

HVB USD Express Plus Certificate

a Bayer AG részvényeire
Az UniCredit Bank AG München terméke
ISIN DE000HVB5590

Jelen anyag véglegesítve: 2021.02.10

BEVEZETŐ

Ha Ön úgy ítéli meg, hogy a közeljövőben a Bayer AG részvényárfolyama enyhén emelkedhet és ennek bekövetkezése esetén ebből profitálni szeretne, az UniCredit Bank AG (HypoVereinsbank) ("Kibocsátó") kínálatából a **HVB USD Express Plus Certificate** terméket ("certifikát") érdemes megismernie.

Speciális tulajdonságok

- Megfelelő árfolyamalakulás esetén USD 1.102,- és USD 1.408,- közötti kifizetési lehetőség certifikátonként, az eltelt időtartam függvényében.
- Védelmi szint kerül meghatározásra, amely védi a befektetőket a végső megfigyelési napon mért, 30%-ot meg nem haladó mértékű árfolyamcsökkenés esetén. Részletes feltételek az 1–2. oldalakon.
- Kérjük tanulmányozza át a kockázatokat és egyéb fontos információkat a 3. oldalon.

A BEFEKTETÉS RÉSZLETEI

A befektetés lényege a következő: A kezdeti megfigyelési napon rögzítésre kerül a Bayer AG részvény záróára (referencia ár), és ezen árhoz viszonyítva kerül megállapításra a kötési árfolyam (strike price, a referencia ár 100%-a), az aktiváló szint (trigger level, a referencia ár 90%-a) és a védelmi szint (barrier level, a referencia ár 70%-a) is.

A befektetés futamideje során az előre meghatározott megfigyelési napokon az aktuális részvényárfolyam összehasonlításra kerül az ezen időpontokra előre meghatározott aktiváló szintekkel. Amennyiben az adott részvényárfolyam a megfigyelési napokon megegyezik az aktiváló szinttel, vagy meghaladja azt, a certifikát korai visszaváltására kerül sor egy előre meghatározott visszaváltási összegben és elszámolási napon. Ez pozitív befektetési teljesítményt eredményez. Ellenkező esetben a certifikát nem kerül visszaváltásra, és továbbra is a befektető portfóliójában marad, legalább a következő megfigyelési napig. Az aktuális részvényárfolyam és az aktiváló szint összehasonlítására valamennyi megfigyelési napon sor kerül. Amennyiben egyik megfigyelési nap után sem történik korai visszaváltás, a végső megfigyelési napon érvényes visszaváltási összeg megállapítására a következőképpen kerül sor:

Ha a részvény referencia ára a végső megfigyelési napon megegyezik a védelmi szinttel vagy meghaladja azt, a visszaváltás az előre meghatározott visszaváltási összeggel történik meg, pozitív teljesítménnyel. Amennyiben azonban az árfolyam a védelmi szint alatt van, egy előre rögzített képlet alapján meghatározott darabszámú Bayer AG részvény kerül jóváírásra az ügyfél értékpapírszámláján (Átváltási arány). Ez a képlet a következő: a névérték elosztásra kerül a kötési árfolyammal majd tovább osztásra kerül a végső megfigyelési

KATEGÓRIA	Tőkevédelem nélküli befektetési termék
BEFEKTETÉSI SZEKTOR	Részvények/Németország
A BEFEKTETŐ PIACI VÁRAKOZÁSA	Enyhén emelkedő

napon érvényes referencia devizaárfolyammal (EUR/USD). A töredék részvénydarabszámok pénzben kerülnek jóváírásra. Ez a befektető számára veszteséget eredményez.

Felhívjuk figyelmét, hogy a befektetőt veszteség éri, amennyiben nem történik korai visszaváltási esemény és a részvényárfolyam a végső megfigyelési napon a védelmi szint alá kerül.

A certifikát esetén az Ön tőkéje legfeljebb 4 évre kerül befektetésre és normál piaci körülmények között a certifikát tőzsdén kívüli forgalomban, másodpiacon értékesíthető.

A MÖGÖTTES ESZKÖZ

A Bayer AG egy német gyógyszeripari és vegyipari vállalat, amelynek központja Leverkuszenben található. Fő tevékenység területe az egészségügy, a táplálkozás és a csúcstechnológiájú anyagok.

Forrás: a Bayer AG, weblapja

Múltbeli részvényárfolyam alakulás

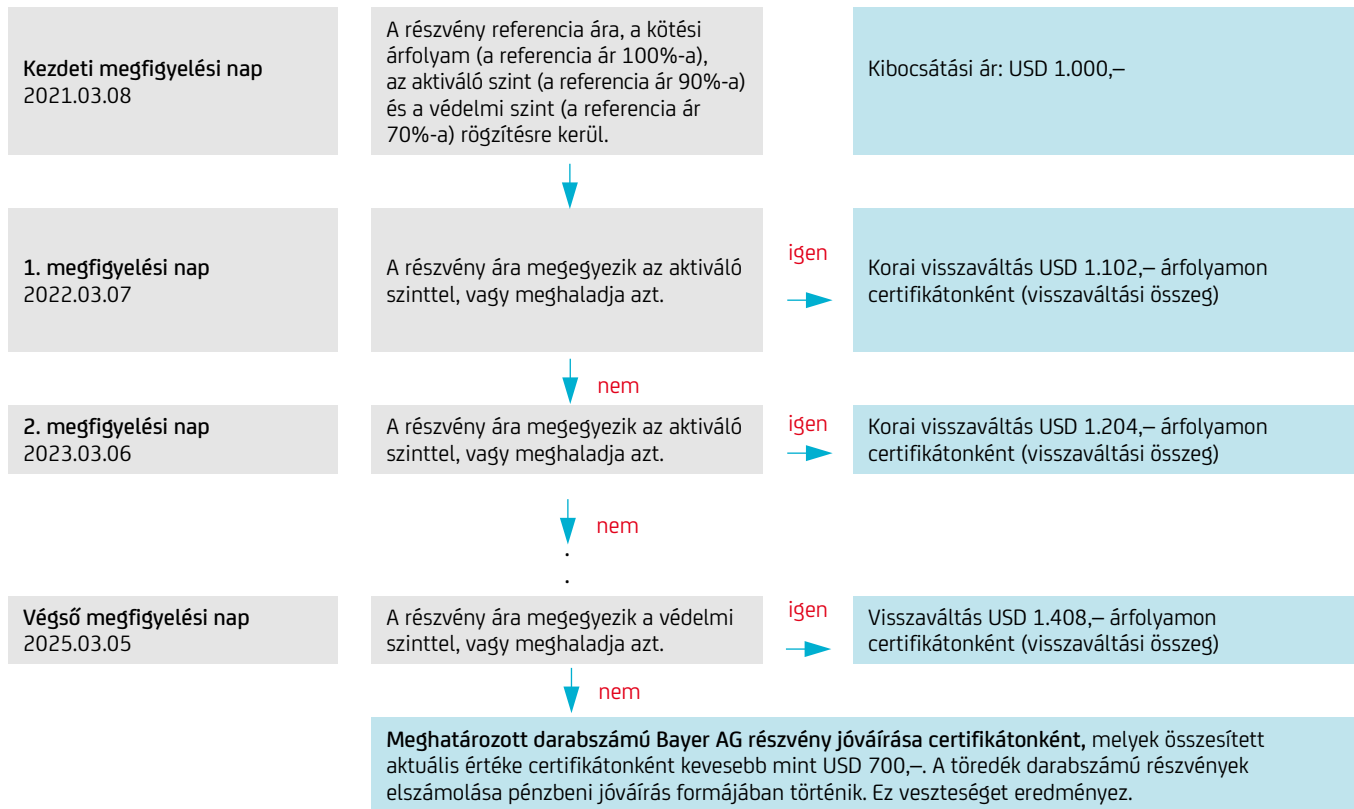


A bemutatott időszak: 2016.02.11 – 2021.02.10 Az alábbi értékek a 2021.02.10-i állapot alapján kerültek meghatározásra. A tényleges szintek azonban 2021.03.08-ig nem kerülnek meghatározásra. Forrás: SIX Financial Information.

A múltbeli eredmények alapján nem lehet a jövőbeni teljesítményről megbízható következtetéseket levonni, a tényleges teljesítmény ettől eltérő lehet.

A grafikon a mögöttes eszköz múltbeli teljesítményét mutatja, nem pedig a certifikát múltbeli hozamát és nem kalkulál a certifikát megszerzését terhelő díjakkal sem. A mögöttes eszköz árfolyamának devizája továbbá a certifikátok devizája eltérhet a befektető viszonyítási devizanemétől, és az egyes valuta vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja a befektető által elérhető eredményt.

Hogyan működik a gyakorlatban



A fenti adatok csak például szolgálnak, ezért belőlük a befektetés tényleges teljesítményére vonatkozó következtetéseket nem lehetséges levonni. A bemutatott forgatókönyv – így a megfigyelési napok száma is – illusztrációs jelleggel került kiválasztásra és feltüntetésre a teljesség igénye nélkül, csak szemléltetési célokat szolgál.

LEHETSÉGES TELJESÍTMÉNYEK (PÉLDA)

A következő példák szemléltetik azokat a teljesítményeket, amelyek lehetségesek minden egyes certifikát esetében (névérték: EUR 1.000,–). Példáink esetében a kezdeti megfigyelési napon a következő feltételezésekkel élünk:

- Referencia ár a kezdeti megfigyelési napon: EUR 54,–
- Védelmi szint: EUR 37,80
- A jelzett megfigyelési napokat megelőzően nem történt korai visszaváltás

Lehetséges forgatókönyvek

Megfigyelési nap	Referencia ár az megfigyelési napon	Aktiváló szint/ Védelmi szint	Visszaváltási nap	Kifizetés certifikátonként
1.	EUR 59,40	EUR 48,60 (90%)	Korai visszaváltási nap 1.	USD 1.102,–
3.	EUR 48,60	EUR 48,60 (90%)	Korai visszaváltási nap 3.	USD 1.306,–
Végso	EUR 37,80	EUR 37,80 (70%)	Végso kifizetési nap	USD 1.408,–
Végso	EUR 25,92	EUR 37,80 (70%)	Végso kifizetési nap	Meghatározott darabszámú Bayer AG részvény jóvairása (összesen körülbelül USD 480,– értékben).

A fentiekben számított adatok nem foglalják magukban az utolsó oldalon feltüntetett díjakat, jutalékokat. A mögöttes eszköz jóvairását követő értékesítése esetén tranzakciós díj merülhet fel. Mivel a fenti adatok csak példaként szolgálnak, ezért belőlük a befektetés tényleges teljesítményére vonatkozóan következtetés nem vonható le. A bemutatott forgatókönyv illusztrációs jelleggel került kiválasztásra és feltüntetésre a teljesség igénye nélkül, csak szemléltetési célokat szolgál.

ELŐNYÖK

- A piacok kedvező alakulása esetén a befektetés a futamidő lejárta előtt is visszaváltható az előre meghatározott korai lejárat napokon, előre lefektetett szabályok mentén, certifikátonként USD 1.102,- és USD 1.408,- közötti mértékű jóváírással. A jóváírás mértéke az eltelt időszak hosszúságától függően változik.
- A befektetés védelmi szinttel rendelkezik, mely védi a befektetőt a végső megfigyelési napon rögzített, legfeljebb 30%-os részvényár-csökkenés esetén.
- Normál piaci körülmények között a certifikát értékesíthető a tőzsdén kívüli forgalomban.

KOCKÁZATOK

- A részvényárfolyam alakulása befolyásolja a certifikát értékét a futamidő alatt és annak lejártakor. Amennyiben nem kerül sor korai visszaváltására és a részvény referencia ára a végső megfigyelési napon a védelmi szint alatt zár, akkor a kifizetés meghatározott darabszámú részvények jóváírásával történik. A certifikát értéke ebben az esetben csökken a kibocsátási árhoz viszonyítva, amely veszteséget eredményez. Kedvezőtlen esetben a teljes befektetett tőke elveszhet.
- Rendkívüli esemény bekövetkezése esetén a kibocsátónak joga van azonnali hatállyal lezárni a certifikátot (a törvényes értesítési határidő alkalmazásával). Rendkívüli esemény akkor fordul elő, ha a mögöttes termék jegyzése megszűnik, a mögöttes termék árjegyzése már nem érhető el többet az eredeti devizában, vagy ha törvényi változás történik. Ebben az esetben a visszaváltásra a számítást végző ügynök által, ésszerű mérlegelés alapján meghatározott piaci érték szerint kerül sor. A piaci érték jelentősen a kibocsátási ár alatt lehet, kedvezőtlen esetben a teljes befektetett tőke elveszhet. Ezenkívül a befektető viseli azt a kockázatot, hogy a certifikát lezárása számára nem megfelelő időben történik, és csak rosszabb feltételek mellett képes újrabefektetni a visszaváltási összeget. A certifikát korai visszaváltása esetén a befektető viseli az újrabefektetési kockázatot.
- Adott időszak alatt a részvényre történő osztalékfizetések a certifikát kifizetéseibe épülnek be és azok nem kerülnek a certifikát befektetői között kiosztásra. Az osztalékfizetés csökkenti a részvény, mint mögöttes eszköz árát, mely negatív hatással van a certifikát árára, és ezzel az aktiváló szint vagy a védelmi szint alá eshet a certifikát értéke.

- A certifikát a futamideje alatt piaci hatásoknak van kitéve (pl. árfolyamok alakulása, volatilitás (a mögöttes termék áringadozásának nagyságát mutatja; a mögöttes termék árára előrejelzett értékek alapján), osztalékra vonatkozó várakozások, kamatláb szintje, a különbség a részvény árfolyam és az aktiváló szint, valamint a védelmi szint között, hátralévő futamidő és a kibocsátó hitelminősítése). Tőke- és hozamvesztés lehetséges. A certifikát értéke nem a visszaváltási szabályok szerint változik a futamidő alatt, ez csak a végső megfigyelési napra irányadó.
- A befektetők ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a kibocsátó nem képes eleget tenni a certifikátból származó kötelezettségeinek, például illikviditás (fizetéseképtelenség/ adósság túlterhelés) vagy kormányzati rendelet esetén. A teljes befektetett tőke elvesztése is lehetséges. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírként a certifikát nincs fedezve a betétbiztosítás által.
- Devizaárfolyam-kockázat áll fent azon befektetők részére, akik viszonyítási devizaneme eltér az amerikai dollártól.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

- A visszaváltás maximális összege az előre meghatározott visszaváltási összegekre korlátozott. A certifikát korai visszaváltása lehetséges, amely esetben a visszaváltási összeg alacsonyabb, mint a végső kifizetési napra meghatározott visszaváltási összeg.
- A certifikát rendszerint értékesíthető a tőzsdén kívüli forgalomban. A kibocsátó normál piaci körülmények között szándékozik folyamatosan vételi árat jegyezni (Bid). A kibocsátó a vételi árat üzletileg elérhető árazási modellek alkalmazásával állapítja meg, a piaci árazást befolyásoló feltételek figyelembe vételével. Az ilyen módon jegyzett ár a tőzsdével ellentétben (például részvények tőzsdei árfolyama) nem a kereslet és kínálat függvényében alakul. Kivételes piaci körülmények között vagy technikai hibák fennállása esetén a certifikát értékesítése késhet vagy meghiúsulhat.
- A certifikát német jog alapján kerül kibocsátásra.
- Minden, a hozammal kapcsolatban jelen dokumentumban közölt információ az USD 1.000,- névértéket veszi alapul. A hozam mértéke csökkenhet a befektetéssel kapcsolatos díjakkal (például: forgalmazási jutalék, értékpapír letéti díj és tranzakciós költségek). A certifikát vételi és eladási ára a díjak és egyéb ellentételezések miatt eltérhet a certifikát piaci árától. Kérjük, figyelmesen olvassa át az utolsó oldalon a "Díjak" fejezetet és érdeklődjön bankjánál a felmerülő költségek pontos mértékével kapcsolatban.

RÉSZLETES ADATOK, ÉRTÉKEK ÉS DÁTUMOK

Név	HVB USD Express Plus Certificate a Bayer AG részvényeire
A certifikát Kibocsátója	UniCredit Bank AG. Aktuális információk az UniCredit Bank AG hitelbesorolásáról a www.onemarkets.hu (Investor Relations) oldalon található.
Alkalmazott jog	A certifikát a német jog alapján kerül kibocsátásra
Certifikát devizája	Amerikai dollár (USD)
Mögöttes eszköz (benchmark, amely a certifikát alapjául szolgál)	Bayer AG, ISIN DE000BAY0017, euróban jegyezve
Mögöttes eszköz devizanem	A Mögöttes eszköz árfolyamkockázata fedezésre kerül USD-re.
Jegyzési időszak	2021.02.15 – 2021.03.05 (14:00 Budapest/München időzóna szerint), a Jegyzési időszak korábban is lezárásra kerülhet
Kezdeti megfigyelési nap	2021.03.08
Kibocsátási nap	2021.03.12
Megfigyelési napok	2022.03.07 (1), 2023.03.06 (2), 2024.03.05 (3), 2025.03.05 (végső)
Korai visszaváltási napok	2022.03.14 (1), 2023.03.13 (2), 2024.03.12 (3)
Végső kifizetési nap	2025.03.12
Kibocsátási ár	USD 1.000,–
Névérték (legkisebb kereskedhető mennyiség)	USD 1.000,–
Referencia ár	Az alaptermék hivatalos záróára a Referencia piacon
Referencia piac	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra [®])
Aktíváló szint (Trigger level) a megfigyelési napokon (1, ..., 3)	A kezdeti megfigyelési napon rögzített Referencia ár 90%-a
Védelmi szint (Barrier level)	A kezdeti megfigyelési napon rögzített Referencia ár 70%-a
Kötési árfolyam (Strike price)	A kezdeti megfigyelési napon rögzített Referencia ár 100%-a
Visszaváltási összegek	USD 1.102,– (1), USD 1.204,– (2), USD 1.306,– (3), USD 1.408,– (végső)
Átváltási arány	A Névérték osztva a Kötési árfolyammal majd tovább osztva a végső megfigyelési napra érvényes Referencia devizaárfolyammal (EUR/USD). A töredék darabszámok pénzben kerülnek jóváírásra (töredék darabszámú részvények darabszáma szorozva a végső megfigyelési napon rögzített Referencia árral és tovább szorozva a Referencia devizaárfolyammal (EUR/USD)).
Referencia devizaárfolyam	Az FX átváltási árfolyam az USD mennyisége egy EUR-re vonatkoztatva. A Bloomberg által publikált EUR/USD árfolyam a végső megfigyelési napon (Bloomberg: https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings)
Tőzsdei bevezetés	Nincs tervben tőzsdei bevezetés
WKN (German Securities No.), ISIN	HVB559 DE000HVB5590

DÍJAK

	A certifikát Kibocsátási ára a Kibocsátó belső árazási modelljei alapján kerül meghatározásra. A Kibocsátási ár a Forgalmazási jutalékon (amennyiben ilyen alább feltüntetésre került) túl tartalmazhat marzsbevételt is, amely a Kibocsátót illeti.
Vételi költség	A forgalmazás a Jegyzési időszak alatt a kibocsátási áron történik, a jegyzés során nem merülnek fel további vételi költségek.
Értékesítési költségek	Kérjük, érdeklődjön bankjánál a felmerülő költségek pontosabb ismertetésével kapcsolatban.
Fenntartási díjak	Kérjük, érdeklődjön bankjánál a felmerülő költségek pontosabb ismertetésével kapcsolatban.

TOVÁBBI KÉRDÉSEI VANNAK?

Szakértői csapatunk készséggel áll rendelkezésére az alábbi elérhetőségeken:	További információért keresse fel weboldalunkat:
 InfoLine: +49 89 378-12233	 www.onemarkets.hu
 E-Mail: onemarketscee@unicredit.de	

Kérjük vegye figyelembe: A jelen tájékoztató nem teljes körű, nem minősül befektetési tanácsadásnak, befektetési ajánlásnak, pénzügyi elemzésnek, ajánlattételnek vagy pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletkötésre irányuló felhívásnak, kizárólag a figyelem felkeltése a célja. Jelen információk nem helyettesítik a pénzügyi tanácsadótól kapott információt vagy befektetési tanácsadást. Az itt rendelkezésre bocsátott információk hitelesnek tekintett forrásból származnak, ugyanakkor azok teljességéért, időszzerűségéért illetve pontosságáért sem a Kibocsátó, sem az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6., tev. eng. sz.: I-1523/2003., a Budapesti Értéktőzsde tagja, „UniCredit Bank”), mint forgalmazó nem vállal felelősséget. Az értékpapír certifikát formájában kerül kibocsátásra és a PRIIPs szabályozás hatálya alá tartozik.

A nyilvános ajánlat kizárólag az értékpapíroknak a Német Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóság (BaFin) által jóváhagyott Alaptájékoztatóján alapul. Az Alaptájékoztató jóváhagyása nem értelmezhető az UniCredit Bank AG által kibocsátott értékpapírok megvásárlására vonatkozó ajánlásként. A pénzügyi eszközre vonatkozó feltételeket kizárólag az Alaptájékoztató (Base Prospectus) illetve annak kiegészítései és a Végleges Feltételek (Final Terms) ("Dokumentumok") tartalmazza. Ezek a Dokumentumok elérhetők: UniCredit Bank AG, Department MMS6, Am Eisbach 4, D-80538 München, vagy letölthetőek a www.onemarkets.hu/baseprospectuses és a www.onemarkets.hu/DE000HVB5590 címen. Befektetési döntése meghozatala előtt ajánlott ezeket a dokumentumokat alaposan áttekinteni, hogy teljes mértékben megértse a befektetési döntéshez kapcsolódó lehetséges kockázatokat és előnyöket. A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) a termékhez a www.onemarkets.hu/kid/DE000HVB5590 címen érhető el. Jelen termék nem minősül egyszerű terméknek, a termék megértése nehéz lehet. Jelen tájékoztató nem szól azon természetes és jogi személyeknek, akik illetve amelyek tartózkodási helyére vagy székhelyére olyan külföldi jogrendszer az irányadó, amely korlátozza a hasonló tájékoztatások közzétételét. Így különösen nem minősül jelen tájékoztatás ajánlatnak vagy értékpapírok megvásárlására vonatkozó felhívásnak, mely az Amerikai Egyesült Államok, Nagy-Britannia vagy az Európai Gazdasági Térség olyan országai állampolgárai részére szólna, amely országokban egy ilyen ajánlattal szemben állított követelmények nem teljesülnek. Az UniCredit Csoport az Európai Központi Bank felügyelete alá tartozik. Továbbá az UniCredit Bank AG a Német Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóság (BaFin) felügyelete alá tartozik. Jelen reklám tartalmazhat linkeket külső weboldalakra, amelyek tartalmát sem az UniCredit Bank AG, sem az UniCredit Bank Hungary Zrt. nem ellenőrizte és nem fogadta el, és így ezek tartalmáért nem vállalnak felelősséget. A Dokumentumok angol nyelven, az Összefoglaló pedig magyar nyelven a www.unicreditbank.hu/certifikat weboldalon, továbbá írásban, nyomtatott formában az UniCredit Bank székhelyén (1054, Budapest Szabadság tér 5-6.) érhető el.

Jelen tájékoztatás az Alaptájékoztató alapján készült, bármilyen eltérés vagy értelmezési probléma esetén az abban foglaltak az irányadók. A forgalmazással kapcsolatos további részletes kondíciókat, feltételeket, az egyes szerződések részletes leírását az UniCredit Bank mint forgalmazó üzletszabályzatai és kondíciós listái tartalmazzák. Az UniCredit Bank a kondíciók változtatásának jogát fenntartja. Az UniCredit Bank kizárja a felelősségét az Ügyfél által - a jelen tájékoztató alapján - hozott üzleti döntésekért, azok hatásáért, eredményéért, hozamáért, meghiúsult várakozásokért, és az Ügyfél erő esetleges károkkért, veszteségeikért. Az árfolyamok, illetve a kamatok változása negatív hatással lehet a befektetés értékére, továbbá a múltbeli teljesítményből nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetve teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A befektetésekkel kapcsolatos kockázatok leírása nem tekinthető teljes körűnek. Az Ügyfél a konkrét befektetési döntéseit kizárólag saját maga hozza meg. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknak saját maguknak (vagy független szakértő igénybevételével) kell felmérniük és megérteniük az egyes ügyletek lényegét, a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. A jelen figyelemfelhívás az Európai Parlament és a Tanács értékpapírokról szóló nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelete értelmében reklámnak, valamint a 2007. évi CXHXVIII. tv. (Bszt.) és a Bizottság (EU)2017/565 rendelete értelmében marketingközleménynek minősül.