

Erste Strukturált Értékpapír Reverse Convertible Protect Pro Struktúra

Az Erste Strukturált Értékpapír – Reverse Convertible Protect Pro (a továbbiakban: „RC Protect Pro”) egy olyan befektetési forma, amely a piaci kockázatmentes hozamot meghaladó extra hozam elérésére ad lehetőséget. Ehhez az szükséges, hogy a termék mögöttes struktúrájában szereplő részvény árfolyama – a struktúra tájékoztatójában meghatározott – kedvező irányba mozduljon. Kedvezőtlen irányú elmozdulás esetén fennáll a tőkevesztés kockázata.

Az RC Protect Pro határozott futamidejű eszköz, melynek lejáratkori értéke a mögöttes struktúra eredményétől függ. Ha Ön RC Protect Pro-t vásárol, akkor a lejáratkor a Struktúra természetéből eredően minden esetben megkapja a termék megvásárlásakor meghatározott Kupont a Befektetett összeg devizájában azzal, hogy a Befektetett összeget vagy pénzben kapja meg vagy – az RC Protect Pro Végleges Feltételeiben meghatározott – Mögöttes részvényben, ez utóbbi esetben a részvényárfolyam csökkenése miatt tőkevesztéssel kell számolni.

1. Kiknek ajánljuk figyelmébe az RC Protect Pro-t?

- Azon Ügyfeleinknek, akik a Mögöttes termék árfolyamának oldalazó mozgására számítanak (stagnálás, enyhe emelkedés vagy enyhe csökkenés), és nem várják, hogy az árfolyam negatív irányban jelentősen változni fog.
- Akik vonzó **Kupon kifizetésben** szeretnének részesülni az előre meghatározott lejáratú időpontban. A Kupon a mögöttes termékek teljesítményétől függetlenül minden esetben kifizetésre kerül.
- Azoknak, akik jellemzően rövid, vagy **közepes 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	Az a nap, melyen a kötési árfolyam megállapításra kerül.
Megfigyelési nap	Egy előre meghatározott naptári nap, mely napon a Mögöttes részvény záró árfolyama értékelésre kerül.
Devizanem	Az RC Protect Pro devizaneme.
A Struktúra mögöttes terméke	Egyedi részvény.
Kötési árfolyam	A mögöttes részvény záróára az árfolyamfixálási napon.

Kibocsátási ár	Az RC Protect Pro kibocsátási (forgalombahozatali) ára.
Befektetett összeg	A befektető által az RC Protect Pro megvásárlásakor elhelyezett tőkeösszeg.
Korlát	A Kötési árfolyam meghatározott százaléka. Korlát eseményre akkor kerül sor, ha a Megfigyelési napon a mögöttes részvény záró árfolyama a Korlát alá esik.
Kupon	A Névérték százalékában meghatározott fix kifizetés lejáratkor.
Névérték	1 000 EUR
Jegyzési árfolyam	A jegyzési időszakban alkalmazott árfolyam A jegyzési időszak alatt a piaci változások következtében minimális változás lehetséges.
Futamidő, elszámolás	Az Értékpapír Kibocsátási napja és a Lejárat nap közötti időszak. Elszámolás napja: Lejárat.
Eredmény/ Lejáratkori érték	Az RC Protect Pro eredménye, amely a lejáratkor esedékes.
Másodpiac	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. Eredmény meghatározása

Az RC Protect Pro lehetséges lejáratait az alábbi példán keresztül szemléltetjük.

Szám példa

<i>Befektetés Névértéken</i>	<i>10 000 EUR</i>
<i>Mögöttes termék</i>	<i>„A” részvény</i>
<i>Termék futamideje</i>	<i>1 év</i>
<i>Vásárolt darabszám</i>	<i>10</i>
<i>Kötési árfolyam (árfolyamfixálás napján)</i>	<i>„A” részvény – 230 EUR</i>
<i>Korlát</i>	<i>80 % „A” részvény – 184 EUR</i>
<i>Kupon</i>	<i>6 %</i>

- a) Ha a mögöttes részvény záró árfolyama a Megfigyelési napon a Korlát felett van, vagy érinti azt, akkor a 10 000 EUR (Névérték) + 600 EUR (Kupon) kifizetésére kerül sor.
- b) Ha a mögöttes részvény záró árfolyama (170 EUR) a Megfigyelési napon a Korlát (184 EUR) alatt van akkor lejáratkor az előre meghatározott fix kupon mellett a Névérték/Kötési ár képlet alapján meghatározott egész darabszámú részvény leszállítására, illetve a Névérték/Kötési ár képlet alapján kalkulált törtdarabszám és a mögöttes részvény megfigyelési napon érvényes záróárának szorzataként keletkező kerekítési különbség pénzbeni kifizetésére kerül sor:

Részvény darabszám Értékpapíronként: $\text{Névérték/Kötési ár} = 1\,000/230 = 4,3478\text{db} \rightarrow 4\text{ db}$

Összes Részvény darabszám: $4 \cdot 10 = 40\text{ db Részvény}$

Pénzbeni kifizetés: Kupon (600 EUR) + Kerekítési különbség (590 EUR) = 1 190 EUR

Kupon: $10\,000 \cdot 6\% = 600\text{ EUR}$

Kerekítési különbség: $0,3478 \cdot 170 = 59\text{ EUR/db} \rightarrow 590\text{ EUR}$

4. A Kupon értékére ható tényezők

A Kupon annál magasabb, minél:

- magasabb a piaci kockázatmentes hozamszint
- magasabb az Alaptermék volatilitása

5. Kockázati tényezők

Az RC Protect Pro Lejáratkori kifizetése a Mögöttes termék Megfigyelési napon érvényes záró árfolyamától függ, magában hordozza a termék kibocsátójával kapcsolatos kockázatokon túl a Struktúra elemeinek kockázatait is (pl. kifizetési kockázatok). Megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében kérjük, hogy az alábbi főbb kockázatokot is vegye figyelembe:

- az értékpapírra az osztrák jog rendelkezései az irányadóak
- a lejáratkori érték kifizetéséért az RC Protect Pro Kibocsátója, az Erste Group Bank AG vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- nincs tőkevédelem: a meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb az RC Protect Pro Névértékénél, szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat
- a részvényárfolyamok esetében a termék Kibocsátója által alkalmazott tőzsdei árfolyamok az irányadóak, amelyek – a részvény piac sajátosságaiból eredően, pl. egy részvényre több tőzsdén is jegyeznek árat – eltérőek lehetnek
- abban az esetben, ha lejáratkor a Mögöttes termékben történő kifizetésre kerül sor, a továbbiakban az így kapott részvények tekintetében az adott részvényre vonatkozó kockázatok és egyéb jellemzők az irányadóak
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon és a Névérték összege, akkor is, ha a mögöttes termék ennél jobban teljesít
- a futamidő alatt az Értékpapír árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvény mozgását
- korlátozott értékesíthetőség, alacsony likviditás.

6. 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 RC Protect Pro-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 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 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 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 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 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 Alaptájékoztatója - Kibocsátási Programja (Equity Linked Notes Programme), illetve annak magyar nyelvű összefoglalója, valamint a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms), illetve azok magyar nyelvű összefoglalója a Kibocsátó www.erstegroup.com és a forgalmazó 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) 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 strukturált értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatokat. A hirdetés áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét.

A hirdetés tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlásnak, 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.