ÉVI 12%-OS HOZAM ELÉRÉSÉNEK LEHETŐSÉGE AZ ERSTE OTP BÓNUSZ CERTIFIKÁTTAL

Az Erste OTP Bónusz Certifikáttal rövid távon a kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó extra profit érhető el, amennyiben az OTP részvények ára nő, stagnál vagy kis mértékben csökken.

1. Kinek ajánljuk figyelmébe az Erste OTP Bónusz Certifikátot?

- Azon Ügyfeleinknek, akik az OTP oldalazó (enyhén emelkedő, stagnáló vagy enyhén csökkenő) árfolyammozgására számítanak.
- Akik a piaci kamatok feletti, magas bónusz kifizetésben szeretnének részesülni a certifikát lejáratakor.
- Akik részesedni szeretnének az OTP teljesítményéből.

2. Termékparaméterek

Kibocsátó	ERSTE GROUP BANK AG
Névérték	100.000 HUF
Mögöttes termék	OTP részvény (ISIN: HU000061726)
Mögöttes termék vonatkozásában irányadó értéktőzsde	Budapesti Értéktőzsde (BÉT)
Devizanem	HUF
Futamidő, elszámolás	2010.06.01 tőzsdenyitás - 2010.12.01 tőzsdezárás Lejáratkori (2010.12.01.) elszámolás: T+5
Korlát	2010.05.28-i záró árfolyam 73%-a.
Kibocsátási árfolyam	Névérték
Bónusz szint	2010.05.28-i záró árfolyam 106%-a.
Bónusz kifizetés (maximális kifizetés)	Névérték 106%-a (évi 12%-os hozam)
OTP Lejáratkori Teljesítményének megfelelő kifizetés	Névérték * (OTP Záró$_{2010.12.01}$ / OTP Záró$_{2010.05.28}$)
Lejáratkori kifizetés	Magyar Forintban, részleteket lásd a 3. pontban

3. Lejáratkori kifizetés

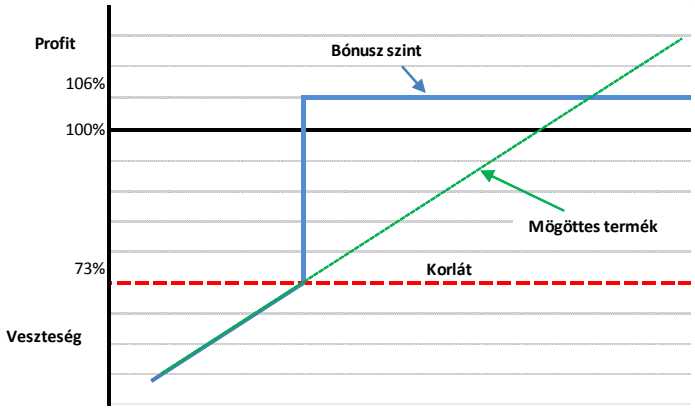
a) az OTP árfolyama a futamidő alatt egyszer sem érte el a korlátot vagy esett az alá:

Bónusz kifizetés

b) az OTP árfolyama a futamidő alatt akár egyszer is elérte a korlátot vagy az alá esett:

OTP Lejáratkori Teljesítményének megfelelő kifizetés, de maximum a Bónusz kifizetés

Példa az Erste OTP Bónusz Certifikát kifizetésére



4. Értékesítési időszak

A certifikátot 2010. május 25. 8:00-tól május 28. 13:00-ig lehet jegyezni névértéken a Végleges Feltételekben foglalt részletes szabályok szerint. Minimálisan jegyezhető összeg 1 millió forint.

5. Az Erste OTP Bónusz Certifikát árára ható tényezők a futamidő alatt

- az OTP árfolyamának ingadozása (azaz a volatilitás - a volatilitás növekedésével a certifikát ára csökken);
- lejáratig hátralévő idő (lejáratig hátralévő idő csökkenése árfelhajtó tényező);
- az OTP árfolyamának alakulása (a növekedés árfelhajtó tényező).

6. Kockázati tényezők:

- OTP részvény kockázata;
- a certifikáttal elérhető nyereség maximált, a maximálisan elérhető nyereség a bónusz kifizetésnek megfelelő érték;
- a futamidő alatti certifikát árfolyam eltérhet elméleti értékétől. A futamidő alatti certifikát árfolyamot nagyban befolyásolja a másodlagos piac alacsony likviditása;
- kibocsátói kockázat.

A kockázatokról bővebben lásd az Általános Termékleírás 5. pontját.

7. Adózási tudnivalók

A certifikátokat a kibocsátó Erste Group Bank AG bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére.
Az SZJA törvény alapján ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bszt.) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a certifikátokra kötött ügylet is, ha az megfelel a Bszt. ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek.
Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 20% 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.
A személyi jövedelemadóról szóló törvény 2010. január 1-jével 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 továbbra is a törvényi feltételeknek való megfelelés esetén a certifikátok nyugdíj-előtakarékossági számlára történő helyezésére is.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat, kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel, a tartós befektetési számlával (TBSZ), nyugdíj-előtakarékossági számlával (NYESZ-R) és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem a fent hivatkozott befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadójával, mivel az adózási feltételek, továbbá a NYESZ-R/TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítélhetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

ÁLTALÁNOS TERMÉKLEÍRÁS

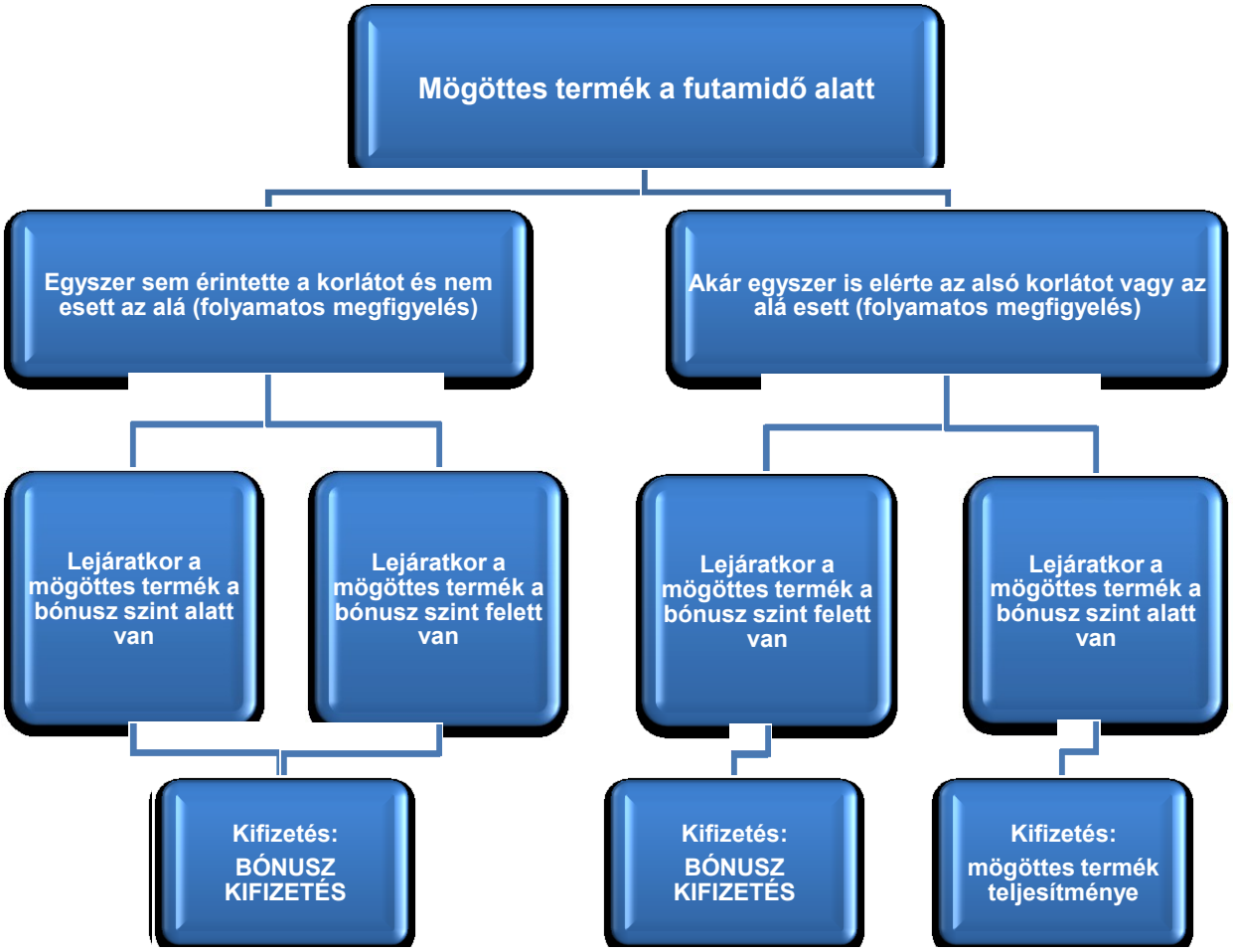
BÓNUSZ CERTIFIKÁTOK MAXIMÁLT KIFIZETÉSSEL

1. A termék működése

A Termék (továbbiakban BCM) lehetőséget nyújt extra hozam elérésére oldalazó illetve enyhén csökkenő piacok esetén.

A termék lejáratkori értékét 2 fontos paraméter határozza meg. A bónusz szint, valamint az alsó korlát.
A bónusz szint jellemzően a mögöttes termék kibocsátáskori szintje felett, míg az **alsó korlát** az alatt van. Amennyiben a mögöttes termék a megadott alsó korlátot nem éri el illetve nem esik az alá, úgy az előre meghatározott bónusz kifizetést mindenképpen teljesíti a Kibocsátó. Ily módon a kockázatmentes hozamokat meghaladó hozamra lehet szert tenni, ha a mögöttes termék árfolyama nem csökken az alsó korlát alá. Azonban ha a mögöttes termék akár egyszer is a megadott alsó korlát alá csökken, az Ügyfél a mögöttes termék teljesítményének megfelelő kifizetést kapja, melyet a megadott bónusz kifizetés maximál.

Mitől függ a BCM lejáratkori értéke?



Amennyiben a **mögöttes termék futamidő alatt egyszer sem érinti vagy esik a korlát alá**, úgy: **bónusz kifizetésnek megfelelő összeg illeti a Befektetőt.**

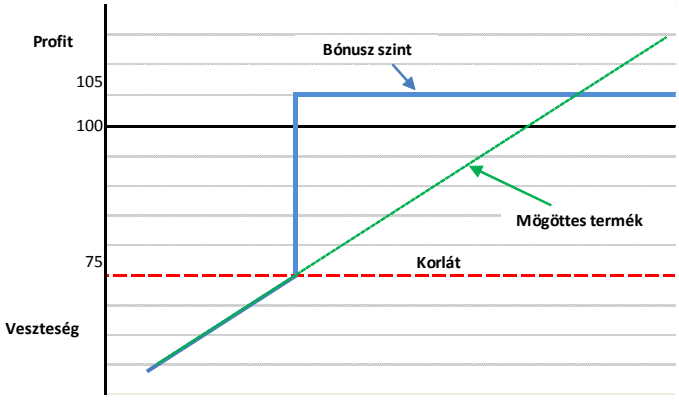
Amennyiben **a mögöttes termék futamidő alatt akár egyszer is eléri a korlátot vagy az alá esik**, úgy:

- amennyiben a mögöttes termék lejáratkori értéke a bónusz szint alatt van, akkor lejáratkor a **mögöttes termék teljesítménye kerül kifizetésre**;
- amennyiben a mögöttes termék lejáratkori értéke a bónusz szint felett van, úgy **a bónusz kifizetésnek megfelelő összeg** illeti a Befektetőt.

2. *Példa – BCM*

Az alábbiakban egy számpéldán keresztül szeretnénk bemutatni a BCM működését.
Kiinduló paraméterek: Korlát=75, Bónusz szint=105, Kibocsátáskori részvény árfolyam=100.

Mögöttes termék lejáratkori árfolyama	Kifizetés	
	korlát érintve	korlát nem érintve
60	60	-
70	70	-
75	75	-
80	80	105
105	105	105
110	105	105



3. *A BCM árára ható tényezők*

Piaci tényezők elmozdulása	BCM ára…	
	…ha a mögöttes termék nem érte el a korlátot	**…ha a mögöttes termék elérte a korlátot**
Mögöttes termék árfolyama esik	**csökken**	**csökken**
Mögöttes termék árfolyamának volatilitása csökken	**nő**	**nincs hatással rá**
Lejáratig hátralévő idő csökken	**nő**	**nő**
Osztalékhozam csökken	**nő**	**nő**
Kockázatmentes hozamok csökkennek	**nő**	**nő**

4. *Piaci környezet*

A BCM az alábbi piaci körülmények között jelent megfelelő befektetési lehetőséget:

- oldalazó piac, azaz enyhén növekvő- vagy enyhén csökkenő piac: bónusz kifizetés mindenképpen teljesül;
- csökkenő piac; a korlát eléréséig biztosított a bónusz kifizetés.

5. *Kockázati tényezők*

- Amennyiben a mögöttes termék a futamidő alatt akár egyszer is eléri a megadott korlátot úgy az Ügyfél teljes egészében a mögöttes termék kockázatát futja.
- A maximális kifizetést a bónusz szint határozza meg, így amennyiben a mögöttes termék árfolyama a bónusz szint fölött van a termék ebben az esetben is kizárólag a bónusz kifizetést teljesíti.
- A futamidő alatt a BCM ára a mögöttes termék teljesítményének függvénye. Amennyiben a mögöttes termék árfolyama csökken, úgy a certifikát ára is csökken, azonban előfordulhat olyan eset is amikor a certifikát ára nem mozog együtt a mögöttes termékkel.
- A lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó, az ERSTE Group Bank AG vállal kötelezettséget, így amennyiben a Kibocsátó fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges.
- A mögöttes részvény kibocsátójának csődje esetén a befektetett összeg teljes egészében elveszhet.
- Az Erste Befektetési Zrt. másodlagos piacot biztosít azon ügyfelek részére, akik a futamidő alatt el szeretnék adni a certifikátjukat. Azonban a Befektetőknek tekintettel kell lenni arra, hogy a mögöttes termék opciós piaca nem elég likvid ahhoz, hogy minden körülmények között, bármilyen értékre tudjon árat jegyezni. Így előfordulhat, hogy a másodpiaci ár akár lényegesen eltér a termék elméleti értékétől. Ezért a BCM certifikátokat lejáratig tartott befektetésnek ajánljuk.

A termékleírásban foglalt információk nem teljes körűek, céljuk kizárólag az adott certifikát fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. A változtatás jogát fenntartjuk. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Erste Group Bank AG által kibocsátott certifikátok kibocsátási programjához készült Alaptájékoztató ("Prospectus - Erste Group Bank AG - Structured Notes Programme", 2009.07.29) és a Magyarországon forgalomba hozott egyes certifikátok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek a kibocsátó produkte.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) Certifikát aloldalán (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 certifikátokhoz kapcsolódó kockázatokat. A termékleírás áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét.

A hirdetmény 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, továbbá ismerje meg a certifikátokhoz kapcsolódó – a certifikátok általános jellemzőit taglaló - kockázatfeltáró nyilatkozatot, mely az Erste Befektetési Zrt. fenti honlapján szintén a befektetők rendelkezésére áll.