

## Vonzó Kupon kifizetésének lehetősége!

Az Erste Strukturált Értékpapír-Express Note (továbbiakban Express Note) egy olyan befektetési forma, amely a piaci kockázatmentes hozamot meghaladó extra hozam elérésére ad lehetőséget. Ehhez az szükséges, hogy a termék mögöttes struktúrájában szereplő alaptermék árfolyama az Express Note tájékoztatójában meghatározott irányba mozduljon.

Az Express Note határozott futamidejű eszköz, melynek lejáratkori értéke a mögöttes struktúra eredményétől függ, mindemellett egy előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában. Ha Ön Express Note-ot vásárol, akkor a lejáratkor – akár előrehozott, akár végső lejáratról legyen szó – a terméktájékoztatóban meghatározott feltételek teljesülése esetén – a Névértéken felül – megkapja a termék megvásárlásakor meghatározott Kupont. A Express Note természetéből eredően a mögöttes termék árfolyamváltozásától – nagymértékű csökkenésétől – függően tőkevesztés is lehetséges.

### 1. Kiknek ajánljuk figyelmébe az Express Note-ot?

- Azon Befektetőinknek, akik a mögöttes termék árfolyamának a terméktájékoztatóban meghatározott mozgására számítanak.
- Akik vonzó **Kupon kifizetésben** szeretnének részesülni az előre meghatározott lejárat időpontokban. A Kupon korai lejárat esetén (az eltelt időszakra kalkulálva) mindenképpen, míg a végső lejárat időpontban bizonyos feltételek teljesülésekor kerül kifizetésre.
- Azoknak, akik **közepes vagy hosszú futamidejű**, attraktív befektetési lehetőséget keresnek.
- **Azoknak, akik egy vonzó hozam lehetősége érdekében hajlandóak lemondani a tőkevédelemről.**
- Azoknak, akik az induláskor meghatározott Kötési árfolyamot **vonzó beszállási pontnak** tekintik.

### 2. Termékparaméterek, fogalmak

Árfolyamfixálási nap	Amely napon a Kötési árfolyam megállapításra kerül.
Megfigyelési dátum	Azon előre meghatározott konkrét dátumok, melyeken rögzítésre kerül a mögöttes termék árfolyamértéke, mely a lejáratkor történő kifizetés (esetlegesen korai lejárat) meghatározásában irányadó.
Devizanem	A Strukturált Értékpapír devizaneme
A Express Note mögöttes terméke	Egyedi részvény, részvénykosár, részvényindex.

<b>Kötési árfolyam</b>	A mögöttes termék, termékosár, index, egyéb termék ára az árfolyamfixálási napon.
<b>Kibocsátási ár</b>	Az Express Note kibocsátási (forgalombahozatali) ára.
<b>Befektetett összeg</b>	Az ügyfél által az Express Note megvásárlásakor elhelyezett tőkeösszeg.
<b>Korlát</b>	A Kötési árfolyam meghatározott százaléka.
<b>Kupon</b>	A Névérték százalékában meghatározott fix kifizetés, struktúrától függően félévente, évente és/vagy lejáratkor.
<b>Névérték</b>	1000 EUR/db
<b>Jegyzési árfolyam</b>	A jegyzési időszakban alkalmazott vételi árfolyam. A jegyzési időszak alatt a piaci változások következtében minimális változás lehetséges.
<b>Futamidő, elszámolás</b>	Az üzletkötés napja és a Lejárat nap közötti időszak. Elszámolás napja: Lejárat.
<b>Korai lejárat</b>	A terméktájékoztatóban meghatározott feltételek esetén – a mögöttes termék árfolyamának függvényében – a megfigyelési időpontokban a termék lejárhat.
<b>Eredmény/ Lejáratkori érték</b>	Az Express Note eredménye, amely a lejáratkor esedékes.
<b>Másodpiac</b>	Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy az ügyfél nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait.

### 3. Az Express Note struktúra működése

Ha a Mögöttes termék árfolyama az első Megfigyelési időpontban megegyezik a Kötési árfolyammal vagy meghaladja azt, akkor az Értékpapír az első korai lejárat napon lejár és a befektető megkapja a névérték 100%-át az első periódusra - éves megfigyelés esetén az első évre - meghatározott kuponnal növelve.

Amennyiben a Mögöttes termék árfolyama az első Megfigyelési napon a Kötési árfolyam alatt van, a futamidő – évenkénti megfigyelés esetén - újabb évvel hosszabbodik meg és kuponfizetésre nem kerül sor.

Amennyiben a következő - éves gyakoriságú - megfigyelések alkalmával a Mögöttes termék árfolyama bármikor magasabban van mint a Kötési árfolyam vagy azzal megegyezik, akkor a Strukturált Értékpapír lejár és a Névértéken felül az eltelt évek számának megfelelő kuponra – 2. év végén 2\*[éves kupon], 3. év végén 3\*[éves kupon] jogosult a befektető. Ha a Mögöttes termék árfolyama továbbra is a Kötési árfolyam alatt van a megfigyelési időpontokban, akkor a Strukturált Értékpapír korai lejáratára nem kerül sor.

Ha nincs korai lejárat és lejáratkor (4 éves termék esetén a 4. év végén) a Mőgöttes termék értéke a Korlát felett van vagy azzal megegyezik, akkor a négy évre érvényes Kupon (4\*[éves kupon]) és a Névérték kerül kifizetésre. Abban az esetben, ha az utolsó Megfigyelési időpontban a Mőgöttes termék árfolyama a Korlát alatt helyezkedik el, a Mőgöttes termék Strukturált Értékpapír indulásától számított teljesítményének megfelelő kifizetésre kerül sor, a befektető kupon kifizetésére nem jogosult. Ebben az esetben tőkevesztéssel is számolni kell.

#### 4. Eredmény meghatározása

**Az Express Note lehetséges eredményeit egy példán keresztül szemléltetjük.**

##### Szám példa

<i>Befektetés Névértéken</i>	<i>10 000</i>
<i>Befektetett összeg devizaneme</i>	<i>EUR</i>
<i>Mőgöttes termék</i>	<i>ATX</i>
<i>Termék futamideje</i>	<i>1-4 év</i>
<i>Kötési árfolyam (árfolyamfixálás napján)</i>	<i>2 300 pont</i>
<i>Korlát</i>	<i>75 % (1 725 pont)</i>
<i>Kupon</i>	<i>éves 4 %</i>

- Az ATX az első Megfigyelési napon a 2300 pontos Kötési árfolyammal megegyezik vagy afelett van: az Értékpapír lejár és a Névérték plusz a 4 %-os kupon kifizetésre kerül.
- Ha a mőgöttes termék az első Megfigyelési napon a Kötési árfolyam alatt van, akkor az Értékpapír futamideje tovább folytatódik. A következő Megfigyelési időpontban azonban 2 400 pont, így mivel meghaladja a Kötési árfolyamot, az Értékpapír a második év végén lejár. Ebben az esetben a befektető a Névértéken felül 8 %-os (2\*4 %) kuponra jogosult.
- Ha a mőgöttes termék értéke az első és második Megfigyelési napon is a Kötési árfolyam alatt van, akkor a Értékpapír futamideje tovább folytatódik. Amennyiben a harmadik Megfigyelési időpontban 2 310 pont, így meghaladva a Kötési árfolyamot, az Értékpapír a harmadik év végén lejár. Ebben az esetben a befektető a Névértéken felül 12 %-os (3\*4 %) kuponra jogosult.
- Ha a mőgöttes termék értéke az első három Megfigyelési időpontban a Kötési árfolyam alatt van, de a végső Megfigyelési időpontban az értéke 1 840 pont (20 %-os esés), azaz nem esik a 75%-os Korlát alá, a befektető a Névértéket plusz 16%-os (4\*4%) kupont kapja meg.
- Ha a mőgöttes termék értéke az első három Megfigyelési időpontban a Kötési árfolyam alatt van, a végső Megfigyelési időpontban az értéke 1 610 pont (ami 30 %-os esésnek felel meg) így a 75 %-os (1 725 pontos) Korlát értékét sem éri el, tőkevesztéssel kell számolni. Ebben az esetben lejáratkor a Névérték 70%-ának megfelelő kifizetésre kerül sor és kuponra sem jogosult a befektető.

#### 5. A Kupon értékére ható tényezők

A Kupon annál magasabb, minél:

- magasabb a piaci kockázatmentes hozamszint
- magasabb a Mőgöttes termék volatilitása

## 6. Kockázati tényezők

Az Express Note Lejáratkori értéke és lejáratkori kifizetése a mögöttes termék árfolyamától és a mögöttes struktúra sajátosságaitól függ, ezért magában hordozza nem csupán a termék kibocsátójával kapcsolatos kockázatokat, hanem az Express Note elemeinek kockázatait is. Megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében kérjük, hogy az alábbi főbb kockázatokat is vegye figyelembe:

- az értékpapírra az osztrák jog rendelkezései az irányadók;
- a lejáratkori érték kifizetéséért, az Express Note előállítója, az Erste Group Bank AG vállal kötelezettséget. Amennyiben fizetéképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges;
- nincs tőkevédelem;
- amennyiben a mögöttes termék értéke a végső megfigyelési időpontban a Korlát alatt van, tőkeveszteséggel kell számolni;
- az elérhető lejáratkori hozam maximális értéke a Kupon értéke szorozva az évek számával, abban az esetben is, ha a mögöttes termék ennél jobban teljesít;
- a futamidő alatt az Express Note árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes index mozgását;
- korlátozott értékesíthetőség;
- másodpiac alacsony likviditása;
- a nem magyar nyelvű hivatalos dokumentáció nem pontos megértéséből fakadó esetleges kockázat.

## 7. 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 Express Note-ra 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 az Eredmény devizában kerülhet kifizetésre, ezekben az esetekben az adókötelezettsége teljesítése során az Szja. törvény szerinti átváltási szabályok irányadók. Ez alapján előfordulhat, hogy a törvény szerint alkalmazandó árfolyam eltér a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely a tényleges nyereségtől/veszteségtől eltérő nyereséget/veszteséget eredményez.

Strukturált Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható. 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 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 ítéltethető meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Erste Group Bank AG által kibocsátott értékpapírok Kibocsátási Programja (Equity Linked Notes Programme) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms) a Kibocsátó [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) és az Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., tev. eng. szám: E-III/324/2008 és III/75.005-19/2002, tőzsdetagság: BÉT és Deutsche Börse AG) oldalán ([www.ersteinvestment.hu](http://www.ersteinvestment.hu)) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson el befektetési döntése előtt. Befektetési döntése meghozatala előtt mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá ismerje meg a kötvényekhez kapcsolódó kockázatokat. Jelen tájékoztató áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét.

A jelen tájékoztató tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján sem az Erste Befektetési Zrt.-vel szemben, sem a Kibocsátóval szemben igény nem érvényesíthető. Az Erste Befektetési Zrt. a változtatás jogát fenntartja.