

Vonzó hozamlehetőség SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 3 részvény (Alphabet Inc, Nvidia Corp, Tesla Inc) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az önvezető technológiával foglalkozó vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 1-3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020* (továbbiakban: *Értékpapír*) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020*?

A *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020* 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 (Alphabet Inc, Nvidia Corp és Tesla Inc részvények 2017.09.01-jei záróárának 100%-a), illetve a Kötési árból kalkulált Kupon Korlát (Kötési ár 50%-a) és Visszahívási Korlát (Kötési ár 100%-a) 2017. szeptember 1-jén rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával az Alphabet Inc, Nvidia Corp és Tesla Inc részvény értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kötési árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, 7,17%-os kuponfizetésre kerül sor. Ha a részvények záróra a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (az első megfigyelés alkalmával (2018.03.01) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) 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 2017. szeptember 1-jei záróértékének 50%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (7,17%) kupon és a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, az Alphabet Inc, Nvidia Corp és Tesla Inc részvények közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell.

Lehetséges kifizetések



*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

Előnyök:

- félévente 7,17% kupon kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvények teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – 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 (Kötési ár 50%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt az Alphabet Inc, Nvidia Corp és Tesla Inc részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020* 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 kuponfizetést, illetve a lejáratkori kifizetést
- 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
- SG Issuer, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéképtelen, 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

Példa szerinti Indulási ár, azaz **Kötési ár**-> Alphabet: 940 USD, Nvidia: 160 USD, Tesla: 334 USD; **Visszahívási korlát**=Kötési ár, **Kuponfizetési Korlát** (Kötési ár 50%-a) -> Alphabet: 470 USD, Nvidia: 80 USD, Tesla: 167USD

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	Mindhárom mögöttes részvény záró árfolyama az 1., 2., és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot, a 4. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás	⇒	4 x 143 USD	2000 USD	2 év	2572 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 143 USD	2000 USD	3 év	2858 USD
Semleges	Mindegyik mögöttes részvény záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van, de a többi értékelési napon nem éri el azt, azonban lejáratkor ismét a Kuponfizetési Korlát fölé megy	⇒	3 x 143 USD	2000 USD	3 év	2429 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama az értékelési napokon nem éri el a Kuponfizetési Korlátot, azonban lejáratkor mindegyik részvény árfolyama a Kuponfizetési Korlát felett van	⇒	143 USD	2000 USD	3 év	2143 USD
Negatív	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. és 4. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, azonban lejáratkor az Nvidia részvény 70 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	⇒	2 x 143 USD	Nvidia fizikai szállítás	3 év	286 USD + 12 db Nvidia részvény + 35 USD**
	A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is mindegyik részvény árfolyama a Kötési ár 50%-a alatt van, azonban az Alphabet részvény árfolyama (376 USD) mutatja a legnagyobb (60%-os) esést	⇒	-	Alphabet fizikai szállítás	3 év	2 db Alphabet részvény + 48 USD**

**Kerekítési különbség=a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) törtdarabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával

Fő paraméterek

Kibocsátó	SG Issuer
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2017. szeptember 1.
Jegyzési időszak	2017. augusztus 2 – 2017. augusztus 31. (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2017. szeptember 8.
Mögöttes Termék	- Alphabet Inc - Nvidia Corp - Tesla Inc

Kupon	7,17%
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2017. szeptember 1-jei záróárának 100%-a.
Kuponfizetési Korlát	Kötési ár 50%-a
Automatikus Visszahívási Korlát	Kötési ár 100%-a.
Futamidő	Maximum 3 év.
Értékelési napok	2018. március 1. 2019. szeptember 2. 2018. szeptember 3. 2020. március 2. 2019. március 1. 2020. szeptember 1. (végső Értékelési nap)
Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)	Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás a korai lejáratot követő második munkanapon.
Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2020. szeptember 9. Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és 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 7,17%) kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2020. szeptember 1-jén a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték 100%-ának plusz a kuponnak (Névérték 7,17%-ának) a kifizetésére kerül sor. Ha bármelyik Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.
Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,50%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 70 USD értékben.
ISIN	XS1622879408
Névérték	2 000 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.

! További fontos információk

A *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020* egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű 2017. július 31-i keltezésű Végleges Feltételek és az időről időre kiegészítésre kerülő 2017. június 27-i keltezésű Alaptájékoztató, valamint azok magyar nyelvű összefoglalója tartalmaz további információkat, mely dokumentumok tartalmáért, teljességéért, helyességéért a Forgalmazó nem vállal felelősséget.

A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS1622879408.html>) honlapján. A terméktípus (Protect Multi Kupon Express strukturált értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól a forgalmazó honlapján elérhető Protect Multi Kupon Express terméktájékoztatóból tájékozódhat.

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

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 (Bsz²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a *SocGen Protect Multi Kupon Express Driverless Tech 2017-2020* 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.

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 ítéelhetők 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 SG Issuer által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója („Société Générale Debt Instruments Issuance 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 és Deutsche Börse AG) oldalán (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS1622879408.html>)

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.

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>.