

Frissítve: 2024. 05. 27.

## **Terméktájékoztató**

### **Prémium befektetés**

#### **Termékleírás**

A prémium befektetés a futamidő végén magas fix hozamot fizet a befektetett devizában. A befektetett összeg a futamidő végén egy előre meghatározott referencia-árfolyam szintjétől függően kerül visszafizetésre az eredeti devizanemben vagy a referencia másik devizájában.

A befektetett összeget a befektető az eredeti devizában kapja vissza abban az esetben, ha az árfolyam a feltételes átváltási árfolyam figyelésének időpontjában nem ér el egy bizonyos, előre rögzített szintet, ún. feltételes átváltási árfolyamot. Amennyiben lejáratkor a befektetés devizaneme a feltételes átváltási árfolyam értékénél erősebb (pl. euró befektetés esetén az EUR/HUF árfolyam megegyezik vagy magasabb a feltételes átváltási árfolyamnál), a befektetett összeg a feltételes átváltási árfolyamon átváltódik a másik devizára.

A tőkevédett termékekkel szemben itt a hozam mértéke fix és mindig a befektetés eredeti devizanemében kerül kifizetésre. A konstrukcióban magasabb hozam érhető el, ha az aktuális piaci árfolyamhoz közeli (Ügyfél számára kedvezőtlenebb) feltételes átváltási árfolyammal indul a befektetés, míg távolabbi átváltási árfolyam esetén (Ügyfél számára kedvezőbb) a hozam szintje alacsonyabb.

Az „Prémium Befektetés” konstrukció nem tőkevédett befektetés, mivel az Ügyfél által a Banknál elhelyezett befektetés értéke az eredeti devizában kifejezve a futamidő végén a referencia-árfolyam alakulásától függően jelentősen elmaradhat a futamidő elején befektetett összeg értékétől.

A feltételes átváltási árfolyam figyelésének időpontja a devizapártól függ (pl. EUR/HUF esetén 12:00 budapesti idő szerint). Az adott konstrukcióra vonatkozó figyelési időpontot a visszaigazolás tartalmazza.

A prémium befektetés alap változatán túl létezik „beütődő” és „kiütődő” termékvariáns is. A „beütődő” konstrukció esetén a befektetés átváltási árfolyam figyelése csak az előre meghatározott beütési szint elérésekor aktiválódik, míg a „kiütődő” konstrukció esetén a befektetés átváltási árfolyam figyelése megszűnik a kiütési szint elérése esetén.

Ezen termék variánsok beütődés után, ill. kiütődés előtt a normál prémium befektetéssel megegyezően működnek.

#### **A prémium befektetést akkor ajánljuk, amennyiben**

- szabad pénzeszközeiken a normál betéti kamatoknál magasabb hozamot szeretnének elérni és flexibilisek a befektetés devizanemét tekintve,
- rendelkeznek célárfolyammal a jövőbeni konverzióra vonatkozóan,
- exportőr és importőr cébként olyan szabad pénzeszközökkel rendelkeznek, melyet a jövőben napi üzletmenetük részeként másik devizára kívánnak váltani a feltételes átváltási árfolyamon.

#### **A prémium befektetés előnyei:**

- Magas hozam érhető el rövid futamidő esetén is.
- Lehetőség van a magasabb hozamszint és a kedvező átváltási árfolyam kombinálására.
- Ismétlődő befektetés esetén az árfolyam-ingadozások kihasználásával árfolyamnyereség is realizálható.

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű információkat tartalmaz, a benne foglaltak nem tekinthetők befektetési tanácsnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek. A jelen dokumentumban foglalt példa nem jelent garanciát a pénzügyi, gazdasági folyamatok jövőbeni alakulására.

### 3. Közepes kockázatú termék



- A devizapiaci árfolyam a futamidő alatt csak a referencia-árfolyam figyelési időpontjában számít. Ebben a pillanatban dől el, hogy milyen devizában kapja vissza az ügyfél a befektetett összeget, miközben teljesen mindegy, hogy a futamidő többi napján milyen a piaci árfolyam.
- A minimálisan befektethető összeg 3 millió Ft, 8 ezer EUR vagy 8 ezer USD, EURHUF, EURUSD, és USDHUF devizapárokhöz kötött konstrukciók esetén.
- Testre szabott befektetés: megfelelő befektetésméret esetén a befektető szabadon választhatja meg a bizonyos befektetés jellemzőit: futamidő, devizanem, devizapár, és a feltételes átváltási árfolyam valamint a hozam közül az egyiket. A befektetés kockázata természetesen változik a jellemzők átalakításával.
- A befektetés devizaneme és az árfolyampár szabadon választható mindazon főbb devizapárok közül, amelyekben a bankközi piacon aktív kereskedés folyik (HUF, EUR, és USD befektetések a leggyakoribbak).
- Az ügyletek futamideje szabadon választható. Általában egy héttől egy évig terjedhet. Egyedi megállapodás alapján elképzelhető éven túli futamidő is.

#### A prémium befektetés hátrányai:

- A befektetés lejárat előtti felbontása nem lehetséges. Amennyiben az Ügyfélnek mégis szüksége van a befektetett pénzeszközre, a Bank az Általános Üzleti Feltételeknek megfelelően – egyedi döntés alapján – a befektetett összeg ellenében (annak biztosítéka mellett, óvadékként történő lekötésével) az Ügyfél részére hitelt nyújthat.
- Árfolyamkockázatot fut az Ügyfél, mert ha eléri/meghaladja az adott piaci referencia az előre rögzített szintet a figyelési időpontban, akkor a befektetett összeg a feltételes átváltási árfolyamon váltódik át a devizapár másik tagjára, így amennyiben ténylegesen nincs szükség a devizakonverzióra, árfolyamvesztése keletkezhet.
- A befektetés átváltódása a lejáratot megelőző napi árfolyam alakulástól függ, így a befektetés időpontjában az átváltás megvalósulásának ténye előre nem ismert. Ezért a termék kifejezetten konverzió céljára nem alkalmas.
- A prémium befektetésben elhelyezett összegre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) által nyújtott betétbiztosítás és a Befektető-védelmi Alap (BEVA) által nyújtott biztosítás sem.

## Szenáriók

A továbbiakban két szemléletes példát mutatunk be a befektetés lehetséges kimeneteleiről.

**Példa 1** Tegyük fel, hogy 10.000.000 forintot helyezünk el prémium befektetésbe 27 napos futamidőre. Az aktuális EUR/HUF árfolyam 395,50 és a következő egy hónapban nem számítanak az árfolyam nagyobb mértékű elmozdulására, de a forint euróra váltását a jelenleginél alacsonyabb árfolyamszinten elfogadhatónak tartják. Mindemellett szeretnének a normál HUF betéti kamatoknál magasabb hozamot elérni. A Raiffeisen Bank Zrt. Treasury-je az alábbi paraméterekkel rendelkező HUF prémium befektetést ajánlja Önöknek:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| A befektetett összeg:     | 10.000.000 HUF |
| Aktuális árfolyam (spot): | 394,00         |
| Piaci referencia:         | EUR/HUF        |
| Piaci referencia-kamat:   | 8,99%          |

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű információkat tartalmaz, a benne foglaltak nem tekinthetők befektetési tanácsnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek. A jelen dokumentumban foglalt példa nem jelent garanciát a pénzügyi, gazdasági folyamatok jövőbeni alakulására.

### 3. Közepes kockázatú termék



|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| A prémium befektetés hozama:   | 10,50% (éves szinten) |
| Feltételes átváltási árfolyam: | 393,50                |
| Futamidő:                      | 27 nap                |
| Fix hozam:                     | 77 671,23 HUF         |

A lejáratot megelőző munkanapon 12:00 órakor az aktuális EUR/HUF árfolyam függvényében a következők történhetnek:

- Ha az árfolyam 393,50 vagy felette van: a befektetett összeget az eredeti devizában kapják vissza. Lejáratkor 10.000.000 HUF tőke és 77 671,23 HUF hozam kerül visszafizetésre. Az egy hónapos futamidő alatt, így 10,50 %-os hozam mellett tudtak befektetni 10.000.000 Forintot.
- Ha az árfolyam 395,50 alatt van: (például 392,00) a befektetett tőke feltételes átváltási árfolyammal számított EUR ellenértékét kapják vissza. Lejáratkor 10.000.000 HUF/393,50 EUR/HUF= 25 412,96 EUR tőke és 77 671,23 HUF hozam kerül visszafizetésre. A 10,50%-os hozamot ekkor is forintban kapják meg, míg a forint tőke euróra váltása az aktuális piaci árfolyamnál kedvezőtlenebb, de a kiinduláskor elérhető 394,00-es árfolyamnál kedvezőbb szinten, a feltételes átváltási árfolyamon történik.

**Példa 2** Tegyük fel, hogy 100.000 eurót helyezünk el prémium befektetésbe 27 napos futamidőre. Az aktuális EUR/HUF árfolyam 393,60 és a következő egy hónapban nem számítanak az árfolyam nagyobb mértékű elmozdulására, de az euró forintra váltását a jelenleginél magasabb árfolyamszinten elfogadhatónak tartják. Mindemellett szeretnének a normál EUR betéti kamatoknál magasabb hozamot elérni. A Raiffeisen Bank Zrt. Treasury-je az alábbi paraméterekkel rendelkező EUR prémium befektetést ajánlja Önöknek:

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| A befektetett összeg:          | 100.000 EUR          |
| Aktuális árfolyam (spot):      | 393,60               |
| Piaci referencia:              | EUR/HUF              |
| Piaci referencia-kamat:        | 3,9339%              |
| A prémium befektetés hozama:   | 7,40% (éves szinten) |
| Feltételes átváltási árfolyam: | 395,50               |
| Futamidő:                      | 27 nap               |
| Fix hozam:                     | 547,40 EUR           |

A lejáratot megelőző munkanapon 12:00 órakor az aktuális EUR/HUF árfolyam függvényében a következők történhetnek:

- Ha az árfolyam 395,50 alatt van: a befektetett összeget az eredeti devizában kapják vissza. Lejáratkor 100.000 EUR tőke és 547,40 EUR hozam kerül visszafizetésre. Az egy hónapos futamidő alatt, így 7,40 %-os hozam mellett tudtak befektetni 100.000 eurót.
- Ha az árfolyam 395,50 vagy felette van: (például 397,00) a befektetett tőke feltételes átváltási árfolyammal számított HUF ellenértékét kapják vissza. Lejáratkor 100.000 EUR x 395,50 EUR/HUF= 39.500.000 HUF tőke és 547,40 EUR hozam kerül visszafizetésre. Az 7,40 %-os hozamot ekkor is euróban kapják meg, míg az euró tőke forintra váltása az aktuális piaci

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű információkat tartalmaz, a benne foglaltak nem tekinthetők befektetési tanácsnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek. A jelen dokumentumban foglalt példa nem jelent garanciát a pénzügyi, gazdasági folyamatok jövőbeni alakulására.

### 3. Közepes kockázatú termék



árfolyamnál kedvezőtlenebb, de a kiinduláskor elérhető 393,60-as árfolyamnál kedvezőbb szinten, a feltételes átváltási árfolyamon történik.

#### Termékkockázat

Termékkockázat magyarázata:

**3. Közepes kockázatú termék:** Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide, amelyek esetében a veszteség kockázata mérsékelttől jelentősig terjed és előfordulhat, hogy a befektetett tőke megtérülése sem biztosított. A múltbeli adatok alapján az egy éves időtávra számított lehetséges veszteség nagy valószínűséggel nem haladja meg a befektetett összeg 35%-át.



#### Termék kockázati faktorok:

A továbbiakban részletezzük az adott termékre vonatkozó legjellemzőbb kockázatokat.

#### Cashflow kockázat

A befektetett tőke visszafizetésének devizaneme bizonytalan, ezért cashflow kockázat jelentkezik, hiszen a befektető nem tudja előre megtervezni a befektetés lejáratkori cashflow mértékét.

#### Devizaárfolyam kockázat

A devizaárfolyam-kockázat annak a kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum jövőbeli pénzáramainak piaci értéke a devizaárfolyamok változása miatt ingadozni fog. A jövőbeli pénzáramok forintban kifejezett értéke is változhat az adott árfolyam ingadozásától függően.

---

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű információkat tartalmaz, a benne foglaltak nem tekinthetők befektetési tanácsnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek. A jelen dokumentumban foglalt példa nem jelent garanciát a pénzügyi, gazdasági folyamatok jövőbeni alakulására.

### 3. Közepes kockázatú termék



#### **Likviditási kockázat:**

Jelen esetben a likviditási kockázat annak a kockázata, hogy az ügyfélnek időközben megváltoznak a szándékai és az ügylet lejáratá előtt szüksége lesz a befektetett összegre illetve annak egy részére. Mivel a termék szerződésszerűen határozott futamidőre szól és nem feltörhető, ezért az ügyfél a lejárat előtt nem juthat hozzá a befektetett pénzéhez.

*A terméktájékoztatót átvettem: 202... év ..... hónap ... nap*

.....  
*aláírás*

---

Jelen dokumentum kizárólag tájékoztató jellegű információkat tartalmaz, a benne foglaltak nem tekinthetők befektetési tanácsnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek. A jelen dokumentumban foglalt példa nem jelent garanciát a pénzügyi, gazdasági folyamatok jövőbeni alakulására.