

Vonzó hozamlehetőség, 100%-os tőkevédelem mellett

BNP 100% Garant Express S&P500 USD 24-27

Olyan középtávú befektetést keres, mellyel az S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER árfolyamnövekedéséből profitálhat vonzó kuponfizetés lehetőségével, s mindezt tőkájének 100%-os védelme mellett? Ehhez a legfeljebb 3 éves futamidejű BNP 100% Garant Express S&P500 USD 24-27 (továbbiakban: Értékpapír) megfelelő lehetőséget nyújthat az Ön számára.

Hogy működik a BNP 100% Garant Express S&P500 USD 24-27?

A BNP 100% Garant Express S&P500 USD 24-27 egy olyan, legfeljebb 3 éves futamidejű, amerikai dollárban denominált értékpapír, mely visszahívás esetén éves 6,5%-nak megfelelő kupont és 100% Névértéket, lejárat esetén pedig az S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER 100% feletti pozitív teljesítményét és a Névérték 100%-át fizeti amerikai dollárban.

Termék indulása

Az árfolyamfixálás napján, 2024.08.01-jén az S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER záróára, azaz a Kezdeti ár rögzítésre kerül.

Futamidő alatti Automatikus Visszahívás

Az automatikus visszahívási időszak alatt minden munkanap vizsgálatra kerül a mögöttes S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER záróárfolyama. Amennyiben adott értékelési napon a záróárfolyam eléri vagy meghaladja a Visszahívási korlátot, azaz a Kezdeti ár 107.5%-át, az Értékpapír automatikusan visszahívásra kerül a Névérték 100%-ának, valamint a kibocsátás óta eltelt időszakra arányosan jutó, éves 6,5%-os kupon megfizetésével.

Automatikus visszahívási időszak: 2025.08.01 – 2027.07.30

Lejáratkori kifizetés

Amennyiben korábban nem került sor visszahívásra, úgy a futamidő végén, az Utolsó Értékelési Napon (2027.08.02) az S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER záróárfolyama összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. A záróár és Kezdeti ár hányadosa alapján számolt teljesítményből a befektető az alábbiak szerint részesül:

a) Amennyiben az Utolsó Értékelési Napon az index záróárának és a Kezdeti árnak a hányadosaként számolt index teljesítmény nagyobb, mint 100%, úgy a befektető az index teljesítményének megfelelő kifizetésre jogosult.

b) Amennyiben az Utolsó 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 Express S&P500 USD 24-27 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER (SPXAV5E)

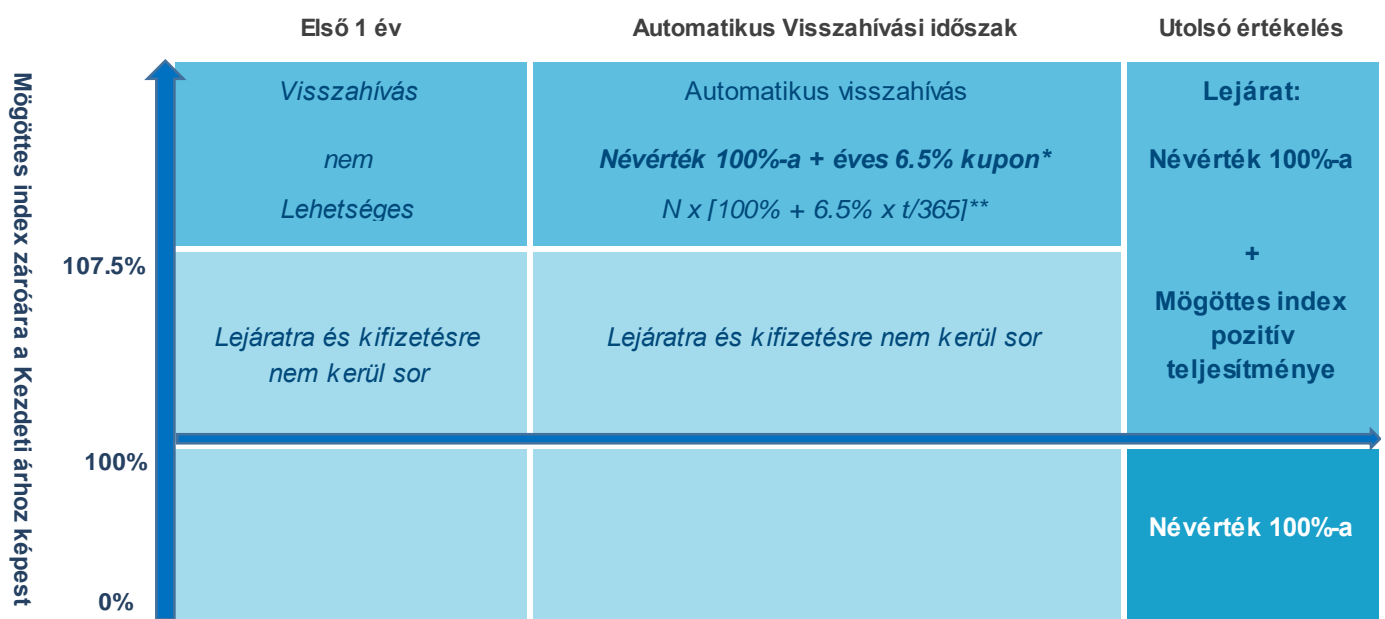
- Az S&P500 Avg Daily Risk Control 5% USD ER Index az S&P 500 indexet és készpénz pozíciót tart, napi szintű allokációval az 5%-os volatilitási cél elérése érdekében.
- A kalkulált volatilitás az S&P500 index elmúlt 20 és 40 napos átlagos volatiliása közül a nagyobb.
- A piaci kapitalizáció súlyozású S&P 500 index a világ egyik legismertebb indexe. 500 vezető amerikai vállalatot tartalmaz, mellyel a teljes piaci kapitalizáció mintegy 80%-át fedi le.
- S&P500 Avg Daily Risk Control 5% USD Excess Return típusú index 2013.04.04-én indult.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS2804850712>.

* A leírás a 2024.07.04-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Lehetséges kifizetések:



* A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

** N: Névérték; t: a kibocsátási nap (2024.08.08) és a Visszahívás napja között eltelt napok száma

Előnyök:

- Automatikus visszahívás esetén vonzó, éves 6,5%-os kupon megfizetése a Névérték mellett;
- Lejáratkor, ha korábban visszahívásra nem került sor, 100%-os részesedés a Mögöttes index pozitív teljesítményéből;
- Futamidő végéig való tartás esetén a Névérték a Mögöttes termék nagymértékű árfolyamesése esetén is kifizetésre kerül, így tőkeveszteséggel 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 lejárat előtti visszaváltás a Mögöttes termék (index) teljesítményénél rosszabb eredményhez, akár tőkevesztéshez is vezethet;
- lejáratot megelőző értékesítés esetén a tőke kifizetése nem biztosított, így a piaci környezet esetleges kedvezőtlen alakulása révén szélsőséges esetben akár tőkevesztés is előfordulhat;

- BNP Paribas Issuance B.V., mint Kibocsátó kockázata;
- visszahívás esetén a hozam mértéke éves 6,5% akkor is, ha a mögöttes index teljesítménye ezt meghaladta;
- másodpiac alacsony likviditása, korlátozott értékesíthetőség.

Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Feltételezzük, hogy a Kezdeti ár, azaz az S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER értéke az árfolyamfixálás napján (2024.08.01-jén) 300 USD

Szenáriók	Mögöttes inex árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	A mögöttes index árfolyama először a 2. év végén haladja meg a 107.5%-os visszahívási korlátot (322.5 USD)	⇒	$6.5\% \times 730/365 = 13\%$	2 év	1130 USD
Semleges	A mögöttes index árfolyama a visszahívási időszak alatt nem éri el a 107.5%-os visszahívási korlátot, az Utolsó Értékelési napon 106.5%-on zár (319.5 USD).	⇒	-	3 év	1065 USD
	A mögöttes index árfolyama folyamatosan növekszik, az első lehetséges visszahívás alkalmával 150%-on áll (450 USD), és egyből visszahívásra kerül.	⇒	$6.5\% \times 367/365 = 6.54\%$	1 év	1065.4 USD
Negatív	A mögöttes index árfolyama ingadozik, de sosem éri el a 107.5%-os visszahívási korlátot, az Utolsó Értékelési Napon pedig 90%-on zár (270 USD).	⇒	-	3 év	1000 USD

Fő paraméterek

Kibocsátó	BNP Paribas Issuance B.V.
Garanciavállaló	BNP Paribas
Nyilvános ajánlattétel országa	Magyarország
Kezdeti ár	A Mögöttes termék záróára az Árfolyamfixálás napján (2024.08.01)
Jegyzési időszak	2024.07.05 – 2024.07.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2024.08.08

- Mögöttes Termék
- S&P500 Avg Daily Risk Control Index 5% USD ER (SPXAV5E)
- Az index az S&P500 indexet és készpénz pozíciót tart.
 - Az előbbi kettő súlyát naponta változtatja 5%-os átlagos volatilitás elérése érdekében.
 - Excess Return index
 - Index indulása: 2013.04.04.

Minimum Kifizetés	Névérték 100%-a
Mögöttes index teljesítménye	A Mögöttes termék Értékelési napon érvényes záróárának és a Kezdeti árának hányadosából az alábbi képlet alapján számított érték százalékban kifejezve. <i>Értékelési napon érvényes záróár/Kezdeti ár</i>
Automatikus visszahívás	Amint az Automatikus visszahívási időszak alatt a mögöttes index teljesítménye eléri vagy meghaladja az Automatikus visszahívási korlátot, úgy a termék visszahívásra kerül (korai lejárat) a Névérték és a Feltételes kupon időarányos megfizetésével.
Automatikus visszahívási időszak	2025.08.01 – 2027.07.30
Feltételes Kupon	Éves 6,5%
Visszahívási korlát	107.5%
Kifizetés visszahívás esetén	Éves 6,5% kupon és a Névérték 100%-a <i>Névérték x (100% + 9% t/365)</i> <i>t: a Kezdeti ár napja (2024.08.01) és a Visszahívás napja között eltelt napok száma</i> Kifizetésre az Automatikus visszahívást követő 5. munkanapon kerül sor <i>Elszámolás várhatóan a kifizetést követő második munkanapon</i>
Utolsó Értékelési nap	2027.08.02
Futamidő	3 év (maximum)
Lejárat	2027.08.09
Lejáratkori kifizetés	Ha korábban nem került sor visszahívásra, a Mögöttes index Utolsó Értékelési napon érvényes záróárával kalkulált teljesítményének megfelelő kifizetés, minimum a Névérték 100%-a <i>Elszámolás várhatóan a Lejáratot követő második munkanapon</i>
Jegyzési Árfolyam	Névérték 100%-a A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 54 USD értékben.
ISIN	XS2804850712

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. Így előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait.

Lejárat előtti visszaváltás esetén visszaváltási díj kerül felszámításra, melynek mértékét a hatályos Üzleti díjjegyzék tartalmazza: az Ügyfélértékesítő készítésekor ez 1% az aktuális piaci értékre vetítve. Tőzsdei értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

A BNP 100% Garant Express S&P500 USD 24-27 egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és a Kibocsátó 2024.05.30-i Alaptájékoztatójából („Base prospectus for the Warrant and Certificate Programme”), valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából tájékozódhat. 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/XS2804850712.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.

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 kamattörvény 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 valamint a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti egyéb adót és/vagy járulékot kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor (2024.07.01-jén) 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.

A 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet alapján a természetes személyek kamatjövedelmeit átmenetileg a 15%-os kamat- és árfolyamnyereségadó mellett 2023. július 1-től 13%-os szociális hozzájárulási adó is terheli - Normál értékpapírszámlán. Nyugdíj előtakarékosági számlán (NYESZ) vagy Tartós Befektetési Számlán (TBSZ) tartott befektetések kamatjövedelmét azonban a 13%-os szociális hozzájárulási adó nem érinti. További információ: <https://www.erstemarket.hu/oldalak/tbsz-szamla-nyitas>

Az Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak 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 adótanácsadóval, mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, befektetésének hozadéka 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 vállalatirányítási (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.

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/XS2804850712.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: 2024.07.04

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatók 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>.