

Vonzó hozamlehetőség

Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 – 2023

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 1 részvény (Erste Group Bank AG) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalat részvényének árfolyama az elkövetkező 1-4 év évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 4 éves futamidejű Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023

A Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023 értékpapír - a mögöttes részvény teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Erste Group Bank AG 2019.10.31-i záróárának 100%-a), illetve a Kötési árból kalkulált Kupon Korlát (Kötési ár 70%-a) és Visszahívási Korlát (Kötési ár 100%, 95%, 90%, 85%, 80% illetve 75%-a a visszahívás dátumától függően) 2019.10.31-én rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával az Erste Group Bank AG részvény értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kötési árral. Amennyiben a részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,55%-os kuponon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvény záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (az első megfigyelés alkalmával (2020.04.30) 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 4 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon a mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvény 2019.10.31-i záróértékének 70%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,55%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban a Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, az Erste Group Bank AG 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 részvény Kötési árának a lejáratkori EURHUF devizaárfolyammal kalkulált értékének hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész forintban kerül kifizetésre a 2023. október 31-i záróárral, illetve EURHUF devizaárfolyammal kalkulálva.

Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	6. értékelés	7. értékelés	Utolsó értékelés
Mögöttes részvények zárására a Kötési árhoz képest	Visszahívás <i>nem</i>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,55%*	Lejárat: Névérték +
	Lehetséges	100%	95%	90%	85%	80%	75%	
	100%	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*	Kuponfizetés** 3,55%*
70%	→							Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával ↓ Nem realizált tőkevesztés
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	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

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

Előnyök:

- félévente 3,55% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének 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 részvény enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kötési ár 70%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt az Erste Group Bank AG részvénybe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023 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 részvény ennél jobban teljesít
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvennyel kapcsolatosan további kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- Credit Suisse AG Londoni Fióktelepe, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a mögöttes részvény és az értékpapír eltérő devizaneme miatt lejáratkor devizakockázattal is számolni kell
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvény 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 -> Erste Group Bank AG: 29,44 EUR, Kuponfizetési Korlát (Kötési ár 70%-a) -> Erste Group Bank AG: 20,61 EUR; EURHUF lejáratkor: 332,09

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 10650 HUF	300000 HUF	2,5 év	353250 HUF
	A mögöttes részvény záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	8 x 10650 HUF	300000 HUF	4 év	385200 HUF
Semleges	A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket	⇒	2 x 10650 HUF	300000 HUF	1 év	321300 HUF
Negatív	A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, lejáratkor az Erste Group AG részvény 19 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 10650 HUF	Erste Group AG részvény fizikai szállítás	4 év	21300 HUF + 30 db Erste Group AG részvény + 4320 HUF**
	A mögöttes részvény záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is a Kötési ár 70%-a alatt van az Erste Group AG részvény árfolyama (14.72 EUR)	→	-	Erste Group AG részvény fizikai szállítás	4 év	30 db Erste Group AG részvény + 3347 HUF**

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

Fő paraméterek

Kibocsátó	Credit Suisse AG Londoni Fióktelepe
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2019.10.31
Jegyzési időszak	2019.10.16 - 2019.10.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2019.11.08.
Mögöttes Termék	- Erste Group Bank AG (AT0000652011)

Kupon	3,55%
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2019.10.31-i záróárának 100%-a.
Kuponfizetési Korlát	Kötési ár 70%-a.
Értékelési napok	(1) 2020.04.30 (5) 2022.04.30 (2) 2020.10.31. (6) 2022.10.31. (3) 2021.04.30 (7) 2023.04.30 (4) 2021.10.31. (8) 2023.10.31. (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% 6. értékelési nap: 80% 7. értékelési nap: 75%
Futamidő	Maximum 4 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 2023.11.08. Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, a mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,55%) és a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2023.10.31-én a Mögöttes részvény záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték 100%-ának plusz a kuponnak (Névérték 3,55%-ának), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. Ha a Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a részvény 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 9000 HUF értékben.
ISIN	XS2056990661
Névérték	300 000 HUF
Tőzsdei bevezetés	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre.

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

A Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023 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/XS2056990661.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 Credit Suisse Protect Express Erste HUF 2019 - 2023 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.

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 adótanácsadóival, **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.**

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 a Credit Suisse AG Londoni Fióktelepe 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) 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/XS2056990661.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>.