturált termék lejáratokor váltási esemény következik be, azaz fizikai szállítás keretén belül a Befektetett összeg részvény egyenértékese kerül jóváírásra, a részvény értékesítésével realizált eredmény szintén ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül. Amennyiben Befektetett összeg egyenértékes különbözet is elszámolásra kerül az értékpapírszámlán, az így jóváírt összeget az adóalap meghatározásakor nem lehet figyelembe venni.

- **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%-os 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 tartalmazzak 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 ítéltelők 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.ersteinvestment.hu).

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