

Vonzó hozamlehetőség

ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 – 22

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Workday Inc, Jack Henry & Associates Inc) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni, de szeretne több beépített biztonsági mechanizmust is? 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 Airbag IT Outsource USD 19 - 22 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik az ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 - 22?

Az ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 - 22 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 (Workday Inc és Jack Henry & Associates Inc részvények 2019.10.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kötési árból kalkulált Kupon Korlát (Kötési ár 65%-a) és Visszahívási Korlát (Kötési ár 200%, 100%, 95%, 90%, illetve 85% -a a visszahívás dátumától függően) 2019.10.01-én rögzítésre kerül.

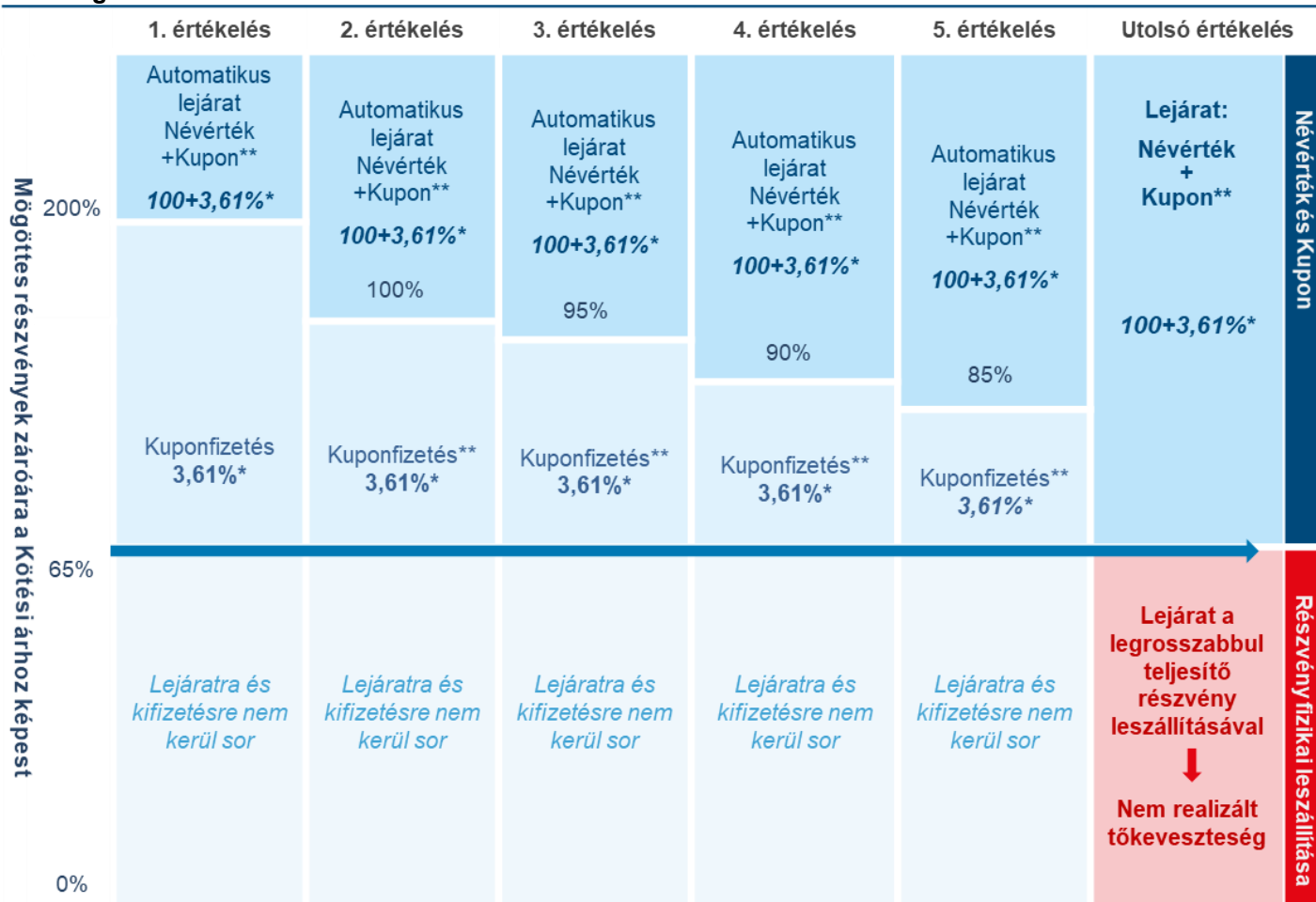
A félévente történő megfigyelések alkalmával a Workday Inc és Jack Henry & Associates Inc részvény értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kötési árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3.61%-os kuponon 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 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 2019.10.01-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3.61%) 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, a Workday Inc és Jack Henry & Associates Inc részvények 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 rosszabbul teljesítő részvény Korlát árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre.

Lehetséges kifizetések



*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra
 **A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory mechanizmus)

Előnyök:

- félévente 3.61% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvények teljesítményének függvényében (memory mechanizmus)
- félévente – 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 a Workday Inc és Jack Henry & Associates Inc részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- abban az esetben, ha fizikai szállításra kerül sor, akkor a leszállítandó részvények darabszámának kiszámításához nem a legrosszabbul teljesítő részvény induláskori árával (kötési ár) kell elosztani a névértéket, hanem a korlát árával, így minimalizálva a veszteséget (airbag mechanizmus)

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb az ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 – 22 Névértékénél, mely nem realizált tőkevesztést eredményezhet. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek

- egyetlen mögöttes részvény rossz teljesítménye is negatív irányban befolyásolhatja a kuponfizetést, illetve a lejáratkori kifizetést
- 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 fizetésképtelen, 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 részvénykosár 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**-> Workday Inc: 188,35 USD, Jack Henry & Associates Inc: 142,6 USD **Visszahívási korlát**=Kötési ár, **Kuponfizetési Korlát** (Kötési ár 65%-a) -> Workday Inc: 122,43 USD; Jack Henry & Associates Inc : 92,69 USD

Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Minden 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 36.1 USD	1000 USD	2,5év	1180.5 USD
A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 36.1 USD	1000 USD	3 év	1216.6 USD
Minden mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napokon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket	⇒	2 x 36.1 USD	1000 USD	1 év	1072.2 USD
A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, azonban lejáratkor a Workday Inc részvény 121 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 36.1 USD	Workday Inc részvény fizikai szállítás	3 év	72.2 USD + 8 db Workday Inc részvény + 20.34 USD**
A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is minden részvény árfolyama a Kötési ár 65%-a alatt van, azonban a Jack Henry & Associates Inc részvény árfolyama (71.3 USD) mutatja a legnagyobb (50%-os) esést	→	-	Jack Henry & Associates Inc részvény fizikai szállítás	3 év	10 db Jack Henry & Associates Inc részvény + 56.23 USD**

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

Fő paraméterek

Kibocsátó	Erste Group Bank AG						
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország						
Árfolyamfixálási nap	2019.10.01.						
Jegyzési időszak	2019.09.02 – 2019.09.30 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)						
Kibocsátás dátuma	2019.10.02						
Mögöttes Termék	<ul style="list-style-type: none"> - Workday Inc (US98138H1014) - Jack Henry & Associates Inc (US4262811015) 						
Kupon	3.61%						
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2019.10.01-i záróárának 100%-a.						
Kuponfizetési Korlát	Kötési ár 65%-a.						
Értékelési napok	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">(1) 2020.03.26</td> <td style="width: 50%;">(4) 2021.09.27</td> </tr> <tr> <td>(2) 2020.09.25</td> <td>(5) 2022.03.28</td> </tr> <tr> <td>(3) 2021.03.26</td> <td>(6) 2022.09.26 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2020.03.26	(4) 2021.09.27	(2) 2020.09.25	(5) 2022.03.28	(3) 2021.03.26	(6) 2022.09.26 (végső Értékelési nap)
(1) 2020.03.26	(4) 2021.09.27						
(2) 2020.09.25	(5) 2022.03.28						
(3) 2021.03.26	(6) 2022.09.26 (végső Értékelési nap)						
Automatikus Visszahívási Korlát	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kötési ár előre meghatározott %-a az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. értékelési nap: 200% 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)	<p>Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon.</p> <p>Elszámolás a korai lejáratot követő második munkanapon.</p>						
Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2022.10.02 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.						
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely 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 3.61%) és a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.						
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2022.09.26-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték 100%-ának plusz az aktuális kuponnak (Névérték 3.61%-ának), valamint a korábban ki nem fizetett kuponoknak a kifizetésére kerül sor. Ha bármelyik Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a rosszabbul teljesítő részvény fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.						
Airbag mechanizmus	Abban az esetben, ha fizikai szállításra kerül sor, akkor a leszállítandó részvények darabszámának kiszámításához a legrosszabbul teljesítő részvény Korlát árával kell elosztani a névértéket.						

Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,50%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.
ISIN	AT0000A29TD8
Névérték	1 000 USD
Tőzsdei bevezetés	A termék bevezetésre kerül a Stuttgarti Értéktőzsdére.
Másodpiac	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

Az ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 - 22egyéb 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/AT0000A29TD8.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 az ERSTE Protect Multi Express Airbag IT Outsource USD 19 – 22 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. 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.

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.

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 adótanácsadóval, **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 az Erste Befektetési Zrt. 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 az Erste Group Bank AG által kibocsátott értékpapírok Kibocsátási Programja (Equity Linked 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/AT0000A29TD8.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>.