

Vonzó hozamlehetőség, 100%-os tőkevédelem mellett BNP 100% Garant Gold HUF 23-26

Olyan középtávú befektetést keres, mellyel az Arany árfolyam-növekedéséből profitálhat 100%-os tőkevédelem mellett? Ehhez a 3 éves futamidejű BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 (továbbiakban: Értékpapír) megfelelő lehetőséget nyújthat az Ön számára.

A BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 értéke az LBMA (London Bullion Market Association, független nemesfémügyi hatóság) által naponta közzétett, dollárban meghatározott délutáni (GOLDLNPM) arany árfolyamának teljesítményétől függ. Ha Ön befektetőként vonzó hozamlehetőséget keres, és az Arany pozitív változására számít, a BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 érdekes befektetési lehetőséget kínál az Ön számára.

Hogy működik a BNP 100% Garant Gold HUF 23-26?

A BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 egy olyan 3 éves határozott futamidejű értékpapír, amelynek forintban denominált lejáratkori kifizetése az Arany árfolyam-változásától függ az alábbiak szerint:

Az árfolyamfixálás napján, 2023.03.01-jén az arany (GOLDLNPM) záróára, azaz a Kezdeti ár rögzítésre kerül. A futamidő végén, az Értékelési napon az Arany záró árfolyama összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. A záróár és Kezdeti ár hányadosa alapján számolt teljesítményből a befektető az alábbiak szerint részesül:

- a) Amennyiben az Értékelési napon az arany (GOLDLNPM) záróárának és a Kezdeti árnak a hányadosa 100% és 300% közé esik, a befektető az arany teljesítményének megfelelő kifizetésre jogosult.
- b) Amennyiben az Értékelési napon az arany (GOLDLNPM) záróárának és a Kezdeti árnak a hányadosa meghaladja a 300%-ot, a befektető a névértéke 300%-ának megfelelő kifizetésre jogosult.
- c) Amennyiben az Értékelési napon az arany (GOLDLNPM) aktuális értékének és a Kezdeti árnak a hányadosa nem éri el a 100%-ot, a 100%-os tőkevédelemnek köszönhetően a befektető a névérték 100%-ára lesz jogosult.

Mely az Értékpapír Mögöttes terméke?*

Az alábbi arany szolgált a BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Arany (LBMA Gold Price PM in USD - GOLDLNPM)
 - A mögöttes termék ára az arany Londoni Aranyrúdpiaci Szövetség (London Bullion Market Association) által naponta meghatározott délutáni ár;
 - A London Bullion Market Association (LBMA) az Egyesült Királyság aranyrúd-piacának kapuja, amely a valós idejű aranyár és az arany fix árfolyam adminisztrátoraként is működik, valamint ellenőrzést és vizsgálatokat végez az aranyfinomítóknál és kereskedőknél Európa- és világszerte;
 - Árfolyam elérhetősége: <https://www.lbma.org.uk/prices-and-data/precious-metal-prices#/table>
 - Az arany árfolyama kedvezően reagál azokra az időszakokra, amikor a hosszú állampapírok hozama az infláció szintje alatt helyezkedik el;
 - Az elemzők többsége 2023 negyedik negyedétől kezdve már kamatcsökkentést vár az amerikai jegybanktól az infláció csökkenésével és a gazdasági növekedés lassulásával

párhuzamosan. Az elmúlt három alkalommal, amikor a Fed kamatot csökkentett (2000, 2007, 2019), a kamatcsökkentés hatására az arany árfolyama jelentősen emelkedett;

- Az elmúlt 20 évben a részvények átlag feletti megtérülést értek el. Ebben a 20 évben az arany dollárban mért éves hozama 8,65 százalék volt. A fontosabb eszközosztályok közül csak az MSCI USA index (9,83%) és az MSCI fejlődő piaci indexe (9,08%) tudott magasabb megtérülést elérni;
- Kockázatok:
 - az arany árfolyama rendkívül hektikusan mozog, az elmúlt 20 évben az arany havi hozamokból számított éves szórása 16,98 százalék volt, ami a részvények kockázatához hasonló;
 - pozitív reálkamatok idején különösen rosszul szerepel az arany. Amennyiben az infláció szintje tartósan lecsökken, és az állampapírhozamok meghaladják azt, akkor az arany árfolyama jelentősen korrigálható.

A mögöttes termékről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál:

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS2465019391>.

** A leírás a 2023.02.22-i napon elérhető piaci információk alapján készült.*

Lehetséges kifizetések:

Arany záróára az Értékelési napon/Kezdeti ár (Teljesítmény)		
< 100%	≥ 100% és < 300%	≥ 300%

↓ ↓ ↓

Kifizetés		
Névérték 100%-a	Mögöttes termék teljesítményének megfelelő kifizetés	Névérték 300%-a

Előnyök:

- 100%-os részesedés a Mögöttes termék pozitív teljesítményéből (maximum a Névérték 200%-ának erejéig)
- lejáratig tartás esetén a Minimum összeg a Mögöttes termék nagymértékű árfolyamesése esetén is kifizetésre kerül, így tőkeveszteséggel nem kell számolni.

Kockázatok:

- a 100%-os tőkevédelem csak az Értékpapír lejáratig történő tartása esetén biztosított a Kibocsátó által;
- a futamidő alatt az Értékpapír árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes arany mozgását, a futamidő lejárat előtti visszaváltás a Mögöttes termék (arany) teljesítményénél rosszabb eredményhez, akár tőkevesztéshez is vezethet;
- lejáratot megelőző értékesítés esetén a tőke kifizetése nem biztosított, így a piaci környezet esetleges kedvezőtlen alakulása révén szélsőséges esetben akár tőkevesztés is előfordulhat;
- BNP Paribas Issuance B.V., mint Kibocsátó kockázata;

- az elérhető hozam maximális értéke (a Névértékre vetítve 200%) a teljes futamidőre, abban az esetben is, ha a mögöttes Arany ennél jobban teljesít;
- másodpiac alacsony likviditása, korlátozott értékesíthetőség.

Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Feltételezzük, hogy a Kezdeti ár, azaz az Arany értéke az árfolyamfixálás napján (2023.03.01-jén) 1891 USD

pozitív	Amennyiben az Arany a futamidő alatt emelkedik, és a futamidő végén (az értékelési napon) 6524 USD (ami 245%-os emelkedésnek felel meg), a befektető a Maximum kifizetésre, azaz a Névértéken felül 200% hozamra jogosult.
pozitív	Amennyiben az Arany a futamidő alatt emelkedik, és a futamidő végén (az értékelési napon) 2742 USD (ami 45%-os emelkedésnek felel meg), a befektető a Maximum kifizetésre, azaz a Névértéken felül 45% hozamra jogosult.
semleges	Ha az Arany értéke a futamidő alatt kis mértékben emelkedik, az értékelési napon 2080.1 USD (10%-os emelkedés), akkor az arany teljesítményének megfelelő, azaz értékpapíronként a Névértéken felül 10% hozam kerül kifizetésre.
negatív	Amennyiben a 3 éves futamidő alatt az arany értéke erőteljesen esik, és a futamidő végén esedékes értékelési napon 945.5 USD (50%-os csökkenés), a Névérték 100%-ának megfelelő kifizetésre kerül sor.

Fő paraméterek

Kibocsátó	BNP Paribas Issuance B.V.
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Kezdeti ár	A Mögöttes termék záróára az Árfolyamfixálás napján (2023.03.01)
Jegyzési időszak	2023.02.06 – 2023.02.28 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2023.03.08
Mögöttes Termék	<p>Arany (LBMA Gold Price PM in USD - GOLDLNPM)</p> <ul style="list-style-type: none"> • A mögöttes termék ára az arany Londoni Aranyrúdpiaci Szövetség (London Bullion Market Association) által naponta meghatározott délutáni ár; • Árfolyam elérhetősége: https://www.lbma.org.uk/prices-and-data/precious-metal-prices#/table
Minimum Kifizetés	Névérték 100%-a
Maximum Kifizetés	Névérték 300%-a
Részesedés	100%

Mögöttes termék teljesítménye	A Mögöttes termék Értékelési napon érvényes záróárának és a Kezdeti árának hányadosából az alábbi képlet alapján számított érték százalékban kifejezve.
Futamidő	3 év
Lejárat	2026.03.09 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.
Lejáratkori kifizetés	A Mögöttes termék teljesítményének megfelelő kifizetés, minimum a Névérték 100%-a, maximum a Névérték 300%-a
Értékelési nap	2026.03.02
Jegyzési Árfolyam	Névérték 100%-a A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 450 HUF értékben.
ISIN	XS2465019391
Névérték/Minimum befektethető összeg	10 000 HUF
Tőzsdei bevezetés	A termék tőzsdei bevezetésére kerül a Luxemburgi Tőzsdén (Luxembourg Stock Exchange).
Fenntarthatóság	Nem minősített
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.

! További fontos információk, nyilatkozatok

A BNP 100% Garant Gold HUF 23-26 egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételek és a Kibocsátó 2022.06.01-i Alaptájékoztatója („Base prospectus for the Warrant and Certificate Programme”), valamint azok magyar nyelvű összefoglalója. A terméktípus (Strukturált Kötvény) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Garant Note Általános terméktájékoztató tartalmaz további információkat, mely dokumentumok tartalmáért, teljességéért, helyességéért a Forgalmazó nem vállal felelősséget. A dokumentumok megtalálhatók a Kibocsátó – BNP Paribas – honlapján, valamint a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2465019391.html>) honlapján.

A jegyzési nyilatkozat megtételével (a jegyzési ív aláírásával vagy rögzített telefonon) az Ügyfél kijelenti, hogy a fenti dokumentumokban foglalt információkat a forgalmazó a rendelkezésére bocsátotta, azok tartalmát az Ügyfél megismerte, továbbá a nem magyar nyelvű dokumentációból fakadó esetleges többletkockázatot a jegyzés megtétele előtt mérlegelte és jegyzési nyilatkozatát ennek megfelelően teszi meg.

Adózási tudnivalók

Belföldi magánszemélyeknél a strukturált kötvény esetében a hozam, valamint a beváltás, visszaváltás, átruházás során elért bevétel az Szja. törvény 65.§-a szerinti **kamatjövedelemnek minősül** és Magyarországon 15% mértékű

adó, valamint a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti egyéb adó és/vagy járulék terheli, azzal, hogy amennyiben az értékesítésre, hozam, kamat kifizetésére a törvény szerinti kifizetőn keresztül kerül sor, e kifizető az adót ügyletenként állapítja meg, vonja le és fizeti meg és a magánszemélynek az adóbevallásában nem kell feltüntetnie. A veszteség ezen adómegállapítás esetében nem vehető figyelembe, azonban a törvényi feltételek fennállása esetén a magánszemélynek lehetősége nyílik - előzetes éves nyilatkozat alapján - arra, hogy az adóbevallásában érvényesítse az értékesítés során elszenvedett árfolyamveszteségét is, amennyiben erre a mindenkor hatályos jogszabályok lehetőséget adnak.

Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján, ennek hiányában az Szja. törvényben foglaltak szerint állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét. Az Európai Unió Magyarországon kívüli tagállamában adóilletőséggel rendelkező magánszemély esetében a kamatjövedelem esetében a kifizetőnek adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn azzal, hogy ebben az esetben adólevonásra - a vonatkozó uniós aktusokban foglalt kivétellel - nem kerül sor. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 15%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor (2023.01.27-én) 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.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, 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 ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, befektetésének hozadéka után a fentiekben meghatározottakon túl is felmerülhet adó-, járulékfizetési kötelezettség, az ebből fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.

Fenntarthatósági elvek

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérét is figyelembe véve, felelősséget érez a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos negatív társadalmi következmények vagy a rossz vezetés mindig is szerves részét képezték az Erste Group üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének. Bővebb információ a fenntarthatósági alapelvekről és fenntartható befektetési keretrendszeréről, valamint az ESG minősítésekről az alábbi honlapon érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/fenntarthatosag.html>

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált kötvény fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a BNP Paribas által kibocsátott értékpapírok (Warrant and Certificate Programme) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes 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/XS2465019391.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 az 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. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2023.02.22

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további 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 értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatók.

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>.