

Vonzó hozamlehetőség

ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (VEOLIA ENVIRONNEMENT, ENGIE S.A.)

árfolyamváltásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 1-3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű

ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23

A ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23 értékpapír - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (VEOLIA ENVIRONNEMENT, ENGIE S.A. részvények 2020.01.31-i záróárának 100%-a), illetve a Kötési árból kalkulált Kupon Korlát (Kötési ár 65%-a) és Visszahívási Korlát (Kötési ár százalékában: Nem visszaváltható, 100%, 95%, 90%, illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2020.01.31-én rögzítésre kerül.


A félévente történő megfigyelések alkalmával a VEOLIA ENVIRONNEMENT, ENGIE S.A., részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kötési árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,15%-os kuponon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvények záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (az első megfigyelés alkalmával (2020.07.27) 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 részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvények 2020.01.31-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,15%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, VEOLIA ENVIRONNEMENT, ENGIE S.A. közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell.

A kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészben felüli törtrész euróban kerül kifizetésre .

Lehetséges kifizetések

| | 1. értékelés | 2. értékelés | 3. értékelés | 4. értékelés | 5. értékelés | Utolsó értékelés | |
|--|---|--|---|---|---|--|-------------------------------|
| Mögöttes részvények zárására a Kötési árhoz képest | Visszahívás <i>nem</i> Lehetséges | Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,15%* 100% | Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,15%* 95% | Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,15%* 90% | Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,15%* 85% | Lejárat: Névérték + | Névérték és Kupon |
| | Kuponfizetés** 3,15%* | Kuponfizetés** 3,15%* | Kuponfizetés** 3,15%* | Kuponfizetés** 3,15%* | Kuponfizetés** 3,15%* | Kupon** 100+3,15%* | |
| | 100% | 65% | 65% | 65% | 65% | 65% | |
| 0% | Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor | Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor | Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor | Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor | Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor | Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával  Nem realizált tőkevesztés | Részvény fizikai leszállítása |

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

**A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory mechanizmus)

Előnyök:

- félévente 3,15% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponokkifizetésének lehetősége a Mögöttes részvény teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén - lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvények 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 VEOLIA ENVIRONNEMENT, ENGIE S.A. részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23 Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- Erste Group Bank AG, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéseképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges

- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvények mozgását
- 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-> VEOLIA: 24.05, ENGIE S.A.: 14.69; Kuponfizetési Korlát (Kötési ár 65%-a) -> VEOLIA: 15.6325, ENGIE S.A.: 9.5485;

| Szenáriók | Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon | | Kupon | Visszafizetés | Eltelt futamidő | Összes kifizetés (értékpapíronként) |
|-----------|--|---|--------------|---|-----------------|--|
| Pozitív | A mögöttes részvény záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás | ⇒ | 5 x 31.5 EUR | 1000 EUR | 2.5 év | 1157.5 EUR |
| | A mögöttes részvény záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van | ⇒ | 6 x 31.5 EUR | 1000 EUR | 3 év | 1189 EUR |
| Semleges | A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát között van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket | ⇒ | 2 x 31.5 EUR | 1000 EUR | 1 év | 1063 EUR |
| Negatív | A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, lejáratkor a VEOLIA ENVIRONNEMENT részvény 14 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy | → | 2 x 31.5 EUR | VEOLIA ENVIRONNEMENT részvény fizikai szállítás | 3 év | 63 EUR + 41 db VEOLIA ENVIRONNEMENT részvény + 8 EUR** |
| | A mögöttes részvény záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is a Kötési ár 65%-a alatt van az ENGIE S.A. részvény árfolyama (7.345 EUR) | → | - | ENGIE S.A. részvény fizikai szállítás | 3 év | 68 db ENGIE S.A. részvény + 1 EUR** |

**Kerekítési különbözet = a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) törtdarabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával.

Fő paraméterek

| | |
|------------------------|--|
| Kibocsátó | Erste Group Bank AG |
| Nyilvános ajánlattétel | Magyarország |
| Árfolyamfixálási nap | 2020.01.31 |
| Jegyzési időszak | 2020.01.08 - 2020.01.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.) |
| Kibocsátás dátuma | 2020.02.03 |
| Mögöttes Termék | <ul style="list-style-type: none"> - VEOLIA ENVIRONNEMENT (FR0000124141) - ENGIE S.A. (FR0010208488) |

| | |
|--|--|
| Kupon | 3,15% |
| Kötési ár | A Mögöttes részvények 2020.01.31-i záróárának 100%-a. |
| Kuponfizetési Korlát | Kötési ár 65%-a. |
| Értékelési napok | (1) 2020.07.27 (2) 2021.01.27 (3) 2021.07.27 (4) 2022.01.27 (5) 2022.07.27 (6) 2023.01.27 (végső Értékelési nap) |
| Automatikus Visszahívási Korlát | Az aktuális értékelési naptól függően a Kötési ár előre meghatározott %-a az alábbiak szerint: 1. értékelési nap: Nem visszaváltható 2. értékelési nap: 100% 3. értékelési nap: 95% 4. értékelési nap: 90% 5. értékelési nap: 85% |
| Futamidő | Maximum 3 év. |
| Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén) | Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás a korai lejáratot követő második munkanapon. |
| Lejárat | Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2023.02.03 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon. |
| Kifizetés visszahívás esetén | Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,15%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponokkifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető. |
| Lejáratkori kifizetés | Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2023.01.27-én a Mögöttes részvény záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték 100%-ának plusz a kuponnak (Névérték 3,15%-ának), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni. |
| Jegyzési Árfolyam | Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben. |
| ISIN | AT0000A2CE05 |
| Névérték | 1000 EUR |
| Tőzsdei bevezetés | A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre |

Másodpiac

A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárát 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 ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23 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/AT0000A2CE05.html>) honlapján.

Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény¹ 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.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a ERSTE Protect Multi Express Energy Transition EUR 20-23 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 elszennvedett 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.

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 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 adótanácsadójával, **mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

¹ A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

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

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 (Structured Notes Programme) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms, illetve azok magyar nyelvű összefoglalója) 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) oldalán (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/AT0000A2CE05.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.

A jelen dokumentum 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.

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

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>.