

Vonzó hozamlehetőség Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020

Szeretne amerikai dollárban 8.20% kamatot elérni 1 évre történő befektetéssel? Hajlandó ezért 2 részvény (Amazon.com Inc. és Alibaba Group Holding Ltd.) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 12 hónapban nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Szeretne egy ilyen piaci környezetből profitálni? Ebben az esetben a Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020 megfelelő befektetési lehetőség lehet az Ön számára. Kérjük a Vontobel Financial Products GmbH kibocsátói kockázatát is vegye figyelembe.

Hogy működik a Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020?

A Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020 Értékpapír lejáratkor egy előre meghatározott 8.20%-os fix kupont kínál amerikai dollárban. Emellett a Vontobel Financial Products GmbH lejáratkor - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal.

Lejáratkor a fix kupon mellett a Névérték kifizetésére kerül sor:

- ha a megfigyelési időszak (2019.05.31 - 2020.06.01) alatt a mögöttes részvénykosár egyik elemének záróára sem esik az előre meghatározott Korlát ár (a mögöttes részvények 2019.05.31-i záróárának 60%-a) alá. Ez akkor is érvényes, ha egy vagy több mögöttes részvény záró árfolyama a megfigyelési időszak végén a Kötési ár (2019.05.31-i záróár) alatt van, de mindegyik záró árfolyama továbbra is eléri vagy meghaladja a Korlát árat; vagy
- ha a 2 mögöttes részvény közül a megfigyelési időszak alatt valamelyik záró árfolyama átlépi a korlátot, azonban a megfigyelési időszak végén az összes mögöttes részvény záró árfolyama a Kötési árat (2019.05.31-i záróárát) meghaladja vagy azzal megegyezik.

Lejáratkor a fix kupon mellett Részvényben történő kifizetésre kerül sor:

- ha a megfigyelési időszak alatt (2019.05.31 - 2020.06.01) valamely mögöttes részvény záró árfolyama átlépi a korlátot, és a megfigyelési időszak végén (2020.06.01) a 2 részvény közül bármelyik részvény záró árfolyama a Kötési ár alatt van.

Ekkor a befektető a 2 mögöttes részvény közül a megfigyelési időszak végén legrosszabbul teljesítő részvényből meghatározott darabszámot kap. A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre a 2020.06.01-i záróárral kalkulálva.

Mögöttes részvénykosár

Részvény kibocsátója	ISIN	Tőzsde
Amazon.com Inc.	US0231351067	Nasdaq
Alibaba Group Holding Ltd.	US01609W1027	NYSE

Előnyök:

- a mögöttes részvények árfolyamcsökkenése esetén is garantált a 8.20% fix kupon kifizetése
- befektetési lehetőség egy részvénykosárba 40%-os árfolyamcsökkenés mértékéig védelmet nyújtó Korlát beépítésével
- lehetősége nyílik arra, hogy enyhe negatív teljesítmény esetén is profitra tegyen szert

Lehetséges kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a Protect Multi Értékpapír Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek
- egyetlen mögöttes részvény rossz teljesítménye is negatív irányban befolyásolhatja a lejáratkori kifizetést
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.számlavezetési díj, értékesítési díj)
- Vontobel Financial Products GmbH mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéseképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a termék kockázata meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvénykosár 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

pozitív	Amennyiben a mögöttes részvénykosárban szereplő részvények a megfigyelési időszak (2019.05.31- 2020.06.01) alatt pozitív teljesítményt nyújtanak, egyik részvény záró árfolyama sem lépi át az előre meghatározott 60%-os korlátot, lejáratkor a 8.20% fix kupon és a névérték kerül kifizetésre (abban az esetben is, ha a részvények teljesítménye meghaladja a fix hozamot).
semleges	Ha a futamidő alatt a részvények árfolyama csökken és legalább az egyik részvény záró árfolyama ideiglenesen a korlát szint alá süllyed, de időközben ismét emelkedik az árfolyama és lejáratkor az összes részvény az indulási ár közvetlen közelében van, bár a korlát átlépése miatt a leggyengébben teljesítő részvényt kapja meg a befektető, csak minimális tőkevesztéssel kell számolni. Ezen felül a fix kupont mindenképpen megkapja a befektető, amely kiegyenlítheti a részvények teljesítményéből eredő tőkevesztéséget.
negatív	Amennyiben a részvénykosárban szereplő részvények árfolyama csökken, a megfigyelési időszak alatt a záróáruk a 60%-os korlát szint alá megy és az utolsó megfigyelési napon egy vagy több mögöttes részvény záróára a Kötési ár alatt van, lejáratkor a leggyengébben teljesítő részvény leszállítására kerül sor, de a 8.20% fix kupon ekkor is megilleti a befektetőt. Ebben az esetben tőkevesztéssel kell számolni.

A fenti scenáriókban az esetleges adók nem kerültek beszámításra.

A termék 8.20%-os bruttó teljesítménye maximum 0,5% kezdeti értékesítési díjjal csökkenthető.

Kibocsátó	Vontobel Financial Products GmbH
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Jegyzési időszak	2019.04.30 – 2019.05.31 A jegyzési időszak korábban is lezárható.
Kibocsátás dátuma	2019.06.07
Lejárat	2020.06.08 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
Futamidő	1 év
Kupon	8.20% (Névértékre vetítve, USD-ben)
Mögöttes Részvénykosár	- Amazon.com Inc. (US0231351067) - Alibaba Group Holding Ltd.(US01609W1027)
Korlát	Az árfolyamfixálási napon érvényes záróárfolyam 60%-a részvényenként. A korlát akkor aktíválódik, ha a részvények közül bármelyiknek a napi záróára a megfigyelési időszak alatt bármikor a 2019.05.31-i záróárának 60%-a alá esik.
Kötési ár	A mögöttes részvénykosárban szereplő részvények záróárának 100%-a az Árfolyamfixálási napon
Árfolyamfixálási nap	2019.05.31
Megfigyelési időszak	2019.05.31 – 2020.06.01
Lejáratkori kifizetés	A lejáratkori kifizetés a mögöttes részvénykosár elemeinek teljesítményétől függ. Attól függően, hogy a mögöttes részvénykosár elemeinek napi záró árfolyama a megfigyelési időszak alatt átlépte-e a korlátot, lejáratkor a fix kupon kifizetése mellett a Névérték, vagy a legrosszabbul teljesítő részvény leszállítására, plusz szükség esetén kerekítési különbözet pénzbeni kifizetésére kerül sor. Névérték kifizetése lejáratkor, ha: – a megfigyelési időszak alatt a mögöttes részvénykosár egyik elemének záróára sem esik az előre meghatározott Korlát ár alá. Ez akkor is érvényes, ha egy vagy több mögöttes részvény záró árfolyama a megfigyelési időszak végén a Kötési ár alatt van, de mindegyik záró árfolyama továbbra is eléri vagy meghaladja a Korlát árat; vagy – a 2 mögöttes részvény közül a megfigyelési időszak alatt valamelyik záró árfolyama átlépi a korlátot, de lejáratkor minden részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a Kötési árat. Részvényben történő teljesítés lejáratkor, ha: – a megfigyelési időszak alatt valamely mögöttes részvény záró árfolyama átlépi a korlátot, és a megfigyelési időszak végén a 2 részvény közül bármelyik részvény záró árfolyama a Kötési ár alatt van. Ekkor a befektető a 2 mögöttes részvény közül a futamidő alatt rosszabbul teljesítő részvényből meghatározott darabszámot kap. Kifizetendő darabszám: a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Pénzbeni kifizetés: Az egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre a 2020.06.01-i záróárral kalkulálva.

Jegyzési Árfolyam	100% Névérték + max. 0,5% kezdeti értékesítési díj (a jegyzési időszak alatt a piaci változások következtében minimális változás lehetséges) A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 20 USD értékben.
ISIN	DE000VF4YFR2
Protect Multi Értékpapír devizaneme	USD
Mögöttes termék devizaneme	USD
Névérték/Minimum vásárlás	2000 USD / 2000 USD
Tőzsdei bevezetés	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre.
Másodpiac	Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, a Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020 visszavásárlására a Kibocsátó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait. Tőzsdei értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

A Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020 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 Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/DE000VF4YFR2.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 (Bszt.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Vontobel Protect Multi Global Giants USD 2019-2020 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.

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.

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 ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

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 Vontobel Financial Products GmbH által kibocsátott értékpapírok („Base Prospectus for Investment Products” elnevezésű Tájékoztató) 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/DE000VF4YFR2.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.

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>.