



## Vonzó hozamlehetőség

### **ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24**

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejt magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

#### **Hogy működik az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24**

Az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24 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 (Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp részvények 2021.11.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp részvények 2021.11.01-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 90%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 300%,100%, 95%, 90% illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2021.11.01-jén rögzítésre kerül.


A félévente történő megfigyelések alkalmával a Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,31%-os kupon, valamint azon 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 (korai lejárat) 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 2021.11.01-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,31%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árnak hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész euróban kerül kifizetésre a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

**Lehetséges kifizetések**

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés		
Mögöttes Termékek záróára a Kezdeti árhoz képest	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.31%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.31%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.31%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.31%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.31%*</b>	<b>Lejárat:</b>  Névérték	<b>Lejárat:</b>  Névérték***  (One Star) 90%	Névérték és Kupon
	Kuponfizetés* <b>3.31%*</b>	100% Kuponfizetés** <b>3.31%*</b>	95% Kuponfizetés** <b>3.31%*</b>	90% Kuponfizetés** <b>3.31%*</b>	85% Kuponfizetés** <b>3.31%*</b>	+	Nem kerül sor Kuponfizetésre	
	65%					<b>Kupon**</b> <b>100+3.31%*</b>		
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	<b>Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával</b>  <b>Nem realizált tőkevesztés</b>	Részvény fizikai leszállítása	

\*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

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

\*\*\* One Star Effect: Ha az utolsó értékeléskor egy Mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő kuponkorlátot nem érte el, de egy másik részvény a One Star Korlátot elérte vagy meghaladta, a Névérték kerül kifizetésre

**Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?\***

Az alábbi 2 részvény szolgál az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

**- Koninklijke Philips NV (NL0000009538)**

- A Koninklijke Philips egy egészségügyi technológiával foglalkozó vállalat. Az egészségügyi spektrum szinte minden területén jelen van egészen az MRI gépek gyártásától, az elektromos fogkefékig. A vállalatot 1890-ben indították Hollandiában és azóta több, mint 70 országban jelen van;
- A cég több, mint 77.000 embert foglalkoztat és a piaci kapitalizációja meghaladja a 35 milliárd eurót. Piaci kapitalizáció szerint a világ harmadik legnagyobb egészségügyi technológiával foglalkozó cége a Siemens Healthineers és a Medtronic után;
- A vállalat három fő szegmensben keresztül folytatja tevékenységeit. A diagnózis és kezelés szegmens a bevételek 40%-ért felelős és diagnosztikai termékek és berendezések, ultrasound termékek, és képzérelt terápiás termékek értékesítésével foglalkozik. A személyes egészség szegmens a bevétel

30%-át generálja száj higiénia, anya- és gyermekgondozás, illetve háztartási készülékek értékesítésén keresztül. A harmadik szegmens pedig az IoT egészség üzletág (Connected Care), ami analitikus termékek, alvás és légzés termékek, terápiás termékek és egészségügyi menedzsment termékek értékesítésével az összbevétel 30%-ért felelős;

- A legnagyobb piacuk az USA, ami a bevételek 30%-ért felelős, majd ezt követi Kína az eladások 15%-val;
- A vállalat bejelentett egy 1,5 milliárd eurós részvény visszavásárlási tervet is az elkövetkezendő három éve alatt, ami a vezetőség bizalmát mutatja a cégben;
- Forward P/E: 19,29
- Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/PHIA:NA>
- Kockázatok: A 2022-es kilátásokat szűrkíti az, hogy az alvásterápiás termékek visszahívásának a megoldása akár egy évbe is telhet és eddig 500 millió euróba került a cégnek, amiben még nincsenek benne a jogi költségek. Ez veszélyezteti a vállalat értékesítési céljait, illetve a marzsok növekedését.

#### - **NOKIA Corp (FI0009000681)**

- A Nokia egy globális szinten tevékenykedő kommunikációs vállalat;
- A vállalatnak több, mint 92.000 alkalmazottja van, a piaci kapitalizációja 26.8 milliárd euró körüli;
- A céget 1865-ben Finnországban alapították és jelenleg több, mint 120 országban tevékenykedik;
- A vállalat három szegmensen keresztül üzemel. A hálózatok szegmens, ami a vállalat bevételeinek a 80%-át teszi ki, és ide tartoznak a mobil hálózatok, globális szolgáltatások, illetve egyéb típusú hálózatok. A Nokia Software szegmens a bevétel 10%-ért felelős, amihez a fent említett felhő alapú szoftver portfólió tartozik. A Nokia Technologies pedig a bevétel 10%-át teszi ki;
- Földrajzilag az USA a bevétel 30%-ért felelős, Európa további 30%-ot tesz ki, Ázsia és a Csendes-óceáni régió 20%, Közel-Kelet és Afrika, illetve Kína 10%-10%. Latin-Amerika pedig a bevételek 5%-át teszi ki;
- A vállalat átalakítása fenntarthatóbb bevétel növekedést eredményezhet, illetve az 5G technológia terjeszkedése nagyobb versenyelőnyt jelenthet a cégnek. A vállalat hálózat és felhő üzletága, ami az egyik növekedési motorja lehet a vállalat jövőjére nézve. A vállalat költséghatékony 5G rádiója jobb növekedést eredményezhet;
- Forward P/E: 14,4
- Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/NOK:FH>
- Kockázatok: Az 5G elterjedésének a lassulása, a K+F költségek túlzott emelkedése, a termékmix változatlansága. A vállalat elvesztette a Verizon-t, mint ügyfél, ami nagyobb nyomást helyez a 2021-es eredményekre.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/AT0000A2TKU3>.

\* A leírás a 2021.10.01-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

#### **Előnyök:**

- félévente 3,31% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvények teljesítményének függvényében
- 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 (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a Koninklijke Philips NV, NOKIA Corp részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítást elkerülhető, a Névérték kerül megfizetésre

**Kockázatok:**

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 21-24 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 fizetésképtelen, 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 Kezdeti ár-> NOKIA Corp: 4,84 EUR, Koninklijke Philips: 39,29 EUR; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> NOKIA Corp: 3,146 EUR, Koninklijke Philips: 25,5385 EUR; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> NOKIA Corp: 4,356 EUR, Koninklijke Philips: 35,37 EUR;

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapironként)
Pozitív	A mögöttes részvények 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 (korai lejárat).	⇒	5 x 33,1 EUR	1000 EUR	2.5 év	1165,5 EUR
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 33,1 EUR	1000 EUR	3 év	1198,6 EUR
Semleges	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket (korai lejárat).	⇒	2 x 33,1 EUR	1000 EUR	1 év	1066,2 EUR
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a NOKIA Corp részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Koninklijke Philips részvény meghaladta a 90% One Star korlátot (37,14 EUR)	⇒	-	1000 EUR	3 év	1000 EUR
Negatív	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, a további értékelési napon azonban Kuponfizetési Korlát alatt marad legalább egy mögöttes részvény árfolyama. Az utolsó értékelési napon a NOKIA Corp részvény 2 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Koninklijke Philips részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (33,61 EUR).	→	2 x 33,1 EUR	NOKIA Corp részvény fizikai szállítás	3 év	66,2 EUR + 206 db NOKIA Corp részvény + 1 EUR**
	A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 65%-a alatt van a Koninklijke Philips részvény árfolyama (19,645 EUR) a NOKIA Corp részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (4,14 EUR).	→	-	Koninklijke Philips részvény fizikai szállítás	3 év	25 db Koninklijke Philips részvény + 9 EUR**

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

## Fő paraméterek

<b>Kibocsátó</b>	Erste Group Bank AG
<b>Nyilvános ajánlattétel</b>	Magyarország
<b>Árfolyamfixálási nap</b>	2021.11.01
<b>Jegyzési időszak</b>	2021.10.04 - 2021.10.29 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
<b>Kibocsátás dátuma</b>	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2021.11.02
<b>Mögöttes Termék</b>	<p><b>Koninklijke Philips NV (NL0000009538)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A több mint 70 országban jelen lévő Koninklijke Philips egy egészségügyi technológiával foglalkozó vállalat, mely 77 ezer embert foglalkoztat, piaci kapitalizációja meghaladja a 35 milliárd eurót;</li> <li>• A diagnózis és kezelés szegmens a bevételek 40%-ért, a személyes egészség szegmens a bevételek 30%-ért, az IoT egészség üzletág az összbevétel 30%-ért felelős;</li> <li>• Földrajzi bontásban a legnagyobb piaca az USA, mely a bevételek 30%-át adja, míg az azt követő Kína a bevételek 15%-ért felel.</li> </ul> <p><b>NOKIA Corp (FI0009000681)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Egy globális szinten tevékenykedő kommunikációs vállalat, mely 92 ezer embert foglalkoztat és közel 27 milliárd euró piaci kapitalizációval rendelkezik;</li> <li>• A hálózatok szegmens, ami a vállalat bevételeinek a 80%-át, a Nokia Software szegmens a bevétel 10%-át, a Nokia Technologies pedig a bevétel 10%-át teszi ki;</li> <li>• Földrajzilag az USA a bevétel 30%-ért, Európa további 30%-ért, Ázsia és a Csendes-óceáni régió 20%-ért, Közel-Kelet és Afrika, illetve Kína 10%-10%-ért, míg Latin-Amerika a bevételek 5%-ért felel.</li> </ul>

<b>Kupon</b>	3,31%
<b>Kezdeti ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.11.01-i záróára
<b>Kötési ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.11.01-i záróárának 100%-a.
<b>Kuponfizetési Korlát</b>	Kezdeti ár 65%-a.
<b>One Star Korlát</b>	A Mögöttes részvények 2021.11.01-i záróárának 90%-a
<b>Memory kupon</b>	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 időszak, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.
<b>One Star Effect</b>	Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes termék a Kuponfizetési korlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes termék a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, a termék a Névértéket fizeti. Kuponfizetésre nem kerül sor.
<b>Értékelési napok</b>	(1) 2022.04.25                      (4) 2023.10.26 (2) 2022.10.26                    (5) 2024.04.24 (3) 2023.04.24                    (6) 2024.10.28 (végső Értékelési nap)
<b>Automatikus Visszahívási Korlát</b>	Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:  1. értékelési nap: 300% 2. értékelési nap: 100% 3. értékelési nap: 95% 4. értékelési nap: 90% 5. értékelési nap: 85%
<b>Futamidő</b>	Maximum 3 év.
<b>Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)</b>	Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.
<b>Lejárát</b>	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2024.11.02 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.
<b>Kifizetés visszahívás esetén</b>	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 3,31%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.

<b>Lejáratkori kifizetés</b>	<p>Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2024.10.28-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,31%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor.</p> <p>Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.</p> <p>Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.</p> <p>A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészben felüli törtrész euróban kerül kifizetésre, 2024.10.28-i záróárral kalkulálva.</p>
<b>Jegyzési Árfolyam</b>	<p>Névérték 101,5%-a.</p> <p>A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.</p>
<b>ISIN</b>	AT0000A2TKU3
<b>Névérték</b>	1000 EUR
<b>Tőzsdei bevezetés</b>	A termék tőzsdére nem kerül bevezetésre.
<b>Másodpiac</b>	<p>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.</p> <p>Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.</p>

### **! További fontos információk**

Az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 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/AT0000A2TKU3.html>) honlapján.

### **Adózási tudnivalók**

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 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 (Bszk.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így az ERSTE Protect Express OneStar EU Tech Disruptors EUR 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

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

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

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 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 ítélték 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 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>

Jelen termék az **ESG - Minimum standard** fenntarthatósági kategóriába esik: Az ESG - Minimum standard kategóriába azok a strukturált értékpapírok esnek, melyek kibocsátója, valamint mögöttes értékpapírjai legalább 50 ESGenius pontszámmal rendelkeznek, és nem sérthetik az ESG kizárási kritériumait. (Az ESGenius minősítést az Erste Asset Management ESG Kutatási osztálya szolgáltatja.)

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/AT0000A2TKU3.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: 2021.10.01.

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](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>.

**Jelen dokumentumot a jegyzési ív aláírásával egyidejűleg átvettem:**

---

Aláírás