

## TERMÉKTÁJÉKOZTATÓ DEVIZAÁRFOLYAMHOZ KÖTÖTT SÁVOS ÉS ÉRINTÉSES STRUKTURÁLT BEFEKTETÉSEKRŐL

### Termékleírás

A Sávos és Érintéses strukturált befektetések olyan indexált befektetés típusok, amelyek hozamának mértéke egy előre megválasztott devizapár futamidő alatti árfolyam-alakulásának függvénye. A befektetés teljes hozama egy adott referencia árfolyam előre rögzített árfolyamszinthez viszonyított futamidő alatti teljesítményétől függ, amelynek meghatározása a futamidő végén lehetséges. Azaz a befektetés akkor fizet prémium hozamot, ha a futamidő alatt a referencia árfolyam eléri, vagy nem éri el bizonyos előre meghatározott árfolyamszintet, vagy szinteket, attól függően, hogy az ügyfél mely befektetési típust választja (lásd az alábbi terméktípusok meghatározásánál).

A Sávos és Érintéses strukturált befektetés típusok ún. bináris hozamfizetésű befektetések, amely azt jelenti, hogy a befektető a futamidő végén a garantált Alaphozam felül egy előre rögzített Prémiumhozamban részesülhet annak függvényében, hogy a referencia-árfolyam hogyan teljesített a futamidő során. A befektetés teljes hozama az Alaphozam és az esetleges Prémiumhozam összege.

E befektetési forma egyik előnye, hogy a bank tőkegaranciát vállal, azaz az ügyfél legalább a befektetett tőkét megkapja a befektetés lejáratkor, amennyiben a befektetés az üzletkötésben meghatározott lejáratig a banknál marad.

A referencia-árfolyam teljesítményének mérése a futamidő alatt folyamatos, és a befektető választása szerint az alábbi lehetőségek szerint értékelhető, az alábbi terméktípusok szerint:

#### 1. Sávos Double No Touch (DNT) Strukturált Befektetés:

Amennyiben a referencia-árfolyam bankközi piaci jegyzése a Megfigyelési időszakban végig egy előre meghatározott sávban marad, ügyfelünk jogosulttá válik a Prémiumhozam realizálására. Amennyiben akár csak egyetlen alkalommal is eléri a sáv bármelyik szélét a piaci jegyzés, a lejáratkor csak az Alaphozam realizálható.

#### 2. Sávos Double One Touch (DOT) Strukturált Befektetés:

Amennyiben a referencia-árfolyam bankközi piaci jegyzése a Megfigyelési időszakban legalább egy alkalommal eléri egy előre meghatározott sáv valamelyik szélét, ügyfelünk jogosulttá válik a Prémiumhozam realizálására. Amennyiben egyetlen alkalommal sem éri el a sáv bármelyik szélét a piaci jegyzés, a lejáratkor csak az Alaphozam realizálható.

#### 3. Érintéses No Touch (NT) strukturált befektetés:

Amennyiben a referencia-árfolyam bankközi piaci jegyzése a Megfigyelési időszakban egyetlen alkalommal sem éri el egy előre meghatározott szintet, ügyfelünk jogosulttá válik a Prémiumhozam realizálására. Amennyiben akár csak egyetlen alkalommal is eléri a kitűzött árfolyamot a piaci jegyzés, a lejáratkor csak az Alaphozam realizálható.

#### 4. Érintéses One Touch (OT) strukturált befektetés:

Amennyiben a referencia-árfolyam bankközi piaci jegyzése a Megfigyelési időszakban legalább egyetlen alkalommal eléri egy előre meghatározott szintet, ügyfelünk jogosulttá válik a Prémiumhozam realizálására. Amennyiben

egyetlen alkalommal sem éri el a kitűzött árfolyamot a piaci jegyzés, a lejáratkor csak az Alaphozam realizálható.

A befektetés minden olyan devizanemben elhelyezhető, amelyben a Bank betéti ügyleteket köt. A referencia devizapárt az ügyfél szabadon választhatja meg mindazon devizapárok közül, amelyekben a bankközi devizapiacra likvid kereskedés folyik, de a befektetéshez kötött devizapárban szerepelnie kell a befektetés devizanemének (például USD befektetési összeg nem köthető EUR/HUF referenciapárral).

A befektetés elhelyezéséhez szükséges legkisebb összeget a Treasury üzletkötői a mindenkor bankközi piaci szokványok szerint állapítják meg.

#### *Előnyök:*

- Rövid távon is elérhető a piaci szintnél magasabb hozam.
- A felvállalt kockázat korlátok közé van szorítva.
- A befektető egyéni igényei szerint állítható össze a struktúra: a befektetés devizaneme, a referencia-árfolyampár és a futamidő is szabadon megválasztható.
- Tőkegarancia, ha az Ügyfél a lejáratig tartja befektetését.

#### *Hátrány:*

- A befektetés lejárat előtti feltörésére nincs mód, azonban az Ügyfél ilyen irányú kezdeményezésére a Bank mérlegeli az elszámolás lehetőségét. Amennyiben a Bank jóváhagyja a megszüntetést, úgy Azonnali Elszámolásra kerül sor. Ezért javasoljuk Ügyfeleink számára a futamidőt olyan időtávban meghatározni, ameddig egészen biztosan tudják nélkülözni az adott befektetett pénzüsszeget. Amennyiben az Ügyfél mégis fel akarja törni befektetését a lejárat előtt, az tőkeveszteséggel járhat.

#### *Mikor ajánljuk?*

- Ha a tőke teljes névértékére garanciát szeretnének.
- Ha a bankbetétnél magasabb hozamot szeretnének elérni, és ezért a biztos hozamot hajlandóak kockáztatni.
- Ha a referenciául szolgáló devizapár futamidő alatti várható árfolyamának alakulásáról határozott elképzeléssel rendelkeznek.
- Amennyiben a No Touch / One Touch árfolyamszint különös jelentőséggel bír a befektető számára, ezáltal az ügylet egyéb kockázati kitettségek mérséklésére is alkalmassá válhat.

Az Érintéses és Sávós Strukturált Befektetési Ügylet legfontosabb fogalmai az alábbiak:

Fogalom	Leírás
Alaphozam	A strukturált befektetési ügylet előre meghatározott garantált éves hozama, amelyet a Bank az ügyfélnek lejáratkor, a Befektetett összeg devizanemében fizet meg.
Befektetett összeg	Az Ügyfél által a strukturált befektetési ügyletbe befektetett

	összeg.
Devizapár	Két eltérő devizanem együttese, melyben az egyik deviza értékét egy másik devizában fejezzük ki. A bankközi kereskedésben a devizapárban feltüntetett ún. Első Deviza (vagy Bázis Deviza) egy egységében határozzuk meg az ún. Második Deviza (Változó Deviza) értékét. Pl. EUR/HUF devizapár esetében az euró (EUR) – mint Első Deviza - egy egységében határozzuk meg a forint (HUF) – mint Változó Deviza - értékét.
Érintési Árfolyamszint típusok:	
DNT Érintési árfolyamszintek	„Double No Touch” befektetéstípus választása esetén az az árfolyamsáv (két árfolyamszint), amelyen belül a referencia árfolyamnak a Megfigyelési időszakon belül tartózkodnia kell ahhoz, hogy a Prémiumhozamot a befektető megkaphassa.
DOT Érintési árfolyamszintek	„Double One Touch” befektetéstípus választása esetén az az árfolyamsáv (két árfolyamszint), amelynek bármelyik szélét a referencia árfolyamnak a Megfigyelési időszakon belül legalább egy alkalommal el kell érnie ahhoz, hogy a Prémiumhozamot a befektető megkaphassa.
NT Érintési árfolyamszint	„No Touch” befektetéstípus választása esetén az az árfolyamszint, amelyet a referencia árfolyamnak a Megfigyelési időszakon belül nem szabad elérnie ahhoz, hogy a Prémiumhozamot a befektető megkaphassa.
OT Érintési árfolyamszint	„One Touch” befektetéstípus választása esetén az az árfolyamszint, amelyet a referencia árfolyamnak a Megfigyelési időszakon belül el kell érnie ahhoz, hogy a Prémiumhozamot a befektető megkaphassa.
Érintési Esemény	Az a piaci esemény, amikor a spot árfolyam eléri az Érintéses / Sávos Strukturált befektetési Ügyletben előre meghatározott Piaci Referenciát.
Futamidő	Az üzletkötés napja és a Lejárati nap közötti időszak.
Érintési árfolyamszint és Érintési Árfolyamsáv	Az a befektetési ügyletben rögzített árfolyamérték (Érintési Árfolyamszint), vagy árfolyam értékek (Érintési

<b>Megfigyelési időszak</b>	árfolyamsáv), amelynek alapul vételével a lejáratkor az ügyfél Prémium kifizetésre való joga, illetve a kifizetés mértéke megállapítható. Lásd Sávos és Érintéses árfolyamszintek.
<b>Piaci referencia</b>	Az a periódus, amelyben sor kerül Piaci referencia teljesítményének vizsgálatára, azaz amely időszak alatt érintési esemény következhet be. Jellemzően a befektetés indulásától a lejáratot megelőző napon déli 12 óráig tart.
<b>Prémiumhozam</b>	Az az árfolyam, amelynek teljesítménye, mozgása alapján dől el a Prémiumhozamra való jogosultság.
<b>Spot árfolyam</b>	A befektetési ügylet pótlólagos hozama, amelyre Ügyfelünk akkor jogosult, ha a Piaci referencia a Megfigyelési időszakban a befektetés jellege (DNT / NT / OT) szerint alakult.
	A devizapár bankközi azonnali piaci árfolyama, amely jellemzően, a devizapárok többsége esetében, az üzletkötést követő második banki munkanapon történő elszámolásra vonatkozik. Bizonyos devizapárok esetében azonban az elszámolás értéknapja ettől eltérő lehet. Ezt a bankközi devizapiaci szokványok határozzák meg.

### *Példák*

#### **HUF Sávos (DNT) befektetés**

Futamidő: 3 hó (93 nap)

Befektetett összeg: 100,000,000 HUF

Alaphozam: 1,00%

Prémiumhozam: 12,00%

Érintési Árfolyamszintek: 279,00 – 311,00 EURHUF (Spot ref.: 295,00 EURHUF)

A lejáratkor a kifizetések az alábbiak szerint alakulhatnak:

- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama folyamatosan 279,00 és 311,00 között mozgott, a befektető
  - 100,000,000 HUF tőkét
  - $100,000,000 * 1\% * 93 / 360 = 258,333$  HUF alaphozamot és

- $100,000,000 * 12\% * 93 / 360 = 3,100,000$  HUF prémiumhozamot kap.
- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama akár csak egyetlen alkalommal is elérte a 279,00 EURHUF vagy a 311,00 EURHUF árfolyamszintet, a befektető
  - 100,000,000 HUF tőkét és
  - $100,000,000 * 1\% * 93 / 360 = 258,333$  HUF alaphozamot kap.

### HUF Sávós (DOT) befektetés

Futamidő: 4 hó (125 nap)

Befektetett összeg: 75,000,000 HUF

Alaphozam: 1,00%

Prémiumhozam: 12,00%

Érintési Árfolyamszintek: 274,00 / 315,00 EURHUF (Spot ref.: 295,00 EURHUF)

A lejáratkor a kifizetések az alábbiak szerint alakulhatnak:

- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama folyamatosan 274,00 és 315,00 között mozgott, a befektető
  - 75,000,000 HUF tőkét és
  - $75,000,000 * 1\% * 125 / 360 = 260,417$  HUF alaphozamot kap
- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama akár csak egyetlen alkalommal is elérte a 274,00 EURHUF vagy a 315,00 EURHUF árfolyamszintet, a befektető
  - 75,000,000 HUF tőkét
  - $75,000,000 * 1\% * 125 / 360 = 260,417$  HUF alaphozamot és
  - $75,000,000 * 12\% * 125 / 360 = 3,125,000$  HUF prémiumhozamot kap.

### HUF Érintéses (NT) befektetés

Futamidő:	3 hó (93 nap)
Befektetett összeg:	100,000,000 HUF
Alaphozam:	1,00%
Prémiumhozam:	12,00%
No Touch Érintési árfolyamszint:	305,00 EURHUF (Spot ref.: 295,00 EURHUF)

A lejáratkor a kifizetések az alábbiak szerint alakulhatnak:

- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama folyamatosan a 305,00 szint alatt mozgott, a befektető
  - 100,000,000 HUF tőkét
  - $100,000,000 * 1\% * 93 / 360 = 258,333$  HUF alaphozamot és
  - $100,000,000 * 12\% * 93 / 360 = 3,100,000$  HUF prémiumhozamot kap.
- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama akár csak egyetlen alkalommal is elérte a 305,00 EURHUF árfolyamszintet, a befektető
  - 100,000,000 HUF tőkét és
  - $100,000,000 * 1\% * 93 / 360 = 258,333$  HUF alaphozamot kap.

### HUF Érintéses (OT) befektetés

Futamidő:	1 hó (33 nap)
Befektetett összeg:	250,000,000 HUF
Alaphozam:	1,00%
Prémiumhozam:	10,00%
No Touch Érintési árfolyamszint:	289,75 EURHUF (Spot ref.: 295,00 EURHUF)

A lejáratkor a kifizetések az alábbiak szerint alakulhatnak:

- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama legalább egy alkalommal megérintette a 289,75 EURHUF árfolyamszintet, a befektető
  - 250,000,000 HUF tőkét
  - $250,000,000 * 1\% * 33 / 360 = 229,167$  HUF alaphozamot és
  - $250,000,000 * 10\% * 33 / 360 = 2,291,667$  HUF prémiumhozamot kap.
- Amennyiben a futamidő alatt az EURHUF bankközi piaci árfolyama egyetlen alkalommal sem érte el a 289,75 EURHUF árfolyamszintet, a befektető
  - 250,000,000 HUF tőkét és
  - $250,000,000 * 1\% * 33 / 360 = 229,167$  HUF alaphozamot kap.

### Kockázatok

„Nyilvános dokumentum”

Erste Bank Hungary Zrt. Treasury Tel: 237-8200 Fax: 373-2200

A befektetés abban az esetben tőkegarantált, amennyiben a befektető a lejáratig nem kívánja azt feltörni. Ilyenkor a legkedvezőtlenebb futamidő alatti árfolyam-alakulás esetén is biztosított a befektető számára a tőke és az Alaphozam megfizetése. Legkedvezőtlenebb kimenet akkor következhet be, ha ügyfelünk a lejárat előtt fel szeretné törni a befektetését. Ilyen esetben a Bank a lejárat napjáig hátralévő futamidő és a feltöréskor esedékes piaci hozamszinteket alapul véve, a garantált kifizetés diszkontált jelenértékét tudja a befektetőnek megfizetni. A Prémiumhozamra való jog ebben az esetben megszűnik, ám a Bank a szükséges feltételek fennállása esetén ezért a befektető számára díjat fizethet.

### **HUF Sávós (DNT) befektetés lejárat előtti feltöréssel**

Futamidő:	3 hó (93 nap)
Befektetett összeg:	100,000,000 HUF
Alaphozam:	1,00%
Prémiumhozam:	12,00%
Árfolyamsáv:	279,00 – 311,00 EURHUF (Spot ref.: 295,00 EURHUF)

Tegyük fel, hogy ügyfelünk 30 nap elteltével fel szeretné törni a befektetését. Az ekkor hátralévő 63 napra a Bank 7,63% ACT/360 hozamszintet jegyez, az azonnali piaci árfolyam pedig 299,00 EURHUF.

A lejáratkori garantált kifizetés diszkontált jelenértéke, amely a befektető számára visszafizethető, ekkor

$(100,000,000 \text{ HUF} + 258,333 \text{ HUF}) / (1 + 7,63\% * 63 / 360) = 98,937,273 \text{ HUF}$ .

A befektetés feltörése megszünteti az eredeti lejáratkor érvényes Prémiumhozamra való jogosultságot. A jog megszűnéséért a Bank Ügyfelének az adott piaci körülmények figyelembevételével 1,333,000 forint egyszeri díjat fizet meg, így a feltöréskor a befektető számára teljesíthető teljes kifizetés 100,270,273 HUF.

Az üzletkötéshez szükséges dokumentumok

- Keretszerződés strukturált befektetési ügyletekhez
- MIFID dokumentáció

*Felhívjuk figyelmét, hogy a jelen Terméktájékoztató – ideértve az esetlegesen hozzá csatolt dokumentumokat is – a Bank és az Ügyfelek között létrejövő Keretszerződés elválaszthatatlan részét képezi, a Keretszerződés alapján köthető egyes termékek leírását, az adott termékénél alkalmazott fogalmakat és az elszámolás módját határozza meg. A Terméktájékoztató az adott pénzügyi eszköz típusával kapcsolatos általános és nyilvános tájékoztatást szolgálja, amelynek tartalma nem minősül kötelezettségvállalásnak, megfogalmazása nem teljes körű. A Terméktájékoztató nem minősül befektetési elemzésnek, ajánlásnak vagy javaslatnak, nem célja az Ügyfél befektetési döntésének befolyásolása vagy ösztönzése. A Terméktájékoztató nem tekinthető személyre szóló üzleti ajánlatnak vagy ajánlásnak illetőleg befektetési tanácsadásnak.*

*Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy a Terméktájékoztatóban szereplő példák, fiktívek és csak a kellő tájékoztatást szolgálják, továbbá, hogy az ismertetett példáktól a tényleges piaci helyzet lényegesen eltérhet.*