



## Vonzó hozamlehetőség

### ERSTE Protect Express OneStar Insurance EUR 21-24

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (AXA SA, ING Groep NV) 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 Insurance EUR 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

#### Hogy működik az ERSTE Protect Express OneStar Insurance EUR 21-24

Az ERSTE Protect Express OneStar Insurance 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 (AXA SA, ING Groep NV részvények 2021.12.20-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (AXA SA, ING Groep NV részvények 2021.12.20-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) 2021.12.20-án rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával az AXA SA, ING Groep NV 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 3,45%-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 2021.12.20-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,45%) 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, az AXA SA, ING Groep NV 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 árának 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 záróárára a Kezdeti árhoz képest	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.45%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.45%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.45%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.45%*</b>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** <b>100+3.45%*</b>	Lejárat:  Névérték	Lejárat:  Névérték***  (One Star)  90%
	Kuponfizetés* <b>3.45%*</b>	Kuponfizetés** <b>3.45%*</b>	Kuponfizetés** <b>3.45%*</b>	Kuponfizetés** <b>3.45%*</b>	Kuponfizetés** <b>3.45%*</b>	+	Nem kerül sor Kuponfizetésre
	95%	90%	85%	80%	75%	Kupon** <b>100+3.45%*</b>	
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	Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával <b>Nem realizált tőkevesztés</b>	Részvény fizikai leszállítása
0%							

\*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 Insurance EUR 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **AXA SA (FR0000120628)**
  - Az AXA egy francia központú biztosítótársaság melynek története 1817-ig nyúlik vissza;
  - Piaci kapitalizációja meghaladja a 61 milliárd eurót;
  - A társaság 55 országban van jelen, de Franciaországon kívül elsősorban az Egyesült-Királyságban, Németországban, USA-ban, Japánban és Belgiumban van erős jelenléte.
  - Bevételeinek 25%-a Franciaországból, 30%-a Európa többi részéből származik. Ázsia a bevétel 10%-át, USA 5%-át biztosítja, a nemzetközi szegmens további 10%-kal járul hozzá a csoport szintű árbevételhez.
  - Termékek tekintetében az életbiztosítás 35%-át, a vagyon és felelősségbiztosítási üzletág 50%-át, az egészségügyi biztosítás 15%-át teszi ki a bevételnek;
  - Forward 2021 P/E: 9

- Kockázatok: A szokásos üzleti kockázatokon túl kockázatot jelent a társaság stratégiájának sikeres végrehajtása, mely során az életbiztosítások felől a gyorsabb növekedésű vagyonbiztosítások terén növelné szerepét a csoport.
- A részvényárfolyam elsősorban a monetáris politika normalizálódásából, valamint a ciklikus papírok iránti kereslet növekedéséből profitálhat.

- **ING Groep NV (NL0011821202)**

- Az ING csoport holland központú globális bank és biztosító, mely a nagyvállalati szegmense mellett nagyjából 40 millió lakossági ügyfélt szolgál ki 57 ezer munkavállalójával több, mint 40 országban;
- Piaci kapitalizációja meghaladja az 52 milliárd eurót;
- A pénzügyi szolgáltatások nagyon széles spektrumát nyújtja, beleértve a fizetési szolgáltatásokhoz, megtakarításokhoz, biztosításhoz, befektetésekhez és hitelezéshez kapcsolódó termékeket és szolgáltatásokat a lakossági ügyfelek részére, illetve többek között hitelezési és finanszírozási vagy tőkepiaci tanácsadást nagyvállalati ügyfeleknek;
- Bevételeinek 31%-a származik Hollandiából, 16%-a Belgiumból, 15%-a Németországból, 12%-a Ázsiából és Kelet-Európából, 25%-a pedig a világ többi részéről;
- Lakossági szegmensből 70%-a (ebből 25% holland, 15% belga, 10%-a német lakossági ügyfél) származik a bevételeknek, míg a nem lakossági ügyfelek, például nagyvállalatok, önkormányzatok, más pénzügyi intézmények adják a bevétel 30%-át.
- 2021 októberétől 2022 májusáig 1.744 milliárd euró összértékű részvényvisszavásárlási programot hajt végre;
- Forward 2021 P/E: 11,1
- A részvényárfolyam elsősorban a monetáris politika normalizálódásából, valamint a ciklikus papírok iránti kereslet növekedéséből profitálhat.
- Kockázatok: kockázatnak tekinthető a Benelux államokra koncentrált bevételi szerkezet.

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

<https://www.erstemarket.hu/termek/strukturalt-ertekpapir/AT0000A2U2P2>.

\* A leírás a 2021.11.08-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

**Előnyök:**

- félévente 3,45% 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 az AXA SA, ING Groep NV 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 tökevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb az ERSTE Protect Express OneStar Insurance 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-> AXA SA: 25,78 EUR, ING Groep NV: 13,36 EUR; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> AXA SA: 16,757 EUR, ING Groep NV: 8,684 EUR; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> AXA SA: 23,202 EUR, ING Groep NV: 12,03 EUR;

Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
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 34,5 EUR	1000 EUR	2.5 év	1172,5 EUR
A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 34,5 EUR	1000 EUR	3 év	1207 EUR
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 34,5 EUR	1000 EUR	1 év	1069 EUR
Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig az AXA SA részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg az ING Groep NV részvény meghaladta a 90% One Star korlátot (12,64 EUR)	⇒	-	1000 EUR	3 év	1000 EUR
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 az AXA SA részvény 15 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, az ING Groep NV részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (11,43 EUR).	→	2 x 34,5 EUR	AXA SA részvény fizikai szállítás	3 év	69 EUR + 38 db AXA SA részvény + 12 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 az ING Groep NV részvény árfolyama (6,68 EUR) az AXA SA részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (22,05 EUR).	→	-	ING Groep NV részvény fizikai szállítás	3 év	74 db ING Groep NV részvény + 6 EUR**

\*\*Kerekítési különbség = 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>	2021.12.20

<b>Jegyzési időszak</b>	2021.11.09 - 2021.12.17 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)						
<b>Kibocsátás dátuma</b>	2021.12.21						
<b>Mögöttes Termék</b>	<p><b>AXA SA (FR0000120628)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Francia központú biztosítótársaság, melynek piaci kapitalizációja meghaladja a 61 milliárd eurót;</li> <li>• Az életbiztosítás 35%-át, a vagyon és felelősségbiztosítási üzletág 50%-át, az egészségügyi biztosítás 15%-át teszi ki a bevételeknek;</li> <li>• Bevételeinek 25%-a Franciaországból, 30%-a Európa többi részéből, 10%-a Ázsiából, 5%-a az USA-ból származik.</li> </ul> <p><b>ING Groep NV (NL0011821202)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Holland központú globális bank és biztosító, piaci kapitalizációja meghaladja az 52 milliárd eurót;</li> <li>• Lakossági szegmensből 70%-a származik a bevételeknek, míg a nem lakossági ügyfelek, például nagyvállalatok, önkormányzatok, más pénzügyi intézmények adják a bevétel 30%-át;</li> <li>• Bevételeinek 31%-a származik Hollandiából, 16%-a Belgiumból, 15%-a Németországból, 12%-a Ázsiából és Kelet-Európából, 25%-a pedig a világ többi részéről.</li> </ul>						
<b>Kupon</b>	3,45%						
<b>Kezdeti ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.12.20-i záróára						
<b>Kötési ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.12.20-i záróárának 100%-a.						
<b>Kuponfizetési Korlát</b>	Kezdeti ár 65%-a.						
<b>One Star Korlát</b>	A Mögöttes részvények 2021.12.20-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 időszaki, 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>	<table> <tr> <td>(1) 2022.06.14</td> <td>(4) 2023.12.14</td> </tr> <tr> <td>(2) 2022.12.14</td> <td>(5) 2024.06.14</td> </tr> <tr> <td>(3) 2023.06.14</td> <td>(6) 2024.12.16 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2022.06.14	(4) 2023.12.14	(2) 2022.12.14	(5) 2024.06.14	(3) 2023.06.14	(6) 2024.12.16 (végső Értékelési nap)
(1) 2022.06.14	(4) 2023.12.14						
(2) 2022.12.14	(5) 2024.06.14						
(3) 2023.06.14	(6) 2024.12.16 (végső Értékelési nap)						

<b>Automatikus Visszahívási Korlát</b>	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. értékelési nap: 300%</li> <li>2. értékelési nap: 100%</li> <li>3. értékelési nap: 95%</li> <li>4. értékelési nap: 90%</li> <li>5. értékelési nap: 85%</li> </ol>
<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 2024.12.21 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 3,45%) 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 2024.12.16-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,45%-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, a 2024.12.16-i záróárral kalkulálva.</p>
<b>Jegyzési Árfolyam</b>	Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.
<b>ISIN</b>	AT0000A2U2P2
<b>Névérték</b>	1000 EUR
<b>Tőzsdei bevezetés</b>	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre
<b>Fenntarthatóság</b>	ESG – Minimum standard

## 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

Az ERSTE Protect Express OneStar Insurance 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/AT0000A2U2P2.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 Insurance 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 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 adótanácsadójaival, **mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

<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.

## 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/AT0000A2U2P2.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: 2021.11.08.

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>.