

Vonzó hozamlehetőség

Citi Protect Express Erste EUR 22-25

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 1 részvény (Erste Group Bank AG) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalat részvényének árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű Citi Protect Express Erste EUR 22-25 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Citi Protect Express Erste EUR 22-25

A Citi Protect Express Erste EUR 22-25 értékpapír - a mögöttes részvény teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Erste Group Bank AG részvény 2022.05.02-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Erste Group Bank AG részvény 2022.05.02-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 60%-a) továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90%, 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2022.05.02-án rögzítésre kerül.


A félévente történő megfigyelések alkalmával az Erste Group Bank AG részvény értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben a részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,60%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvény záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2022.11.02) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az Értékpapír a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon a mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvény 2022.05.02-i záróértékének 60%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,60%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban a Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, az Erste Group Bank AG 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 részvény 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 zárórára a Kezdeti árhoz képest	Visszahívás <i>nem</i> Lehetséges	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,60%* 100%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,60%* 95%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,60%* 90%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,60%* 85%	Lejárat: Névérték +	Névérték és Kupon
	Kuponfizetés** 3,60%*	Kuponfizetés** 3,60%*	Kuponfizetés** 3,60%*	Kuponfizetés** 3,60%*	Kuponfizetés** 3,60%*	Kupon** 100+3,60%*	
	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  Nem realizált tőkevesztés	
0%							

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

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

Mely az Értékpapír Mögöttes terméke?*

Az alábbi 1 részvény szolgál a Citi Protect Express Erste EUR 22-25 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Erste Group Bank AG (AT0000652011)

- Az Erste Group Közép-Kelet-Európa egyik vezető pénzügyi szolgáltatója bécsi központtal. A teljes eszközállomány 307 milliárd euró;
- A társaságot 1819-ben alapították és közel 45 ezer embert foglalkoztat, piaci kapitalizációja pedig meghaladja a 15 milliárd eurót;
- A bevételek 44%-a lakossági szolgáltatásokból, 22%-a vállalati szolgáltatásokból, 23% osztrák takarékpénztárakból, a maradék pedig tőkepiaci szolgáltatásokból származik;
- Földrajzi bontásban a legfontosabb ország Ausztria, mely ország a bevételek csaknem felét jelenti. Csehország és Románia szintén fontos szerepet játszik, a bevételek 20% és 9%-ért felelnek;
- Forward 2021 P/E: 8,4
- A részvényárfolyam elsősorban a monetáris politika normalizálódásából, valamint a geopolitikai kockázatok enyhüléséből profitálhat
- Kockázatok: Régiós gazdaságok vártnál lassabb növekedése, hitelminőség romlása.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/XS2460114940>.

* A leírás a 2022.04.05-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Előnyök:

- félévente 3,60% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvény teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvény 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 az Erste Group Bank AG részvénybe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a Citi Protect Express Erste EUR 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 részvény ennél jobban teljesít
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvennyel kapcsolatosan további kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A, mint kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvény 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 → Erste Group Bank AG: 34 EUR; Kötési ár (Kezdeti ár 100%-a) → Erste Group Bank AG: 34 EUR; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 60%-a) → Erste Group Bank AG: 20.4;

Szenáriók	Mögöttes részvény árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelet futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	A mögöttes részvény záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás	⇒	5 x 36 EUR	1000 EUR	2.5 év	1180 EUR
	A mögöttes részvény záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 36 EUR	1000 EUR	3 év	1216 EUR
Semleges	A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket	⇒	2 x 36 EUR	1000 EUR	1 év	1072 EUR
Negatív	A mögöttes részvény záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, lejáratkor az Erste Group Bank AG részvény 19 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 36 EUR	Erste Group Bank AG részvény fizikai szállítás	3 év	72 EUR + 29 db Erste Group Bank AG részvény + 8 EUR**
	A mögöttes részvény záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is a Kezdeti ár 60%-a alatt van az Erste Group Bank AG részvény árfolyama (17 EUR)	→	-	Erste Group Bank AG részvény fizikai szállítás	3 év	29 db Erste Group Bank AG részvény + 7 EUR**

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

Fő paraméterek

Kibocsátó	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A						
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország						
Árfolyamfixálási nap	2022.05.02						
Jegyzési időszak	2022.04.06 - 2022.04.29 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)						
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási naptól követő 10. munkanap, várhatóan 2022.05.16						
Mögöttes Termék	<p>Erste Group Bank AG (AT0000652011)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Közép-Kelet-Európa egyik vezető pénzügyi szolgáltatója bécsi központtal; • Piaci kapitalizációja meghaladja a 15 milliárd eurót; • A bevételek 44%-a lakossági szolgáltatásokból, 22%-a vállalati szolgáltatásokból, 23% osztrák takarékpénztárakból, a maradék pedig tőkepiaci szolgáltatásokból származik; • Földrajzi bontásban a legfontosabb ország Ausztria, mely ország a bevételek csaknem felét jelenti. Csehország és Románia szintén fontos szerepet játszik, a bevételek 20% és 9%-ért felelnek. 						
Kupon	3,60%						
Kezdeti ár	A Mögöttes részvény 2022.05.02-i záróára						
Kötési ár	A Mögöttes részvény 2022.05.02-i záróárának 100%-a.						
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 60%-a.						
Memory kupon	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes termékek árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve a termék korábban nem került visszahívásra, a termék az adott időszaki, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.						
Értékelési napok	<table border="0"> <tr> <td>(1) 2022.11.02</td> <td>(4) 2024.05.02</td> </tr> <tr> <td>(2) 2023.05.02</td> <td>(5) 2024.11.04</td> </tr> <tr> <td>(3) 2023.11.02</td> <td>(6) 2025.05.02 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2022.11.02	(4) 2024.05.02	(2) 2023.05.02	(5) 2024.11.04	(3) 2023.11.02	(6) 2025.05.02 (végső Értékelési nap)
(1) 2022.11.02	(4) 2024.05.02						
(2) 2023.05.02	(5) 2024.11.04						
(3) 2023.11.02	(6) 2025.05.02 (végső Értékelési nap)						
Automatikus Visszahívási Korlát	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. értékelési nap: Nem visszahívható 2. értékelési nap: 100% 3. értékelési nap: 95% 4. értékelési nap: 90% 5. értékelési nap: 85% 						
Futamidő	Maximum 3 év.						
Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)	<p>Az aktuális Értékelési naptól követő 5. munkanapon. Az első Értékelési naptól követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.</p>						

Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 10. munkanap, várhatóan 2025.05.16 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, a mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,60%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2025.05.02-án a Mögöttes részvény záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,60%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. Ha a Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a részvény fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni. A kifizetendő darabszám a Névérték és a részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész euróban kerül kifizetésre, 2025.05.02-i záróárral kalkulálva.
Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.
ISIN	XS2460114940
Névérték	1000 EUR
Tőzsdei bevezetés	A termék az ír tőzsdén (Irish Stock Exchange) kerül bevezetésre.
Másodpiac	A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

A Citi Protect Express Erste EUR 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 Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2460114940.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

¹ A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bszt.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Citi Protect Express Erste EUR 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 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 ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

Fenntarthatósági elvek

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérét is figyelembe véve, felelősséget érez a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos 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 értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója (Global Medium Term Note Program részét képező "Underlying Linked Notes Base Prospectus") 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/XS2460114940.html>) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson

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

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: 2022.04.05.

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>.