

ERSTE SÁVOS HOZAMMAX KÖTVÉNY 9.

100%-os Tőkevédelem és magas hozam lehetősége az EUR/HUF árfolyamának stabilitásával!

1. Kinek ajánljuk a figyelmébe az Erste Sávós Hozammax Kötvény 9-et?

- akinek fontos a **tőkevédelem**, hiszen a piac teljesítményétől függetlenül, a kötvény lejáratkor biztosított a befektetett tőke visszafizetése
- akinek fontos a **magas hozam** lehetősége is, hiszen azokra a napokra, amikor a feltételek teljesülnek, a kötvény éves 5,4%-os kamatot (EHM: 5,25%) fizet; az elérhető maximális hozam így 10,80% a termék teljes futamidejére
- **aki optimalizálni szeretné kamatadó-fizetési kötelezettségeit**, hiszen a Kötvény Tartós Befektetési Számlára is jegyezhető.

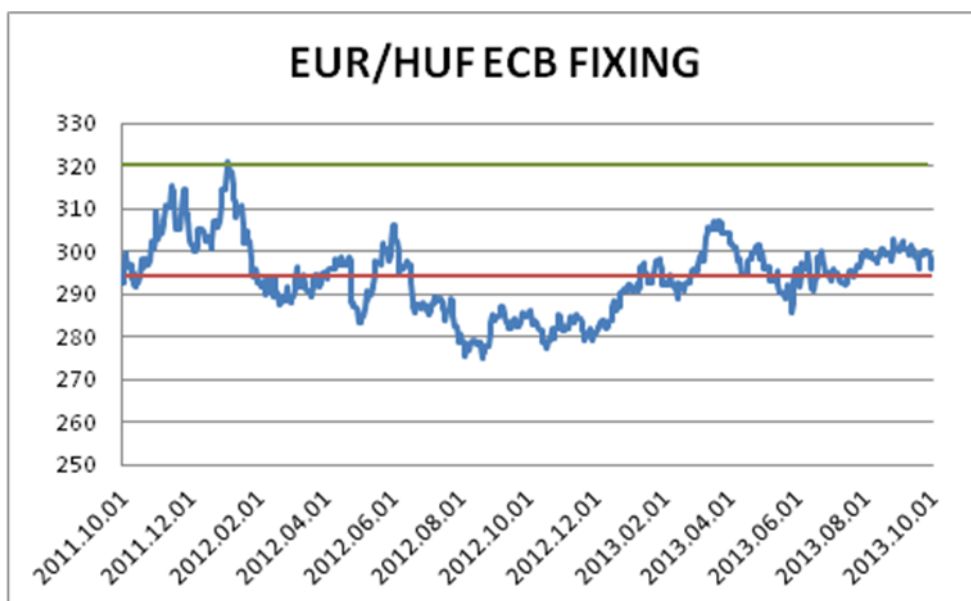
2. Termékparaméterek

Kibocsátó	Erste Bank Hungary Zrt
Névérték	500 000 HUF
Kibocsátási Árfolyam	Megegyezik a Névértékkel.
Tőkevédelem	A kötvény lejáratkor a Névérték kifizetésre kerül.
Mögöttes Termék	EUR/HUF árfolyam (ECB fixing)
Devizanem	HUF
Lejáratkori kifizetés	$\text{Névérték} * (100\% + 5,4\% * N / 365)$ <p>ahol N azon napok száma, ahol a Mögöttes Termék a Sávon belül van (a nem banki napokra az előző banki nap fixingje számít). Sáv: EUR/HUF ECB fixing árfolyam 293-320 HUF között (beleértve a 293 EUR/HUF és 320 értékeket is) További részletekért kérjük, tájékozódjon a kötvény Végleges Feltételeiből.</p>
Futamidő, elszámolás	2013. október 16-tól 2015. október 16-ig. Elszámolás a lejárat napját követő 2. munkanapon.
A Mögöttes Termék megfigyelése	2013. október 16-tól 2015. október 15-ig (beleértve ezeket a napokat is) naponta.

3. Lejáratkori kifizetés meghatározása

A kötvény azokra a napokra fizet kamatot, amikor az Európai Központi Bank által meghatározott árfolyam fixing a 293-320-os sávba esik. Azokra a napokra, amikor ez teljesül, a kötvény éves 5.4% kamatot fizet lejáratkor. Amennyiben a napi fixing a sávon kívül esik, a kötvény az adott napra nem fizet kamatot. A nem banki napok kamatfizetését illetően az előző banki nap fixingje számít.

Az alábbi ábrán láthatja, hogyan teljesített az árfolyam. Az ábrán látható időszakban (2011. október 1-től 2013. október 1-ig) **az esetek 54,4%-ában a sávon belül maradt az árfolyam.**



Forrás: <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html>

* Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a múltbeli adatok alapján nem lehetséges a jövőbeni teljesítményre vonatkozó megbízható információt levonni!

4. Értékesítési időszak

A kötvényt 2013. október 7-től lehet jegyezni a Végleges Feltételekben foglalt részletes szabályok szerint. A kötvény jegyzését az Erste Befektetési Zrt. 2013. október 11. 13:00-ig tartja fenn. Minimálisan jegyezhető összeg 500 000 forint. A kötvény jegyzési időszaka korábban is lezárható.

5. Másodlagos piac

Felhívjuk tisztelt Ügyfeleink figyelmét arra, hogy a kötvény másodpiaci értékesítésével kapcsolatosan árjegyzési kötelezettség nem áll fenn. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait a megfelelő ár és/vagy vevő hiányában.

Amennyiben a futamidő alatt Erste visszavásárolja ezen kötvényeket, úgy visszaváltási díj kerül felszámításra, melynek kezdeti mértéke 3,6%, és havonta 0,3%-al csökken.

6. A Kötvény árára ható tényezők

- mögöttes Termék árfolyama
- mögöttes Termék árfolyamának ingadozása
- lejáratig hátralévő idő
- kockázatmentes hozamok

7. Kockázati tényezők

- a futamidő alatti kötvény árfolyam eltérhet elméleti értékétől. A futamidő alatti árfolyamot nagyban befolyásolja a másodlagos piac alacsony likviditása
- a tőkevédelem csak lejáratkor érvényes
- a kamat mértéke kizárólag a Mögöttes Termék teljesítményétől függ, azaz fix kamatvédelem, előre rögzített minimum kamat nincs
- kibocsátói kockázat
- másodpiaci értékesítés keretében árjegyzési kötelezettség hiánya, amely befolyásolja a kötvények futamidő alatti értékesíthetőségét.

A kockázatokról bővebben lásd az Általános Termékleírás 3. pontját.

8. Adózási tudnivalók

Belföldi magánszemélyeknél a kötvény esetében a hozam, valamint a beváltás, visszaváltás, átruházás során elért bevétel az Szja. törvény 65.§-a szerinti **kamatjövedelemnek minősül** és Magyarországon 16% mértékű adó, valamint a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti egyéb adó és/vagy járulék terheli, azzal, hogy amennyiben az értékesítésre, hozam, kamat kifizetésére a törvény szerinti kifizetőn keresztül kerül sor, e kifizető az adót ügyletenként állapítja meg, vonja le és fizeti meg és a magánszemélynek az adóbevallásában nem kell feltüntetnie. A veszteség ezen adómegállapítás esetében nem vehető figyelembe, azonban a törvényi feltételek fennállása esetén a magánszemélynek lehetősége nyílik - előzetes éves nyilatkozat alapján – arra, hogy az adóbevallásában érvényesítse az értékesítés során elszenvedett árfolyamveszteségét is, amennyiben erre a mindenkor hatályos jogszabályok lehetőséget adnak.

Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján, ennek hiányában az Szja. törvényben foglaltak szerint állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét. Az Európai Unió Magyarországon kívüli tagállamában adóilletőséggel rendelkező magánszemély esetében a kamatjövedelem esetében a kifizetőnek adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn azzal, hogy ebben az esetben adólevonásra - a vonatkozó uniós aktusokban foglalt kivétellel – nem kerül sor. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 16%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor (2013. június 24.) hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, a befektető az SZJA törvényben foglaltaknak megfelelő feltételekkel a törvényben meghatározott kedvezményes adózási szabályokat alkalmazhatja. Ezen kívül lehetőség nyílik a törvényi feltételeknek való megfelelés esetén a kötvények nyugdíj-előtakarékossági számlára történő helyezésére is.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat, kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, a tartós befektetési számlával (TBSZ), és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadójával, mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, befektetésének hozadékai után a fentiekben meghatározottakon túl is felmerülhet adó-, járulékfizetési kötelezettség, az ebből fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

9. Egyéb feltételek

Az Erste Sávós HozamMax Kötvény 9. egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon a kötvények forgalomba hozatalához készült Végleges Feltételekből és az Alaptájékoztatóból, melyek megtalálhatóak az Erste Befektetési Zrt. (www.erstebroker.hu) valamint a Kibocsátó honlapján (erstebank.hu).

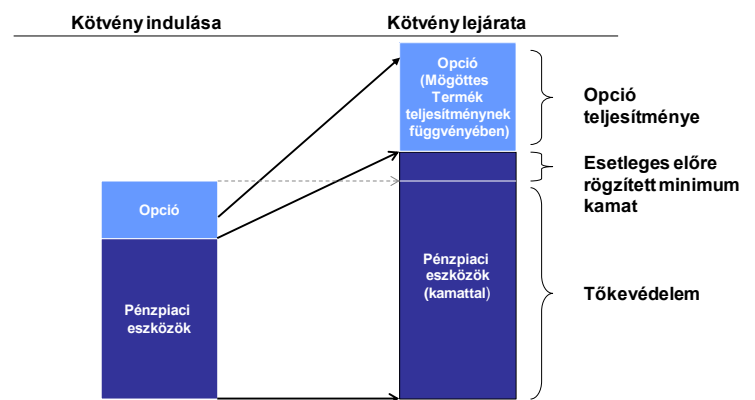
ÁLTALÁNOS TERMÉKLEÍRÁS STRUKTURÁLT KÖTVÉNYEK

1. A strukturált kötvények működése

A strukturált kötvények tőkevédelem mellett lehetőséget nyújtanak a kockázatmentes hozamot meghaladó hozam elérésére.

A Strukturált Kötvény jellemzően kétféle befektetésből áll:

1. **pénzpiaci eszközök** (betét, állampapír stb.) ami lejáratkor biztosítja a befektetett tőke visszafizetését,
2. **opció**, ami lehetőséget nyújt az extrahozam elérésére.



További jellemzők:

- a Végleges Feltételek tartalmától függően a kötvények lejáratkor egy esetleges előre rögzített minimum kamatot is biztosíthatnak az Ügyfél számára. Ennek kifizetését a pénzpiaci eszközökből álló rész teszi lehetővé.
- előfordulhat olyan eset is, amikor a **maximális kifizetés korlátozva van**, ekkor a Mögöttes Termék teljesítményéből való részesedés felső határa egy előre meghatározott érték.
- a Mögöttes Termék teljesítményéből való részesedést az opció teszi lehetővé. Jellemzően a teljesítmény egy előre **definiált participációs rátától függ**, amely meghatározza, hogy Ügyfél a Mögöttes Termék teljesítményéből hány százalékban részesedik.
- az opció teljesítménye minden esetben egyedi, a Végleges Feltételekben meghatározott képlettől függ.

2. A Strukturált Kötvény elméleti árára ható tényezők

A futamidő alatt a Strukturált Kötvény elméleti árát a pénzpiaci eszközökből álló rész valamint az opció értékének alakulása határozza meg.

A piaci eszközökből álló részre ható piaci tényezők:

- lejáratig hátralévő idő csökkenésével nő az eszközök ára;
- kockázatmentes hozamok csökkenésével nő az eszközök ára.

Az opció elméleti árára ható piaci tényezők:

- Mögöttes Termék árfolyama;
- Mögöttes Termék árfolyamának volatilitása;
- lejáratig hátralévő futamidő;
- kockázatmentes hozamok.

Az opció típusának függvényében a felsorolt piaci tényezők eltérően befolyásolják az opció árát.

3. Kockázati tényezők

- A tőkevédelem kizárólag a Strukturált Kötvény lejáratig való tartása esetén érvényes.
- Nem minden Strukturált Kötvény esetében kerül sor kamatfizetésre. Az esetleges előre rögzített kamatok kifizetésének szabályait minden esetben a vonatkozó Végleges Feltételek tartalmazzák.
- A lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó, az Erste Bank Hungary Zrt. vállal kötelezettséget.
- Amennyiben a Kibocsátó fizetéképtelen, úgy a tőke és a kamatok kifizetése kétséges.
- Az Erste Befektetési Zrt. a másodpiaci értékesítés keretében árjegyzési kötelezettséget nem vállal, amely befolyásolja a kötvények futamidő alatti értékesíthetőségét. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait a megfelelő ár és/vagy vevő hiányában.
 - A kötvény futamidő alatti visszaváltási értékét a mögöttes opció valamint a pénzügyi eszközök értéke befolyásolja. A strukturált termékek opciói jellemzően testes zabott opciós szerződések, amelyek likviditása korlátozott lehet. Így előfordulhat, hogy futamidő alatt a kötvény értéke eltér az elméleti ártól és Ügyfelünk a kötvényt a befektetett tőkénél alacsonyabb áron tudja értékesíteni.
 - A visszaváltáskor számolni kell egy előre meghatározott visszaváltási díjjal, mely a visszaváltott kötvények össznévértékének függvényében kerül meghatározásra. Így Ügyfeleinknek visszaváltáskor számolniuk kell azzal, hogy a visszaváltás díja csökkenti majd a visszaváltott kötvények értékét.

A hirdetésben foglalt információk nem teljes körűek, céljuk kizárólag az adott kötvény fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Erste Bank Hungary Zrt. által kibocsátott kötvények kibocsátási programjához készült Alaptájékoztató (Alaptájékoztatók Az Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2012-2013. évi százmilliárd forint együttes keretösszegű Kötvényprogramjáról) és a Magyarországon forgalomba hozott egyes kötvények forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek a Kibocsátó erstebank.hu 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.erstebroker.hu) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson el befektetési döntése előtt. Befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá ismerje meg a kötvényekhez kapcsolódó kockázatokat. A hirdetés áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét.

A hirdetés 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. Kérjük, befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat. Az Erste Befektetési Zrt. a változtatás jogát fenntartja.