

Prémium Magyar Államkötvény

A Prémium Magyar Államkötvény 3-5 éves futamidővel kibocsátásra kerülő, dematerializált, változó kamatozású állampapír, amelynek alapcímlete 1.000 forint. A Kifizetendő Kamat mértéke a Kamatbázisból és a Kamatprémiumból adódik össze. Minden sorozat kamatbázisa megegyezik a kamat megállapítás évét megelőző naptári évre vonatkozóan a Központi Statisztikai Hivatal által hivatalosan közzétett éves átlagos fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével úgy, hogy amennyiben ez az érték negatív lenne, akkor a kamatbázis 0%-kal egyenlő. Adott sorozat e kamatbázis felett biztosít változó Kamatprémiumot. A Kamatprémium mértékének meghatározására minden sorozat esetében a vonatkozó Államadósság Kezelő Központ (továbbiakban ÁKK) Nyilvános Ajánlattételében kerül sor.

1. Kiknek ajánljuk a figyelmébe a Prémium Magyar Államkötvényt?

- akiknek fontos a **tőkevédelem**, hiszen a hozamkörnyezet változásától függetlenül a kötvény lejáratakor biztosított a befektetett tőke visszafizetése;
- akiknek fontos, hogy befektetéseiken **pozitív reálhozamot** érjenek el
- akik **inflációhoz kötött** befektetési lehetőségeket keresnek;
- akik előnyben részesítik az **átlátható befektetési megoldásokat**, hiszen a Kötvény minden esetben a Meghatározott Kamatbázis Kamatprémiummal növelt értékét fizeti;
- akiknek fontos, hogy a **Magyar Állam, mint Kibocsátó biztosítsa** a Kötvény kifizetéseit (kamat + tőke)
- akik **optimalizálni szeretnék kamatadó-fizetési kötelezettségeiket**, hiszen az Államkötvény Tartós Befektetési Számlára valamint NYESZ-R számlára is vásárolható.

2. Termékparaméterek

2.1. Általános Termékfeltételek

| | |
|----------------------------------|--|
| Kibocsátó | Magyar Állam |
| Kibocsátás módja | Adagolt kibocsátás |
| Névérték | 1 000 HUF |
| Kamatozás jellege | Változó kamatozású |
| Forgalombahozatali ár | Kibocsátás napján a Névérték, ezt követően az Elsődleges Forgalombahozatal során a Névérték és a Felhalmozott kamat összege. |
| Tőkevédelem | A kötvény lejáratakor a befektetett tőke kifizetésre kerül. |
| Kamat megállapítás dátuma | Az adott kamatperiódusra vonatkozó kamatmérték megállapítása – az első kamatperiódust kivéve – az adott kamatperiódus első napját megelőző 2. (második) munkanapon történik. |
| Kamatbázis | Megegyezik a megállapítás évét megelőző naptári évre vonatkozóan a Központi Statisztikai Hivatal által közzétett éves átlagos fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével úgy, hogy amennyiben ez az érték negatív lenne, akkor a kamatbázis 0%. |

| | |
|----------------------------------|---|
| Kamatprémium | Minden esetben a vonatkozó, ÁKK által publikált Nyilvános Ajánlattétel az irányadó. |
| Kamat mértékének meghatározása | A meghatározott Kamatbázis és Kamatprémium összege. |
| Befektetői kör | Devizabelföldinek vagy devizakülföldinek minősülő természetes személy, devizabelföldinek minősülő jogi személy és jogi személyiség nélküli szervezetek, a nonprofit társaságnak nem minősülő gazdasági társaságok és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek kivételével. |
| Befektetői kör másodlagos piacon | Megegyezik az elsődleges forgalombahozatal kapcsán megjelölt befektetői körrel. |
| Kötvények elszámolása | Elsődleges Forgalombahozatal során Ügyfél vétel esetén Cut off-ig T+2 nap. Ügyfél eladások esetén az elszámolás Cut off-tól függetlenül T+2 nap. Elsődleges Forgalombahozatalt követően T+2 nap |
| Cut off | 16:30 CET |

2.2. 2020/K sorozatra vonatkozó feltételek

| | |
|---------------------------------------|--|
| Futamidő | 2017. február 22-től 2020. július 29-ig. (3 év és 5 hónap) |
| Elsődleges Forgalombahozatali időszak | 2017. február 21-től 2018. február 21-ig, mely a Kibocsátó döntése alapján hamarabb is lezárható. |
| Kamatfizetések dátuma | 2018. július 29., 2019. július 29., 2020. július 29. |
| Kamatprémium mértéke | évi 1,75% |
| Első kamatperiódus Kamatmértéke | Az első kamatperiódus esetében a kamat mértéke évi 3,55% , ennek megfelelően az első kamatperiódusra kifizetendő időarányos kamat mértéke 5,08% . A további kamatértékek az ÁKK oldalán kerülnek publikálásra. |

2.3. 2022/J sorozatra vonatkozó feltételek

| | |
|---------------------------------------|--|
| Futamidő | 2017. május 16-tól 2022. november 22-ig. (5 év és 6 hónap) |
| Elsődleges Forgalombahozatali időszak | 2017. május 15-től 2018. május 15-ig, mely a Kibocsátó döntése alapján hamarabb is lezárható. |
| Kamatfizetések dátuma | 2018. november 22., 2019. november 22., 2020. november 22., 2021. november 22., 2022. november 22., |
| Kamatprémium mértéke | évi 2,00% |
| Első kamatperiódus Kamatmértéke | Az első kamatperiódus esetében a kamat mértéke évi 3,80% , ennek megfelelően az első kamatperiódusra kifizetendő időarányos kamat mértéke 5,78% . A további kamatértékek az ÁKK oldalán kerülnek publikálásra. |

3. Kockázati tényezők

- Kibocsátói kockázat, Magyar Állam kockázati besorolásának negatív irányba történő elmozdulása.
- Másodlagos piac likviditásának hiánya: ami azt eredményezi, hogy egy esetleges lejárat előtti eladás esetén veszteség érheti Ügyfelet.
- Esetleges Inflációs várakozásokkal szemben stagfláció kialakulása.
- A tőkevédelem kizárólag a Kötvény lejáratig való tartása esetén érvényes.
- Amennyiben a Kibocsátó fizetéseképtelen, úgy a tőke és a kamatok kifizetése kétséges.

4. Árfolyamjegyzés

4.1. Elsődleges Forgalmobahozatali időszak során

- **Eladási árfolyamjegyzés** (amin Ügyfél a vételi nyilatkozatot teheti): **Névérték + Felhalmozott kamat.**
- **Vételi árfolyamjegyzés** az Erste Befektetési Zrt., mint Forgalmazó az Elsődleges Forgalmobahozatali időszak során **Vételi árfolyamot jegyez 100 000 HUF-10 000 000 HUF közötti értékben naponta és Ügyfelenként.**

4.2. Elsődleges Forgalmobahozatali időszak után

Az Elsődleges Forgalmobahozatali időszakot követően Erste Befektetési Zrt. mind Vételi, mind Eladási Árfolyamot jegyez **100 000 HUF-10 000 000 HUF közötti értékben naponta és Ügyfelenként.**

Az esetleges díjakról az Erste Befektetési Zrt. hatályos Díjjegyzéke rendelkezik.

5. A Prémium Magyar Államkötvény árára ható tényezők

- **az Elsődleges Forgalmobahozatal során** piaci körülményektől függetlenül a Kötvény Eladási ára (amin Ügyfél nyilvános vételi ajánlatot tenni jogosult): **Névérték + Felhalmozott kamat.**
- **Elsődleges Forgalmobahozatal utáni** Vételi és Eladási árfolyamot az Erste Befektetési Zrt. jegyez. Az árjegyzésre ható tényezők:
 - Kibocsátó kockázati besorolása;
 - lejáratig hátralévő idő;
 - hátralévő futamidőre vonatkozó kockázatmentes forint hozamok alakulása;
 - piaci hozamok volatilitása;
 - piac likviditásának alakulása.

6. Adózási tudnivalók

A kötvény esetében a kamat, valamint a Magyarországon 2016. január 1-jétől az elért jövedelmet 15% mértékű adó terheli, míg a 2015. december 31-ig elért jövedelemre továbbra is a 16%-os adókulcs vonatkozik. 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.

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. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 15%-os személyi jövedelemadót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor 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 tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, a tartós befektetési számlával (TBSZ) 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 ítélt meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

7. Egyéb feltételek

A Prémium Magyar Államkötvény további feltételeiről kérjük, tájékozódjon a Kötvény forgalomba hozatalához készült Ismertetőből valamint Nyilvános Ajánlattételből, melyek megtalálhatóak az Erste Befektetési Zrt. (www.erstebroker.hu) valamint a Kibocsátó honlapján (www.allampapir.hu).

A hirdetés tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján az Erste Befektetési Zrt.-vel 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.