



Vonzó hozamlehetőség

ERSTE Protect Express OneStar IT Hardware USD 22-25

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Dell Technologies Inc, Western Digital 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 IT Hardware USD 22-25 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik az ERSTE Protect Express OneStar IT Hardware USD 22-25

Az ERSTE Protect Express OneStar IT Hardware USD 22-25 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 (Dell Technologies Inc, Western Digital Corp részvények 2022.02.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Dell Technologies Inc, Western Digital Corp részvények 2022.02.01-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 60%-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) 2022.02.01-jén rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a Dell Technologies Inc, Western Digital 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 3,70%-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 2022.02.01-i záróértékének 60%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,70%) 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 Dell Technologies Inc, Western Digital 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 árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészben felüli törtrész amerikai dollárban 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** 100+3,70%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,70%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,70%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,70%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,70%*	Lejárat: Névérték	Lejárat: Névérték*** (One Star) 90%
	Kuponfizetés* 3,70%*	100% Kuponfizetés** 3,70%*	95% Kuponfizetés** 3,70%*	90% Kuponfizetés** 3,70%*	85% Kuponfizetés** 3,70%*	+	Nem kerül sor Kuponfizetésre
	<i>Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor</i>	<i>Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor</i>	<i>Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor</i>	<i>Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor</i>	<i>Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor</i>	Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával ↓ Nem realizált tőkevesztés	Részvény fizikai leszállítása
300%	100%	60%	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 IT Hardware USD 22-25 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **Dell Technologies Inc (US24703L2025)**

- A Dell Technologies számítástechnikai termékeket fejleszt és gyárt. A több mint 44 mrd dollár piaci kapitalizációval rendelkező cégnek jelenleg 158.000 alkalmazottja van, termékeit világszerte értékesíti.
- A termékeik között megtalálhatók a laptopok, asztali számítógépek, monitorok, nyomtatók, szoftverek, illetve egyéb termékek is.
- A bevételeinek a 48,5%-a az USA-ból származik, míg a maradék 51,5% pedig globálisan megoszlik a többi ország között.
- A vállalat legnagyobb szegmense az ügyfél megoldásokkal foglalkozó részleg, ami a hardverek fejlesztésével foglalkozik, illetve a bevételek 51,2%-ért felel. Az infrastruktúra megoldásokkal foglalkozó

részleg a bevételek 34,5%-át teszi ki és itt a szerveres megoldások és a tárhely megoldásoké a főszerep. A VMWare a bevételek 12,6%-át teszi ki.

- Miután a vállalati fejlesztések ismét emelkednek, a Dell profitálhat a növekedő vállalati fejlesztésekből. 2022-ben 10%-13%-kal is növekedhet az értékesítések mértéke.
- A VMWare tőzsdei debütálása miatt a cég sikeresen csökkenteni tudja az adósságát. Kiemelkedő FCF pozíció. A szektornak jó az értékeltsége és ahhoz képest a cég diszkonton kereskedik.
- Kockázatok: A tavalyi 60% körüli hozam után kisebb esély van további kiemelkedő hozam elérésére, főleg miután tőzsdére vitte a VMWare vállalatot, ami felülteljesítésért nagy részben felelt. Egyre nagyobb a verseny is és emiatt limitált a növekedési potenciál. Ugyan a PC értékesítések 2021 után tovább növekedhetnek, az ellátási lánc problémák megnehezíthetik a cég dolgát az első félévben.

- **Western Digital Corp (US9581021055)**

- A Western Digital Corporation megoldásokat kínál a digitális tartalmak kezelésére, védelmére és használatra, beleértve a hang- és videóanyagokat is.
- A közel 21 mrd dollár piaci kapitalizációval rendelkező vállalatnak 65.600 alkalmazottja van.
- A vállalat termékei között megtalálhatók a merevlemezek, a SSD meghajtók, valamint az otthoni szórakoztató és hálózati termékek.
- Az amerikai piac a bevételeinek a 22,4%-át teszi ki, illetve a bevételek 77,6%-a pedig nemzetközileg megoszlik.
- A vállalat bevételének a 48,6%-át a merevlemezek, illetve ehhez kapcsolódó termékek teszik ki, míg a másik 51,4%-ot pedig az SSD meghajtókból és a fogyasztói technológiák értékesítéséből származik.
- A vállalat értékeltsége a szektorhoz képest kedvezőbb, míg a növekedése is átlagon felüli. Mind a HDD, mind pedig az SSD árak 2025-re akár 60%-kal is megemelkedhetnek
- Kockázatok: Itt is ellátási lánc kockázatok vannak, ami miatt csökkenhet az értékesítések mértéke. Ugyan a kereslet megvan, viszont a cég nem tudja kielégíteni ezeket az igényeket. Természetesen ezek a kockázatok inkább rövidtávon árthatnak a cégnek. Ugyan a tárhelyek terrabájtónkénti ára csökken, mivel a cégek egyre nagyobb tárhelyeket gyártanak, növelni tudják az eszközök árát, ami hosszú távon pozitív lehet a cég számára. 2025-re viszont a vállalati merevlemezek értékesítése csökkenhet és az SSD veszi át a helyét.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/AT0000A2UZT1>.

* A leírás a 2022.01.11-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Előnyök:

- félévente 3,70% 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 60%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a Dell Technologies Inc, Western Digital 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 IT Hardware USD 22-25

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-> Dell Technologies Inc.: 57.98 USD, Western Digital Corp.: 67.06 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 60%-a) -> Dell Technologies Inc.: 34.788 USD, Western Digital Corp.: 40.236 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> Dell Technologies Inc.: 52.18 USD, Western Digital Corp.: 60.36 USD;

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
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 37 USD	1000 USD	2.5 év	1185 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 37 USD	1000 USD	3 év	1222 USD
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 37 USD	1000 USD	1 év	1074 USD
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Dell Technologies Inc. részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Western Digital Corp. részvény meghaladta a 90% One Star korlátot (63.38 USD)	⇒	-	1000 USD	3 év	1000 USD
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 Dell Technologies Inc. részvény 33 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Western Digital Corp. részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (57.35 USD)	→	2 x 37 USD	Dell Technologies Inc. részvény fizikai szállítás	3 év	74 USD + 17 db Dell Technologies Inc. részvény + 8 USD**
	A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 60%-a alatt van a Western Digital Corp. részvény árfolyama (33.53 USD) a Dell Technologies Inc. részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (49.58 USD).	→	-	Western Digital Corp. részvény fizikai szállítás	3 év	14 db Western Digital Corp. részvény + 31 USD**

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

Fő paraméterek

Kibocsátó	Erste Group Bank AG
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2022.02.01
Jegyzési időszak	2022.01.12 - 2022.01.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2022.02.02
Mögöttes Termék	<p>Dell Technologies Inc (US24703L2025)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 44 mrd dollár piaci kapitalizációval rendelkező vállalat számítástechnikai termékeket fejleszt és gyárt; • A bevételeinek a 48,5%-a az USA-ból származik, míg a maradék 51,5% pedig globálisan megoszlik a többi ország között; • A vállalat legnagyobb szegmense az ügyfél megoldásokkal foglalkozó részleg, mely a bevételek 51,2%-ért felel. Az infrastruktúra megoldásokkal foglalkozó részleg a bevételek 34,5%-át teszi ki. Egyéb üzletei pedig a bevételek 12,6%-át teszik ki. <p>Western Digital Corp (US9581021055)</p> <ul style="list-style-type: none"> • A közel 21 mrd dollár piaci kapitalizációval rendelkező vállalat megoldásokat kínál a digitális tartalmak kezelésére, védelmére és használatra, beleértve a hang- és videóanyagokat is; • Az amerikai piac a bevételeinek a 22,4%-át teszi ki, illetve a bevételek 77,6%-ka pedig nemzetközileg megoszlik; • A vállalat bevételeinek a 48,6%-át a merevlemezek, illetve ehhez kapcsolódó termékek teszik ki, míg a másik 51,4%-t pedig az SSD meghajtókból és a fogyasztói technológiák értékesítéséből származik
Kupon	3,70%
Kezdeti ár	A Mögöttes részvények 2022.02.01-i záróára
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2022.02.01-i záróárának 100%-a.
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 60%-a.
One Star Korlát	A Mögöttes részvények 2022.02.01-i záróárának 90%-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.
One Star Effect	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.

Értékelési napok	(1) 2022.07.26 (2) 2023.01.26 (3) 2023.07.26	(4) 2024.01.26 (5) 2024.07.26 (6) 2025.01.27 (végső Értékelési nap)
Automatikus Visszahívási Korlát	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%	
Futamidő	Maximum 3 év.	
Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)	Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.	
Lejárát	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2025.02.03 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.	
Kifizetés visszahívás esetén	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 3,70%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.	
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2025.01.27-én a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,70%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. 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. 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. A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre, 2025.01.27-i záróárral kalkulálva. Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.	
Jegyzési Árfolyam	A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.	
ISIN	AT0000A2UZT1	
Névérték	1000 USD	
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. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

Az ERSTE Protect Express OneStar IT Hardware USD 22-25 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/AT0000A2UZT1.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 (Bszk.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így az ERSTE Protect Express OneStar IT Hardware USD 22-25 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.

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 ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

Fenntarthatósági elvek

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.

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/AT0000A2UZT1.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: 2022.01.11.

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>.