

Vonzó hozamlehetőség

Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejtí magában? Hajlandó ezért a EURO STOXX® Banks Price Index árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi index árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24

A Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 értékpapír - a mögöttes index teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy a mögöttes index teljesítményének kifizetését vállalja, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (EURO STOXX® Banks Price Index index 2021.05.03-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (EURO STOXX® Banks Price Index index 2021.05.03-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2021.05.03-án zárításra kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a EURO STOXX® Banks Price Index index értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben az index adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,10%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha az index záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárata) (az első megfigyelés alkalmával (2021.11.03) 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 a mögöttes index záróára a Kupon Korlát, azaz az index 2021.05.03-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,10%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban a Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, a EURO STOXX® Banks Price Index teljesítményének készpénzben történő kifizetésére kerül sor.

Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés	
Mögöttes index záróra a Kezdeti árhoz képest	Visszahívás <i>nem</i> Lehetséges	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,10%* 100%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,10%* 95%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,10%* 90%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,10%* 85%	Lejárat: Névérték +	Névérték és Kupon
	Kuponfizetés** 3,10%*	Kuponfizetés** 3,10%*	Kuponfizetés** 3,10%*	Kuponfizetés** 3,10%*	Kuponfizetés** 3,10%*	Kupon** 100+3,10%*	
	100%	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor					Lejárat: A mögöttes index teljesítményének kifizetése
65%	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor					Lejárat: A mögöttes index teljesítményének kifizetése	
0%	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor					Lejárat: A mögöttes index teljesítményének kifizetése	

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

**A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory kupon)

Mi az Értékpapír Mögöttes terméke?*

Az alábbi index szolgál a Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- **EURO STOXX® Banks Price Index (EU0009658426)**
 - Az eurozóna legnagyobb vállalatait magába foglaló EURO STOXX index vállalatai 20 különböző iparágba, ún. szuperszektorba kerülnek besorolásra az ICB (Industry Classification Benchmark) iparági klasszifikációk alapján. Az EURO STOXX® Banks Index a bankok (Banks) szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza.
 - Ársúlyozású index, ahol az egyes vállalatok részvényeinek súlyát az árfolyamuk, illetve a vállalati eseményeket korigáló súlyozási factor határozza meg.
 - A legnagyobb súllyal bíró részvény súlya legfeljebb 30%, míg a második legnagyobb súlya legfeljebb 15% lehet.
 - Az index tagja között szerepel többek között a BNP Paribas, Banco Santander, ING, Deutsche Bank, Unicredit vagy az Erste Group Bank.
 - Kockázatok: a vártnál gyengébb makrogazdasági környezet, tartósan alacsony kamatok, szabályozói szigorítások

A mögöttes termékről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál: <https://www.erstemarket.hu/termek/strukturalt-ertekpapir/DE000VQ552U4>.

* A leírás a 2021.04.01-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Előnyök:

- félévente 3,10% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes index teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes index enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a EURO STOXX® Banks Price Indexbe történő közvetlen befektetésekhez képest

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: a meghatározott esetekben lejáratkor a mögöttes index teljesítményének kifizetésekor kapott összeg alacsonyabb a Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 Névértékénél, szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes index ennél jobban teljesít
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- Vontobel Financial Products GmbH, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes index 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 Kezdeti ár → EURO STOXX® Banks Price Index: 87,61; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a): 56.9465 EUR

Szenáriók	Mögöttes index záró árfolyama az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Éltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	A mögöttes index záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el → automatikus visszahívás	⇒	5 x 31 EUR	1000 EUR	2.5 év	1155 EUR
	A mögöttes index záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van	⇒	6 x 31 EUR	1000 EUR	3 év	1186 EUR
Semleges	A mögöttes index záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket	⇒	2 x 31 EUR	1000 EUR	1 év	1062 EUR
Negatív	A mögöttes index záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, lejáratkor az EURO STOXX® Banks Price Index index 55 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy	→	2 x 31 EUR	EURO STOXX® Banks Price Index index teljes ítményének kifizetése	3 év	62 EUR + 627 EUR
	A mögöttes index záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, lejáratkor is a Kezdeti ár 65%-a alatt van az EURO STOXX® Banks Price Index index árfolyama (43,805 EUR)	→	-	EURO STOXX® Banks Price Index teljes ítményének kifizetése	3 év	500 EUR

Fő paraméterek

Kibocsátó	Vontobel Financial Products GmbH						
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország						
Árfolyamfixálási nap	2021.05.03						
Jegyzési időszak	2021.04.01 - 2021.04.30 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)						
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2021.05.10						
Mögöttes Termék	<p>EURO STOXX® Banks Price Index (EU0009658426)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Európa legnagyobb vállalatait tömörítő EURO STOXX részvény-univerzumból a Bank szuperszektorba sorolt vállalatok részvényeit tartalmazza; • Ársúlyozású index; • Az index tagjai között szerepel többek között a BNP Paribas, Banco Santander, ING, Deutsche Bank, Unicredit vagy az Erste Group Bank. 						
Kupon	3,10%						
Kezdeti ár	A Mögöttes index 2021.05.03-i záróára						
Kötési ár	A Mögöttes index 2021.05.03-i záróárának 100%-a.						
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 65%-a.						
Memory kupon	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes termékek árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve a termék korábban nem került visszahívásra, a termék az adott időszak, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.						
Értékelési napok	<table> <tr> <td>(1) 2021.11.03</td> <td>(4) 2023.05.03</td> </tr> <tr> <td>(2) 2022.05.03</td> <td>(5) 2023.11.03</td> </tr> <tr> <td>(3) 2022.11.03</td> <td>(6) 2024.05.03 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2021.11.03	(4) 2023.05.03	(2) 2022.05.03	(5) 2023.11.03	(3) 2022.11.03	(6) 2024.05.03 (végső Értékelési nap)
(1) 2021.11.03	(4) 2023.05.03						
(2) 2022.05.03	(5) 2023.11.03						
(3) 2022.11.03	(6) 2024.05.03 (végső Értékelési nap)						
Automatikus Visszahívási Korlát	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott %-a az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. értékelési nap: Nem visszahívható 2. értékelési nap: 100% 3. értékelési nap: 95% 4. értékelési nap: 90% 5. értékelési nap: 85% 						

Futamidő	Maximum 3 év.
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 2024.05.10 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, a mögöttes index záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,10%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Lejáratkori kifizetés	Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2024.05.03-án a Mögöttes index záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,10%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. Ha a Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, a mögöttes index teljesítménye kerül készpénzben kifizetésre.
Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.
ISIN	DE000VQ552U4
Névérték	1000 EUR
Tőzsdei bevezetés	A termék a Frankfurti (Frankfurt Stock Exchange (Freiverkehr)), illetve a Baden-Württembergische-i (Baden-Württembergische Wertpapierbörse (Euwap)) tőzsdén kerül 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. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

! További fontos információk

A Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 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 Kupon Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/DE000VQ552U4.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

¹ A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bszt.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Vontobel Protect Express STOXX Banks EUR 21-24 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 elszennvedett 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 ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból 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 vállalatiirányítási (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>

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 Alaptájékoztatója (Base Prospectus for Investment Products) 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/DE000VQ552U4.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

² A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény.

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. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2021.04.01.

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>.