

Vonzó hozamlehetőség, **100%-os** tőkevédelem mellett

BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25

Olyan középtávú befektetést keres, mellyel a **BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index** árfolyamnövekedéséből profitálhat meghatározott részesedés arányában, **100%-os tőkevédelem** mellett? Ehhez a **3 év 6 hónapos futamidejű BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 (továbbiakban: Értékpapír)** megfelelő lehetőséget nyújthat az Ön számára.

A BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 értéke a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index teljesítményétől függ. Ha Ön befektetőként vonzó hozamlehetőséget keres, és a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index pozitív változására számít, a BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 érdekes befektetési lehetőséget kínál az Ön számára.

Hogy működik a **BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25**?

A BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 egy olyan 3 év 6 hónapos határozott futamidejű értékpapír, amelynél az Értékpapír lejáratkori kifizetése a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index árfolyam-változásától függ az alábbiak szerint:

Az árfolyamfixálás napján, 2022.05.02-án a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index záróára, azaz a Kezdeti ár rögzítésre kerül. A futamidő végén, az Értékelési napon a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index aktuális értéke összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Az aktuális érték és Kezdeti ár hányadosa alapján számolt teljesítményből a befektető az alábbiak szerint részesül:

- a) Amennyiben az Értékelési napon az index aktuális értékének és a Kezdeti árnak a hányadosa 100% vagy ennél magasabb, a befektető az index teljesítményének 150%-os kifizetésére jogosult.
- b) Amennyiben az Értékelési napon az index aktuális értékének és a Kezdeti árnak a hányadosa nem éri el a 100%-ot, a 100%-os tőkevédelemnek köszönhetően a befektető a névérték 100%-ára lesz jogosult.

Mely az **Értékpapír** Mögöttes terméke?*

Az alábbi index szolgál a BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index (BNPIMAD5)**
 - Az index 8 diverzifikált komponenst tart, melyek **3 földrajzi régiót** (eurozóna, USA, Japán), és **3 eszközosztályt** (részvények, kötvények, árupiac) fednek le, így az index egy mind eszközosztályok terén, mind pedig földrajzilag jól diverzifikált;
 - Az index **három, széles piacot lefedő részvény futures** (tőzsdén kereskedett határidős értékpapír), **három kötvény futures** és **két árupiaci index** teljesítményét követi;
 - A **futures termékek** rendkívül likvidek, így alacsony tranzakciós költséggel rendelkeznek, mely előny a napi súlyozás esetében. Továbbá a mögöttes futures termékek lejárat előtti átkötésének eredménye (roll return) is befolyásolja az index teljesítményét;
 - Az egyes **komponensek súlyait előre meghatározott szabályok alapján dinamikusan változtatja** napi szinten olyan allokációt elérve, mely **teljesítménye a legmagasabb** volt egy éves historikus adatok alapján (momentum indikátor), **súlyozási és volatilitási megkötések** mellett;

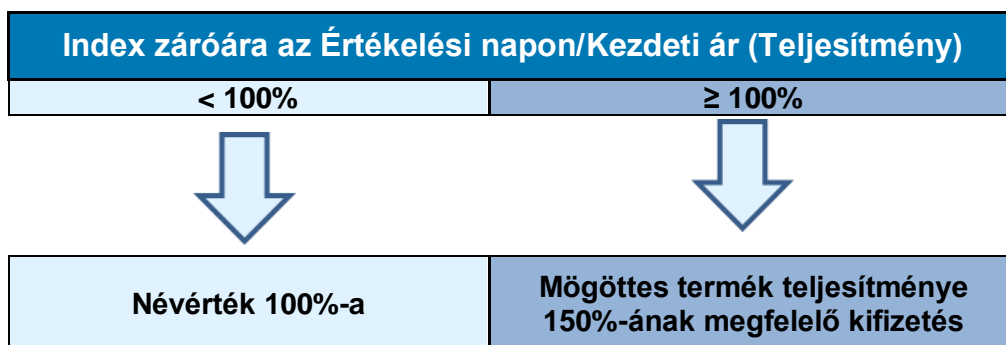
- A BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index 5%-os éves volatilitási cél elérésére törekszik, így az előbbi eszközosztályokból álló portfólió mellett **hipotetikus készpénzállományt is tart, ennek arányát az 5%-os volatilitási cél elérése** érdekében változtatja;
- A napi súlyozás és egyéb fenntartási költségek fedezésére éves 0.50% költség kerül elvonásra.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/XS2368253535>.

* A leírás a 2022.04.08-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Lehetséges kifizetések:



Előnyök:

- 150%-os részesedés a Mögöttes termék pozitív teljesítményéből
- a Minimum összeg (Névérték 100%-a) a Mögöttes termék nagymértékű árfolyamesése esetén is kifizetésre kerül, így tőkevesztéssel nem kell számolni.

Kockázatok:

- a 100%-os tőkevédelem csak az Értékpapír lejáratig történő tartása esetén biztosított a Kibocsátó által
- a futamidő alatt az Értékpapír árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes index mozgását, a futamidő lejárt előtti visszaváltás a Mögöttes termék (index) teljesítményénél rosszabb eredményhez, akár tőkevesztéshez is vezethet
- BNP Paribas Issuance B.V., mint Kibocsátó kockázata
- másodpiac alacsony likviditása, korlátozott értékesíthetőség

Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Feltételezzük, hogy a Kezdeti ár, azaz a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index értéke az árfolyamfixálás napján (2022.05.02-án) 280 pont

pozitív	Amennyiben a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index a futamidő alatt emelkedik, és a futamidő végén (az értékelési napon) 406 pont (ami 45%-os emelkedésnek felel meg), a befektető az index teljesítményének 150%-ából részesül, azaz a Névértéken felül 67.5% hozamra jogosult.
semleges	Ha a BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index értéke a futamidő alatt kis mértékben emelkedik, az értékelési napon 308 pont (10%-os emelkedés), akkor az index teljesítmény 150%-ának megfelelő, azaz értékpapíronként a Névértéken felül 15% hozam kerül kifizetésre.
negatív	Amennyiben a 3 év 6 hónapos futamidő alatt az index értéke erőteljesen esik, és a futamidő végén esedékes értékelési napon 140 pont (50%-os csökkenés), a Névérték 100%-ának megfelelő kifizetésre kerül sor.

Fő paraméterek

Kibocsátó	BNP Paribas Issuance B.V.
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Kezdeti ár	A Mögöttes termék záróára az Árfolyamfixálás napján (2022.05.02)
Jegyzési időszak	2022.04.11 – 2022.04.29 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2022.05.09
Mögöttes Termék	<p>BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index (BNPIMAD5)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 3 eszközosztályt és 3 földrajzi régiót lefedő, összesen 8 jól diverzifikált mögöttes index (komponens) teljesítményét követő index; • A komponensek súlyait azok 1 éves historikus teljesítmény alapján határozza meg oly módon, hogy adott volatilitási és súlyozási keretrendszeren belül a legmagasabb historikus hozammal rendelkező portfóliót kapja; • Az index 5%-os éves volatilitási célt követ, melynek eléréséhez a 8 komponens mellett hipotetikus készpénzállományt is tart; • A napi súlyozás és egyéb fenntartási költségek fedezésére éves 0.50% költség kerül elvonásra
Minimum Kifizetés	Névérték 100%-a
Maximum Kifizetés	A kifizetés nincs maximalizálva
Részesedés	150%

Mögöttes termék teljesítménye	A Mögöttes termék Értékelési napon érvényes záróárának és a Kezdeti árának hányadosából az alábbi képlet alapján számított érték százalékban kifejezve. Értékelési napon érvényes záróár/Kezdeti ár
Futamidő	3 év 6 hónap
Lejárat	2025.11.10 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
Lejáratkori kifizetés	A Végleges Feltételekben foglaltaknak megfelelően a Mögöttes termék teljesítménye 150%-ának megfelelő kifizetés (150%-os részesedés), de minimum a Névérték 100%-a.
Értékelési nap	2025.11.03
Jegyzési Árfolyam	Névérték 100%-a A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 40 USD értékben.
ISIN	XS2368253535
Névérték/Minimum befektethető összeg	1000 USD
Tőzsdei bevezetés	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre.
Fenntarthatóság	Nem minősített
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.

! További fontos információk, nyilatkozatok

A BNP 100% Garant Multi Asset USD 22-25 egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételek és a Kibocsátó 2021.06.01-i Alaptájékoztatója ("Warrant and Certificate Programme"), valamint azok magyar nyelvű összefoglalója. A terméktípus (Strukturált Kötvény) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Garant Note Általános terméktájékoztató tartalmaz további információkat, mely dokumentumok tartalmáért, teljességéért, helyességéért a Forgalmazó nem vállal felelősséget. A dokumentumok megtalálhatók a Kibocsátó – BNP Paribas – honlapján, valamint a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2368253535.html>) honlapján.

A jegyzési nyilatkozat megtételével (a jegyzési ív aláírásával vagy rögzített telefonon) az Ügyfél kijelenti, hogy a fenti dokumentumokban foglalt információkat a forgalmazó a rendelkezésére bocsátotta, azok tartalmát az Ügyfél megismerte, továbbá a nem magyar nyelvű dokumentációból fakadó esetleges többletkockázatot a jegyzés megtétele előtt mérlegelte és jegyzési nyilatkozatát ennek megfelelően teszi meg.

Adózási tudnivalók

Belföldi magánszemélyeknél a strukturált kötvény esetében a hozam, valamint a beváltás, visszaváltás, átruházás során elért bevétel az Szja. törvény 65.§-a szerinti **kamatjövedelemnek minősül** és Magyarországon 15% mértékű adó, valamint a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti egyéb adó és/vagy járulék terheli, azzal, hogy amennyiben az értékesítésre, hozam, kamat kifizetésére a törvény szerinti kifizetőn keresztül kerül sor, e kifizető az adót ügyletenként állapítja meg, vonja le és fizeti meg és a magánszemélynek az adóbevallásában nem kell feltüntetnie. A veszteség ezen adómegállapítás esetében nem vehető figyelembe, azonban a törvényi feltételek fennállása esetén a magánszemélynek lehetősége nyílik - előzetes éves nyilatkozat alapján – arra, hogy az adóbevallásában érvényesítse az értékesítés során elszenvedett árfolyamveszteségét is, amennyiben erre a mindenkor hatályos jogszabályok lehetőséget adnak.

Külföldi illetőségű magánszemély befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján, ennek hiányában az Szja. törvényben foglaltak szerint állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét. Az Európai Unió Magyarországon kívüli tagállamában adóilletőséggel rendelkező magánszemély esetében a kamatjövedelem esetében a kifizetőnek adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn azzal, hogy ebben az esetben adólevonásra - a vonatkozó uniós aktusokban foglalt kivétellel – nem kerül sor. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 15%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor (2022.04.07-én) hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, a befektető az SZJA törvényben foglaltaknak megfelelő feltételekkel a törvényben meghatározott kedvezményes adózási szabályokat alkalmazhatja.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, 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, befektetésének hozadékai után a fentiekben meghatározottakon túl is felmerülhet adó-, járulékfizetési kötelezettség, az ebből 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 **Nem minősített** fenntarthatósági kategóriába esik: Nem minősített kategóriába azok a strukturált értékpapírok esnek, melyek kibocsátója vagy valamely mögöttes terméke nem tesz eleget az ESG - Minimum standard kategória feltételeinek.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált kötvény fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a BNP Paribas által kibocsátott értékpapírok ("Warrant and Certificate Programme") és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes 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/XS2368253535.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 az 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: 2022.04.08

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további 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 értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatók.

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>.