

Document cu informații esențiale

Scopul

Prezentul document oferă informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legislației în vigoare, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din investiția în acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produsul

Nume produs: Erste Group Turbo short WTI LIGHT SWEET Open End		
ISIN: AT0000A2W4N1	Emitent: Erste Group Bank AG	www.erstegroup.com/de/rechtliches/impressum
Sunați la +43 (0)5 0100 – 10100 pentru mai multe informații	Reglementată de: Finanzmarktaufsicht (FMA)	Data document: 27.09.2022

Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

În ce constă acest produs?

Tipul

Investiți într-un titlu de creanță de tip Produs structurat (Produse Knock-out).

Obiective

Scopul acestui produs este de a vă oferi o participare disproporționată (cu pârghie) descrescătoare la prețurile activului suport. Acest lucru are ca efect, printre altele, că sunteți expus unui risc foarte mare de a vă pierde capitalul investit dacă prețul activului suport se mișcă în direcția opusă. În cazul unui "knock-out" (expirare imediată), poate avea loc o pierdere totală. Produsul nu are maturitate fixă ("open end") și oferă un drept de opțiune.

Participarea la performanța activului de referință va fi disproporționată ca urmare a efectului de levier. Levierul rezultă din suma mai mică investită în opțiune comparativ cu investiția directă în activul de referință. Dacă prețul activului de referință atinge sau depășește bariera knock-out, produsul expiră automat („knock-out”). Ca urmare, produsul devine fie fără valoare, fie valoarea sa reziduală va fi platită investitorului. Suma de plată în urma evenimentului de knock-out se calculează după formula: prețul de exercitare minus prețul determinat al activului de referință înmulțit cu multiplicatorul. Suma de plată în cazul evenimentului de knock-out, poate, de asemenea să fie zero.

Prin exercitarea opțiunii, valoarea de rascumpărare poate fi solicitată de la emitent. Valoarea de rascumpărare va fi echivalentul prețului de exercitare minus prețul activului de referință, înmulțit cu multiplicatorul.

Prețul de exercitare și bariera knock-out vor fi ajustate regulat, dar cel puțin o dată pe săptămână.

Deoarece contractele futures au o scadență fixă, acestea vor fi înlocuite cu un nou contract structurat în mod egal și cu un termen mai lung înainte de scadență. Acest proces se numește "roll-over". Pe baza costurilor de prelungire automată (roll-over) suportate, prețul de exercitare și bariera knock-out vor fi ajustate corespunzător.

Deoarece activul de referință este cotate în altă monedă față de moneda produsului, conversia valutară în valuta produsului este bazată pe cursul de schimb relevant.

Activ de referință: Light Sweet Crude Oil (WTI) Future (US12573F1084)

Valuta: Leu românesc

Data emisiunii: 09.03.2022

Data scadenței: Acest produs nu are o dată a scadenței

Preț de exercitare: 136,6224 USD

Bariera knock out: 132,6224 USD

Multiplicator: 1,00

Tipul opțiunii: Americană (este posibilă exercitarea zilnic)

Emitentul poate rascumpăra produsul în orice moment la o anumită sumă, cu condiția respectării perioadei de preaviz.

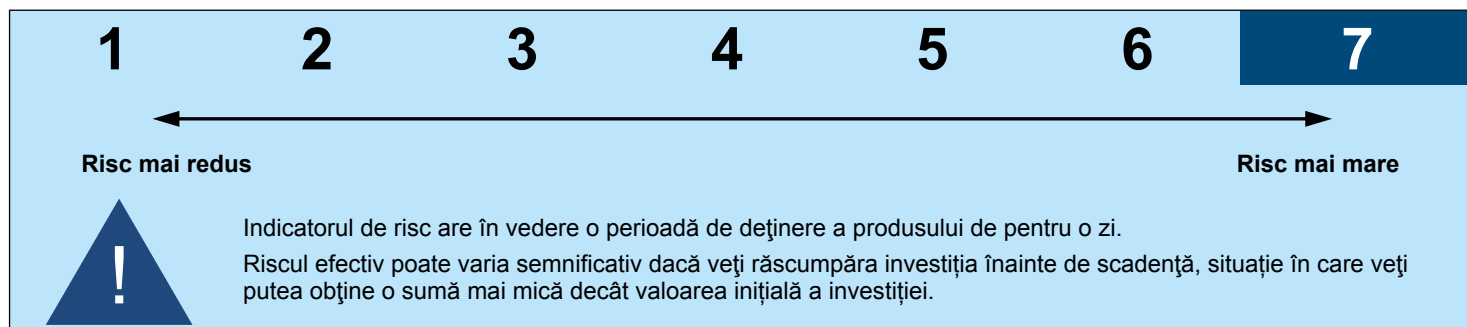
Emitentul are dreptul să încheie produsul cu efect imediat, dacă a apărut un eveniment extraordinar. Exemple de evenimente extraordinare includ delistări, pierderea activului suport, schimbări legislative, evenimente fiscale și întreruperea capacității emitentului de a efectua operațiunile de acoperire împotriva riscului. În acest caz, valoarea de rascumpărare (prețul corect de piață) poate fi semnificativ mai mică decât valoarea de cumpărare. De asemenea, aveți riscul ca produsul să fie rascumpărat anticipat la un moment nefavorabil pentru dvs. și este posibil să puteți reinvesti suma de rascumpărare doar în condiții mai puțin favorabile.

Investitor retail căruia se adresează

Acest produs este destinat investitorilor retail care pot suporta pierderi până la o pierdere totală a capitalului investit și preferă un orizont investițional pe termen scurt. Investitorul de retail are cunoștințe sau experiență suficientă în ceea ce privește acest produs sau un produs similar. Investitorul de retail este interesat de creșterea capitalului.

Care sunt riscurile și ce pot obține în schimb?

Indicator de risc



Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să implice o pierdere de bani din cauza evoluțiilor înregistrate pe piețe sau în cazul în care emitentul nu este în măsură să onoreze obligațiile de plată.

Am încadrat acest produs în clasa de risc 7 din 7, care este cea mai ridicată clasă de risc.

Acest nivel de risc arată că pierderile potențiale din performanța viitoare sunt la un nivel foarte ridicat, iar condițiile de piață slabe este au probabilitate mică să aiba impact asupra capacității noastre de a vă plăti.

Atenție la riscul valutar: dacă moneda produsului este diferită de moneda țării în care locuiți, veți primi plăți într-o altă monedă, astfel încât randamentul final pe care îl veți avea depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.

Acest produs nu include niciun element de protecție cu privire la performanța viitoare a pieței, astfel încât există riscul să pierdeți o parte sau întreaga sumă investită. În situația în care emitentul nu poate onora obligațiile de plată, există riscul să pierdeți întreaga investiție.

Scenarii

Evoluțiile viitoare ale pieței nu pot fi anticipate cu precizie. Scenariile prezentate sunt doar o estimare a unor posibile rezultate pe baza unor performanțe istorice. Randamentele reale obținute ar putea fi mai mici.

La o investiție de 49.000 RON		1 zi (perioadă recomandată)
Scenarii		
Scenariul de stres	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	22.275,19 RON
	Randament procentual	-54,54%
Scenariul nefavorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	50.001,73 RON
	Randament procentual	2,04%
Scenariul moderat	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	51.796,44 RON
	Randament procentual	5,71%
Scenariul favorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	53.958,03 RON
	Randament procentual	10,12%

Acest tabel arată suma de bani pe care ați putea să o primiți înapoi la sfârșitul perioadei recomandate de păstrare presupunând că ați investi 49.000 RON. Deținerea produsului pe o perioadă mai lungă de timp decât perioada recomandată, poate influența semnificativ riscurile investiției.

Scenariile ilustrează cum ar putea evolua investiția dumneavoastră pentru a realiza o comparație cu scenariile altor produse de investiții. În general, scenariile prezintă randamentul mediu pe an. În cazul în care perioada de deținere (perioada recomandată) este mai mică de un an, scenariile indică randamentul procentual pe perioada recomandată de deținere. Astfel comparația poate fi inexactă.

Scenariile prezentate sunt o estimare a rezultatelor viitoare în baza performanței trecute și nu sunt un indicator exact. Rezultatul obținut va varia în funcție de performanța pieței și durata deținerii investiției/produsului.

Scenariul de stres arată care este suma pe care ați putea să o primiți înapoi în circumstanțe de piață extreme și nu ține cont de situația în care emitentul nu este în măsură să își îndeplinească obligațiile de plată.

Cifrele indicate includ toate costurile produsului, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului sau distribuitorului dumneavoastră. Menționăm că legislația fiscală din țara dumneavoastră de reședință poate avea un impact asupra plății efective a acestui produs.

Ce se întâmplă dacă Erste Group Bank AG nu poate plăti?

Acest instrument financiar nu este acoperit de niciun sistem de garantare a depozitelor. Sunteți expuși riscului ca Erste Group Bank AG să fie în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile ce decurg din instrumentul financiar în caz de insolvabilitate (incapacitatea de plată, supra-îndatorare) sau în situația existenței unui ordin administrativ ("bail-in regime"). Există posibilitatea pierderii totale a capitalului investit.

Care sunt costurile?

Indicatorul de reducere a randamentului (RIY) arată impactul costurilor totale pe care le plățiți asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Costurile totale includ costurile unice, costurile de funcționare și costurile datorate terților.

Sumele indicate aici sunt costurile cumulate ale produsului în sine, pentru o perioadă diferită de deținere. Aceste sume includ eventualele penalități de răscumpărare anticipată. Cifrele corespund situației în care investiți 49.000 RON. Cifrele sunt estimări și se pot schimba în viitor.

Costuri eşalonate

La o investiție de 49.000 RON Scenarii	1 zi (perioadă recomandată)
Costuri unice	178,79 RON
Impact asupra randamentului (RIY)	0,38%

Persoana care vă vinde produsul sau vă oferă consultanță în legătură cu acest produs vă poate percepe alte costuri. În acest caz, persoana respectivă vă va oferi informații cu privire la aceste costuri și vă va arăta impactul lor asupra investiției în timp.

Structura costurilor

Tabelul alăturat prezintă:

- impactul diverselor categorii de costuri asupra randamentului investiției la finalul perioadei recomandate de deținere;
- ce reprezintă fiecare categorie de cost.

Tabelul alăturat prezintă impactul asupra randamentului			
Costurile unice	Costurile inițiale	0,1825%	Impactul costurilor incluse deja în preț.
	Costurile de ieșire din investiție	0,1722%	Impactul costurilor la ieșirea din investiție la scadență.
Costuri continue/recurente	Alte costuri continue/recurente	0,0207%	Impactul costurilor percepute pentru gestionarea investițiilor

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii anticipat?

Perioada recomandată: 1 zi

Tipul produsului nu permite o recomandare cu privire la perioada de deținere. Pentru calculul parametrilor acestui document, se presupune o perioadă de deținere de o zi. Produsul este conceput pentru investiții pe termen scurt, deoarece termenul se încheie automat imediat ce prețul activului suport atinge bariera knock-out. Perioada de deținere reală poate diferi în funcție de condițiile pieței și de pârgia produsului. Prețul este supus fluctuațiilor pe durata de viață a produsului, ceea ce poate duce la pierderi. În timpul orelor de tranzacționare respective, produsul poate fi vândut la fiecare bursă unde produsul este listat.

Cum pot face o reclamație?

În cazul oricărei plângeri privind persoana care v-a acordat consultanță sau v-a vândut produsul, vă rugăm să contactați banca dumneavoastră.

Orice plângere privind produsul sau conținutul documentului poate fi trimisă la Erste Group Bank AG - Ombudsstelle, Am Belvedere 1, 1100 Wien. De asemenea, puteți să trimiteți un e-mail către ombudsstelle@erstegroup.com sau să accesați următorul website: www.erstegroup.com/de/ueber-uns/ombudsmann-beschwerden.

Alte informații relevante

Informațiile conținute în Termenii finali și în Prospectul de Bază, inclusiv suplimentele, care au fost aprobate de Autoritatea Pieței Financiare austriece (FMA), reprezintă singurul temei juridic obligatoriu pentru acest instrument financiar. Ar trebui să le citiți pentru informații mai detaliate despre acest instrument financiar - în special cu privire la caracteristicile produsului și riscurile asociate unei investiții. Toate documentele pot fi solicitate de la Emitentul Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien și sunt disponibile și pe site-ul www.erstegroup.com/emissionen.