

Vonzó hozamlehetőség

ERSTE Protect Express OneStar US Banks USD 21-24

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejt magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Bank of America Corporation, Morgan Stanley) 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 US Banks USD 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik az ERSTE Protect Express OneStar US Banks USD 21-24

Az ERSTE Protect Express OneStar US Banks USD 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 (Bank of America Corporation, Morgan Stanley részvények 2021.12.20-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Bank of America Corporation, Morgan Stanley részvények 2021.12.20-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 60%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 95%-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 a Bank of America Corporation, Morgan Stanley 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 3,61%-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 60%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,61%) 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 95% 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 Bank of America Corporation, Morgan Stanley 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 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+3,61%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,61%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,61%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,61%*	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,61%*	Lejárat: Névérték	Lejárat: Névérték*** (One Star) 95%	Névérték és Kupon
	Kuponfizetés* 3,61%*	100% Kuponfizetés** 3,61%*	95% Kuponfizetés** 3,61%*	90% Kuponfizetés** 3,61%*	85% Kuponfizetés** 3,61%*	+	Nem kerül sor Kuponfizetésre	
60%						Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával ↓ Nem realizált tőkevesztés		Részvény fizikai leszállítása
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			

*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 US Banks USD 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **Bank of America Corporation (US0605051046)**

- A 387 milliárd dollár piaci kapitalizációval rendelkező vállalat az egyik legnagyobb amerikai pénzügyi holding vállalat, ami hitelezési tevékenységeken kívül, befektetésekkel, vagyonkezeléssel, befektetési banki tevékenységekkel és biztosítással is foglalkozik.
- A cégnek 4.500 fiókja van és 17.000 ATM-et üzemeltet. Közel 40 millió felhasználója van a netbank szolgáltatásának, illetve a Merrill Lynch vagyonkezelő részlege 2.500 milliárd dollár körüli vagyont kezel.
- A bevételek 90%-a az USA-ból származik, míg a maradék pedig globálisan megosztva.
- A vállalatnak négy főbb szegmense van. A bevétel 41%-át teszi ki az alapvető ügyfél központú banki szolgáltatások, mint a megtakarítások, hitelkártyák, és a hitelezési feladatok. A globális banki

szegmens, ami a befektetési banki üzletágnak felel meg, a bevétel 23%-át teszi ki. A vagyonkezelési üzletág a bevétel további 23%-ért felelős, míg a kereskedelmi, illetve elemzői feladatokat is végző Globális Piacok (Global Markets) üzletág a bevétel 13%-át generálja.

- Kockázatok: A gazdaság vártnál lassabb növekedése, recesszió, szigorodó szabályozások, utódlási terv, hiszen a jelenlegi COO bejelentette lemondását.

- **Morgan Stanley (US6174464486)**

- A 182 milliárd dollár piaci kapitalizációval rendelkező Morgan Stanley az egyik legnagyobb amerikai pénzügyi holding cég, ami globálisan nyújt pénzügyi szolgáltatásokat. Olyan szolgáltatásokkal foglalkozik, mint a befektetési banki szolgáltatások, vagyonkezelés, illetve befektetések kezelése.
- A cég közel 50 milliárd dolláros bevételének a 73%-a az USA-ból származik, 14%-a Ázsiából, illetve a maradék 13% pedig az EMEA régióból.
- A holding három szegmensen keresztül tevékenykedik. Az egyik a vagyonkezelés, amibe bele tartozik a vagyonkezelés és a tranzakciós szolgáltatások és a bevétel 39%-át teszi ki. A cég 1.500 milliárd dollár vagyont kezel. Az intézményi értékpapírok (institutional securities) szegmens a bevétel több, mint 53%-ért felelős és ide tartozik a kereskedési részleg, az elemzés, illetve a befektetési banki részleg is. A harmadik szegmens pedig a befektetés kezelési üzletág, ami a bevétel 8%-át teszi ki.
- Kockázatok: A gazdaság vártnál lassabb növekedése, recesszió, szigorodó szabályozások.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/AT0000A2U550>.

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

Előnyök:

- félévente 3,61% 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 Bank of America Corporation, Morgan Stanley 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 US Banks USD 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 fizetéseképtelen, 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-> Bank of America Corp: 47.88 USD, Morgan Stanley: 104.66 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 60%-a) -> Bank of America Corp: 28.728 USD, Morgan Stanley: 62.796 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 95%-a) -> Bank of America Corp: 45.486 USD, Morgan Stanley: 99.43 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 36.1 USD	1000 USD	2.5 év	1180.5 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 36.1 USD	1000 USD	3 év	1216.6 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 36.1 USD	1000 USD	1 év	1072.2 USD
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Bank of America Corp részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Morgan Stanley részvény meghaladta a 95% One Star korlátot (104.41 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 Bank of America Corp részvény 27 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Morgan Stanley részvény pedig a 95% One Star Korlát alatt végez (94.46 USD).	→	2 x 36.1 USD	Bank of America Corp részvény fizikai szállítás	3 év	72.2 USD + 20 db Bank of America Corp részvény + 24 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 Morgan Stanley részvény árfolyama (52.33 USD) a Bank of America Corp részvény pedig a 95% One Star Korlát alatt végez (43.22 USD).	→	-	Morgan Stanley részvény fizikai szállítás	3 év	9 db Morgan Stanley részvény + 29 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	2021.12.20
Jegyzési időszak	2021.11.09 - 2021.12.17 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2021.12.21

Mögöttes Termék	<p>Bank of America Corporation (US0605051046)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 387 milliárd dollár piaci kapitalizációval rendelkező amerikai pénzügyi holding vállalat, ami hitelezési tevékenységeken kívül, befektetésekkel, vagyionkezeléssel, befektetési banki tevékenységekkel és biztosítással is foglalkozik; • Az alapvető banki szolgáltatások a bevétel 41%-át teszik ki, a globális banki szegmens a bevétel 23%-ért, a vagyionkezelési üzletág a bevétel 23%-ért Globális Piacok (Global Markets) üzletág a bevétel 13%-ért felelős; • A bevételek 90%-a az USA-ból származik, még a maradék pedig globálisan megosztva. <p>Morgan Stanley (US6174464486)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Az USA egyik legnagyobb amerikai pénzügyi holding cége, melynek piaci kapitalizációja 182 milliárd dollár. Globálisan nyújt pénzügyi szolgáltatásokat, mint a befektetési banki szolgáltatások, vagyionkezelés, illetve befektetések kezelése; • Az intézményi értékpapírok szegmens a bevételek 53%-ért, a vagyionkezelési szegmens a bevételek 39%-ért, a befektetés kezelés üzletág pedig a bevételek 8%-ért felelős; • A cég közel 50 milliárd dolláros bevételének a 73%-a az USA-ból származik, 14%-a Ázsiából, illetve a maradék 13% pedig az EMEA régióból. 						
Kupon	3,61%						
Kezdeti ár	A Mögöttes részvények 2021.12.20-i záróára						
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2021.12.20-i záróárának 100%-a.						
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 60%-a.						
One Star Korlát	A Mögöttes részvények 2021.12.20-i záróárának 95%-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	<table border="0"> <tr> <td>(1) 2022.06.13</td> <td>(4) 2023.12.14</td> </tr> <tr> <td>(2) 2022.12.14</td> <td>(5) 2024.06.13</td> </tr> <tr> <td>(3) 2023.06.13</td> <td>(6) 2024.12.16 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2022.06.13	(4) 2023.12.14	(2) 2022.12.14	(5) 2024.06.13	(3) 2023.06.13	(6) 2024.12.16 (végső Értékelési nap)
(1) 2022.06.13	(4) 2023.12.14						
(2) 2022.12.14	(5) 2024.06.13						
(3) 2023.06.13	(6) 2024.12.16 (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: 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.
Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2024.12.21 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 3,61%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	<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 3,61%-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 95% 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 egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre, 2024.12.16-i záróárral kalkulálva. Névérték 101,5%-a.</p> <p>A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.</p>
Jegyzési Árfolyam	A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.
ISIN	AT0000A2U550
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 US Banks USD 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/AT0000A2U550.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 (Bsz.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így az ERSTE Protect Express OneStar US Banks USD 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 elszennvedett 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

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.

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: 0 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/AT0000A2U550.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

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>.