

## Vonzó hozamlehetőség Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 3 index (EURO STOXX® Banks Price Index, STOXX® Europe 600 Health Care Index, STOXX® Europe 600 Basic Resources Index) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi európai indexek árfolyama az elkövetkező 1-3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű *Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021* (továbbiakban: *Értékpapír*) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

### Hogy működik a *Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021*?

A *Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021* értékpapír - a mögöttes indexek teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy a mögöttes indexek teljesítményétől függő euró összeg kifizetését vállalja, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (EURO STOXX® Banks Price Index, STOXX® Europe 600 Health Care Index és STOXX® Europe 600 Basic Resources Index 2018.03.02-i záróárának 100%-a), illetve a Kötési árból kalkulált Kupon Korlát (Kötési ár 65%-a) és Visszahívási Korlát (Kötési ár 100%-a) 2018. március 2-án rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a EURO STOXX® Banks Price Index, STOXX® Europe 600 Health Care Index és STOXX® Europe 600 Basic Resources Index értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kötési árral. Amennyiben minden index adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, 3,00%-os kuponfizetésre kerül sor. Ha az indexek záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az *Értékpapír* – a kupon kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (az első megfigyelés alkalmával (2018.09.02) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az *Értékpapír* a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon minden mögöttes index záróára a Kupon Korlát, azaz az indexek 2018. március 2-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,00%) kupon és a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Index záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, a EURO STOXX® Banks Price Index, STOXX® Europe 600 Health Care Index és STOXX® Europe 600 Basic Resources Index közül a legrosszabbul teljesítő index teljesítményének megfelelő kifizetésre kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben tőkevesztéssel is számolni kell.

**Lehetséges kifizetések**



\*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

**Előnyök:**

- félévente 3,00% kupon kifizetésének lehetősége a Mögöttes indexek teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén - lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes indexek enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kötési ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt az EURO STOXX® Banks Price Indexbe, STOXX® Europe 600 Health Care Indexbe és STOXX® Europe 600 Basic Resources Indexbe történő közvetlen befektetésekhez képest

**Kockázatok:**

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor a legrosszabbul teljesítő index teljesítményének megfelelő kifizetésre kerülhet sor; így szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes indexek ennél jobban teljesítenek
- egyetlen mögöttes index rossz teljesítménye is negatív irányban befolyásolhatja a kuponfizetést, illetve a lejáratkori kifizetést
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- az értékpapírra a Kibocsátó országának megfelelő jog rendelkezései az irányadóak
- Credit Suisse AG, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéseképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a termék kockázata meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes indexkosár mozgását
- korlátozott értékesíthetőség, alacsony likviditás: lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget, ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait

## Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Példa szerinti Indulási ár, azaz **Kötési ár**-> EURO STOXX® Banks Price Index: 140,8, STOXX® Europe 600 Health Care Index.: 736, STOXX® Europe 600 Basic Resources Index: 491; **Visszahívási korlát**=Kötési ár, **Kuponfizetési Korlát** (Kötési ár 65%-a) -> EURO STOXX® Banks Price Index: 91,52, STOXX® Europe 600 Health Care Index.: 478,4, STOXX® Europe 600 Basic Resources Index: 319,15

Szenáriók	Mögöttes indexek árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Etelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	Az 1., 2., és 3. értékelési napon mindegyik mögöttes index záró árfolyama meghaladja a Kuponfizetési Korlátot, a 4. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás	⇒	4 x 30 EUR	1000 EUR	2 év	1120 EUR
	A mögöttes indexek záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 30 EUR	1000 EUR	3 év	1180 EUR
Semleges	Minden mögöttes index záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van, de a többi értékelési napon nem éri el azt, azonban lejáratkor ismét a Kuponfizetési Korlát fölé megy	⇒	3 x 30 EUR	1000 EUR	3 év	1090 EUR
	A mögöttes indexek záró árfolyama az értékelési napokon nem éri el a Kuponfizetési Korlátot, azonban lejáratkor mindegyik index árfolyama a Kuponfizetési Korlát felett van	⇒	30 EUR	1000 EUR	3 év	1030 EUR
Negatív	A mögöttes indexek záró árfolyama a 2. és 4. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, azonban lejáratkor az EURO STOXX® Banks Price Index 90 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 30 EUR	EURO STOXX® Banks Price Index teljesítményének megfelelő kifizetés	3 év	60 EUR kupon + 639,2 EUR
	A mögöttes indexek záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is minden index árfolyama a Kötési ár 65%-a alatt van, azonban a STOXX® Europe 600 Health Care Index árfolyama (368 EUR) mutatja a legnagyobb (50%-os) esést	→	-	STOXX® Europe 600 Health Care Index teljesítményének megfelelő kifizetés	3 év	500 EUR

## Fő paraméterek

Kibocsátó	Credit Suisse AG (Londoni Fióktelepe)
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2018. március 2.
Jegyzési időszak	2018. február 6 – 2018. március 2. (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2018. március 9.
Mögöttes Termék	- EURO STOXX® Banks Price Index - STOXX® Europe 600 Health Care Index - STOXX® Europe 600 Basic Resources Index

<b>Kupon</b>	3,00%
<b>Kötési ár</b>	A Mögöttes indexek 2018. március 2-i záróárának 100%-a.
<b>Kuponfizetési Korlát</b>	Kötési ár 65%-a
<b>Automatikus Visszahívási Korlát</b>	Kötési ár 100%-a.
<b>Futamidő</b>	Maximum 3 év.
<b>Értékelési napok</b>	2018. szeptember 2.      2020. március 2. 2019. március 2.      2020. szeptember 2. 2019. szeptember 2.      2021. március 2. (végső Értékelési nap)
<b>Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)</b>	Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás a korai lejáratot követő második munkanapon.
<b>Lejárat</b>	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2021. március 9. Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
<b>Kifizetés visszahívás esetén</b>	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes index záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,00%) kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
<b>Lejáratkori kifizetés</b>	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2021. március 2-án a Mögöttes indexek záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték 100%-ának plusz a kuponnak (Névérték 3,00%-ának) a kifizetésére kerül sor. Ha bármelyik Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a legrosszabbul teljesítő index teljesítményének megfelelő kifizetésre kerül sor. Ebben az esetben tőkevesztéssel kell számolni.
<b>Jegyzési Árfolyam</b>	Névérték 101,50%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.
<b>ISIN</b>	XS1739422571
<b>Névérték</b>	1 000 EUR
<b>Tőzsdei bevezetés</b>	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre
<b>Másodpiac</b>	A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait. Tőzsdei értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

### **! További fontos információk**

A *Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021* egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és az Alaptájékoztatókból, valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, a terméktípus (strukturált értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Multi Kupon Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS1739422571.html>) honlapján.

## Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 67/A.§ (3) bekezdése 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.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a *Credit Suisse Protect Multi Kupon Express STOXX Indices 2018-2021* értékpapírra kötött ügylet is.

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. 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, a továbbiakban: Társaság) 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.

Az 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 tartalmaznak 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 adótanácsadójával, **mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítélték meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért a Társaság 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 a Credit Suisse AG, mint Kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (Note-ok, Certifikátok és Warrantok kibocsátásához készült Strukturált Termék Programjának részét képező „Trigger Redeemable and Phoenix Securities Base Prospectus” elnevezésű Tájékoztató) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms, illetve azok magyar nyelvű összefoglalója) Társaságunk, mint forgalmazó honlapján (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS1739422571.html>) 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, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást. A jelen dokumentum áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét. A jelen dokumentum a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül.

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

<sup>2</sup> A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján sem a Társasággal szemben, sem a Kibocsátóval szemben igény nem érvényesíthető. A Társaság a változtatás jogát fenntartja.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további strukturált értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatóak az alábbi weboldalon:

[http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt\\_ertekpapirok.html](http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapirok.html)

A terméktájékoztató anyagokban foglalt információk segítségével az egyes strukturált értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatóak.

Felhívjuk figyelmét az MNB fogyasztóvédelmi honlapjára, amely számos tájékoztatóval, valamint az összehasonlítást, választást segítő alkalmazásokkal segíti Önt az egyes pénzügyi kérdései megválaszolásában. Az MNB fogyasztóvédelmi honlapjának elérhetősége: <http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem>.