

Vonzó hozamlehetőség

Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért két index (EURO STOXX® Banks Price Index, EURO STOXX® Insurance Price Index) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi indexek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24

A Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24 értékpapír - a mögöttes indexek teljesítményétől függően - a Névérték vagy a rosszabbul teljesítő index teljesítményének kifizetését vállalja, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (EURO STOXX® Banks Price Index, EURO STOXX® Insurance Price Index indexek 2021.05.03-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (EURO STOXX® Banks Price Index, EURO STOXX® Insurance Price Index indexek 2021.05.03-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2021.05.03-én rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával az EURO STOXX® Banks Price Index és EURO STOXX® Insurance Price Index indexek értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden index adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 4,00%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha az indexek záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2021.11.03) 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 2021.05.03-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (4,00%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, az EURO STOXX® Banks Price Index, EURO STOXX® Insurance Price Index közül a legrosszabbul teljesítő index teljesítményének készpénzben történő kifizetésére kerül sor.

Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés	
Mögöttes indexek záróára a Kezdeti árhoz képest	Visszahívás <i>nem</i> Lehetséges	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+4,00%* 100%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+4,00%* 95%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+4,00%* 90%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+4,00%* 85%	Lejárat: Névérték +	Névérték és Kupon
	Kuponfizetés** 4,00%*	Kuponfizetés** 4,00%*	Kuponfizetés** 4,00%*	Kuponfizetés** 4,00%*	Kuponfizetés** 4,00%*	Kupon** 100+4,00%*	
	100%						Lejárat: A rosszabbul teljesítő index teljesítményének kifizetése
65%	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		
0%							

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

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

Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?*

Az alábbi két index szolgál a Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **EURO STOXX® Banks Price Index (EU0009658426)**
 - Az eurozóna legnagyobb vállalatait magába foglaló EURO STOXX index vállalatai 20 különböző iparágba, ún. szuperszektorba kerülnek besorolásra az ICB (Industry Classification Benchmark) iparági klasszifikációk alapján.
 - Az EURO STOXX® Banks Index a bankok (Banks) szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza.
 - Ársúlyozású index, ahol az egyes vállalatok részvényeinek súlyát az árfolyamuk, illetve a vállalati eseményeket korigáló súlyozási faktor határozza meg.
 - A legnagyobb súllyal bíró részvény súlya legfeljebb 30%, míg a második legnagyobb súlya legfeljebb 15% lehet.
 - Az index tagjai között szerepel többek között a BNP Paribas, Banco Santander, ING, Deutsche Bank, Unicredit vagy az Erste Group Bank.
 - Kockázatok: a vártnál gyengébb makrogazdasági környezet, tartósan alacsony kamatok, szabályozói szigorítások

- **EURO STOXX® Insurance Price Index (EU0009658442)**

- Az eurozóna legnagyobb vállalatait magába foglaló EURO STOXX index vállalatai 20 különböző iparágba, ún. szuperszektorba kerülnek besorolásra az ICB (Industry Classification Benchmark) iparági klasszifikációk alapján.
- Az EURO STOXX® Insurance Index a biztosítók (Insurance) szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza.
- Ársúlyozású index, ahol az egyes vállalatok részvényeinek súlyát az árfolyamuk, illetve a vállalati eseményeket korrigáló súlyozási faktor határozza meg.
- A legnagyobb súllyal bíró részvény súlya legfeljebb 30%, míg a második legnagyobb súlya legfeljebb 15% lehet.
- Az index tagjai között szerepel többek között az Allianz, AXA, Münchener Rück vagy a Generali is.
- Kockázatok: a vártnál gyengébb makrogazdasági környezet, tartósan alacsony kamatok, szabályozói szigorítások

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/DE000CS8EGU5>.

* A leírás a 2021.04.01-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Előnyök:

- félévente 4,00% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes index 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 (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt az EURO STOXX® Banks Price Index, EURO STOXX® Insurance Price Index indexekbe, illetve azokat lekövető termékekbe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: a meghatározott esetekben lejáratkor a rosszabbul teljesítő index teljesítményének kifizetésekor kapott összeg alacsonyabb a Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24 Névértékénél, szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes indexek ennél jobban teljesítenek
- 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 futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes indexek 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 Kezdeti ár → EURO STOXX® Banks Price Index: 87.61 EUR, EURO STOXX® Insurance Price Index: 291.85 EUR;
Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) → EURO STOXX® Banks Price Index: 56.9465 EUR, EURO STOXX® Insurance Price Index: 189.7025 EUR;

Scenáriók	Mögöttes indexek árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	A mögöttes indexek 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 12000 HUF	300000 HUF	2.5 év	360000 HUF
	A mögöttes indexek záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 12000 HUF	300000 HUF	3 év	372000 HUF
Semleges	A mögöttes indexek 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 12000 HUF	300000 HUF	1 év	324000 HUF
Negatív	A mögöttes indexek záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, lejáratkor az EURO STOXX® Banks Price Index index 55 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 12000 HUF	EURO STOXX® Banks Price Index teljesítményének kifizetése	3 év	24000 HUF + 188334 HUF**
	A mögöttes indexek záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is a Kezdeti ár 65%-a alatt van az EURO STOXX® Insurance Price Index index árfolyama (145,925 EUR)	→	-	EURO STOXX® Insurance Price Index teljesítményének kifizetése	3 év	150000 HUF**

Fő paraméterek

Kibocsátó	Credit Suisse AG Londoni Fióktelepe
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2021.05.03
Jegyzési időszak	2021.04.01 - 2021.04.30 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2021.05.10
Mögöttes Termék	<p>EURO STOXX® Banks Price Index (EU0009658426)</p> <ul style="list-style-type: none"> Európa legnagyobb vállalatait tömörítő EURO STOXX részvény-univerzumból a Bank szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza; Ársúlyozású index; Az index tagjai között szerepel többek között a BNP Paribas, Banco Santander, ING, Deutsche Bank, Unicredit vagy az Erste Group Bank. <p>EURO STOXX® Insurance Price Index (EU0009658442)</p> <ul style="list-style-type: none"> Európa legnagyobb vállalatait tömörítő EURO STOXX részvény-univerzumból a Biztosító szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza; Ársúlyozású index; Az index tagjai között szerepel többek között az Allianz, AXA, Münchener Rück vagy a Generali is.

Kupon	4,00%
Kezdeti ár	A Mögöttes indexek 2021.05.03-i záróára
Kötési ár	A Mögöttes indexek 2021.05.03-i záróárának 100%-a.
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 65%-a.
Memory kupon	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes termékek árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve a termék korábban nem került visszahívásra, a termék az adott időszaki, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.
Értékelési napok	(1) 2021.11.03 (4) 2023.05.03 (2) 2022.05.03 (5) 2023.11.03 (3) 2022.11.03 (6) 2024.05.03 (végső Értékelési nap)
Automatikus Visszahívási Korlát	Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott %-a az alábbiak szerint: 1. értékelési nap: Nem visszahívható 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 2024.05.10 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 index záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 4,00%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2024.05.03-án a Mögöttes indexek záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 4,00%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. Ha a legrosszabbul teljesítő Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, az indexek közül a legrosszabbul teljesítő teljesítménye kerül készpénzben kifizetésre.
Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 12 000 HUF értékben.
ISIN	DE000CS8EGU5
Névérték	300 000 HUF
Tőzsdei bevezetés	A termék a Frankfurter tőzsdén (Frankfurt Stock Exchange (Freiverkehr)) kerül 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. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

A Credit Suisse Protect Express STOXX Finance HUF 21-24 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/DE000CS8EGU5.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 STOXX Finance HUF 21-24 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 elszendvedett 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.

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.**

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 vállalatiirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos

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.

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 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 Alaptájékoztatója (Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products) 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/DE000CS8EGU5.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. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2021.04.01.

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>.