

WERBUNG: Bitte beachten Sie die „Hinweise zum aktuellen Zeichnungsprodukt“ auf der letzten Seite.

Vontobel Fixkupon Express Anleihe auf den EURO STOXX 50® Index

vierteljährliche, feste
Bonuszahlung von EUR 7,75
(entspricht 3,10% p.a.)

Laufzeit max. 3 Jahre
(vorzeitige Rückzahlung möglich)

hoher Sicherheitspuffer 44,00%

Mit der neuen **Fixkupon Express Anleihe auf den EURO STOXX 50® Index** bekommt der Anleger eine vierteljährliche, feste Bonuszahlung von EUR 7,75 (entspricht **3,10% p.a. des Nennbetrags** von EUR 1.000,00) bei einer **Laufzeit von maximal 3 Jahren** (vorzeitige Rückzahlung möglich).

5-Jahres-Chart EuroStoxx50®:



Beispielhafte Darstellung:

Bei dem aktuellen Stand des Index (Kurs vom 05.12.2017/ 8:29 Uhr) von **3.576,22 Indexpunkten würde** die 56 % Barriere für den Kapitalerhalt **bei 2.002,68 Indexpunkten liegen** (kontinuierliche Betrachtung).

Zur Veranschaulichung ein Chart, der die Wertentwicklung des Index der letzten 5 Jahre zeigt.

Quelle Bloomberg/ Stand 05.12.2017
Aus der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden.

Die wesentlichen Produktdetails auf einen Blick:

- **Laufzeit von maximal 3 Jahren** (vorzeitige Rückzahlung möglich)
- Vierteljährliche, feste **Bonuszahlung von 3,10% p.a.** je Zertifikat und Bonuszahlungstag
- **Express Funktion** – Chance auf vorzeitige Rückzahlung bereits nach 6 Monaten, danach vierteljährlich
- Einlösungsschwellen: Bewertungstag: 100%; Finaler Bewertungstag: 56%
- **Sicherheitspuffer in Höhe von 44,00% (kontinuierliche Beobachtung)**, d.h. kontinuierliche Barriere bei 56,00% des Startwertes
- Basiswert: EURO STOXX 50® Index, Preisindex (ISIN: EU0009658145)
- Emittent: Vontobel Financial Products GmbH/ Garant: Vontobel Holding AG Moody´s Rating A3
- WKN / ISIN: VL6ANW/ DE000VL6ANW3
- Anlage ohne Kapitalschutz
- Emissionspreis 100 % des Nennbetrags/ (Nennbetrag EUR 1.000,00)/ Kein Ausgabeaufschlag!
- **Zeichnungsfrist bis 02. Januar 2018, 16:00 Uhr** (vorzeitige Schließung möglich)!

Stand: 05.12.2017

Markterwartung: Das Produkt richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Referenzpreis des Basiswerts an einem Bewertungstag auf oder über der Einlösungsschwelle liegt, der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums nicht auf oder unter die Barriere fällt oder der Referenzpreis am Laufzeitende auf oder über dem Basispreis liegt.

Risiken zum Laufzeitende:

Hat keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden, hat der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder unterschritten und liegt der Referenzpreis am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis des Produkts, erhält der Anleger eine Auszahlung, die deutlich unter dem Nennbetrag des Produkts liegen kann. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Nennbetrag multipliziert mit der prozentualen Wertentwicklung des Basiswerts zuzüglich der erhaltenen Bonuszahlungen unter dem Erwerbspreis des Produkts liegt. Ungünstigster Fall: Abgesehen von den Bonuszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals, wenn der Basiswert am Finalen Bewertungstag wertlos ist.

Weitere Risiken und beispielhafte Szenariobetrachtungen entnehmen Sie bitte dem beigefügten Produktinformationsblatt (PIB).

Die **Fixkupon Express Anleihe auf den EURO STOXX 50® Index**, richtet sich an Kunden, die zwar mit moderaten Rückschlägen des Basiswertes (EURO STOXX 50® Index) rechnen, aber einen Rückgang des Basiswertes um mehr als 44,00% im Vergleich zum Startniveau nicht erwarten.

Erfahren Sie mehr über die neue **Fixkupon Express Anleihe auf den EURO STOXX 50® Index!**

Rufen Sie uns an und vereinbaren Sie jetzt einen Termin für ein Informationsgespräch!

Herr Schwenk
07161/6714-11

Herr Smetko
07161/6714-52

Herr Hamberger
07161/6714-25

Frau Melz
07161/6714-59

Mit freundlichen Grüßen

Bankhaus Gebr. Martin AG
Ihre Anlageberatung

Anlagen
PIB WKN VL6ANW

Hinweise: Diese oben dargestellten Informationen stellen kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Produkts dar und wurden allein zu **Informationszwecken** erstellt. Bei diesem Schreiben handelt es sich um eine **Werbung** gemäß § 31 Abs. 2 WpHG. Die Ausarbeitung ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung.

Allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfonds/Fonds/Zertifikate ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt mit Risikohinweisen sowie der entsprechende Jahres- und Halbjahresbericht. Diese Unterlagen (wie auch die Produktinformationsblätter und die wesentlichen Anlegerinformationen) können bei uns kostenfrei angefordert, in Papierform am Schalter abgeholt oder auf der Homepage des Emittenten/der Kapitalanlagegesellschaft abgerufen werden. Zurückliegende Wertentwicklung ist keine Garantie auf zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Aktien/Investmentanteilen/Zertifikaten/Anleihen/Fonds kann Schwankungen nach oben als auch nach unten unterliegen, auch kann es die Möglichkeit einer eingeschränkten Handelbarkeit geben. Es besteht auch das **Totalverlustrisiko**. Ferner sind Verluste aufgrund von Währungsschwankungen möglich. Bei Zertifikaten handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen die Bonität der Emittentin(Herausgeber) berücksichtigt werden muss. Die Bankhaus Gebr. Martin AG erhält bei Fonds den Ausgabeaufschlag und eine Bestandsprovision von bis zu 0,5 % p.a. Bei Zertifikaten bekommt die Bankhaus Gebr. Martin AG eine Vertriebsvergütung von 0,5 % bis zu 2 % und den Ausgabeaufschlag. Beachten Sie hierzu bitte die Grundsätze der Bankhaus Gebr. Martin AG für die sachgerechte Behandlung von Interessenkonflikten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen, die alle unsere Kunden erhalten haben oder bei der Depotneueröffnung erhalten. Der Ausgabeaufschlag, Provisionen, jährliche Managementgebühr/Vertriebsvergütung und sonstige Entgelte haben negative Auswirkungen auf die Performance des Fonds/Zertifikates/Wertpapiers. Bei Zertifikaten gibt es unter dem Punkt „Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung“ ein Beispiel wie sich die Gebühren (Standardgebühren - tatsächliche Gebühren können auch höher sein) negativ auf die Performance/den Ertrag auswirken. Depotkosten wirken sich negativ/mindernd auf die Rendite/Wertentwicklung aus. Die in dieser Einschätzung zum Ausdruck gebrachten Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Ausführungen gehen von der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus, die sich jederzeit ändern kann. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig und korrekt halten. Eine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben können wir jedoch nicht übernehmen. Weder die Bankhaus Gebr. Martin AG noch gesetzliche Vertreter und/oder Mitarbeiter übernehmen Verantwortung für Verluste, die aufgrund der Verwendung des Inhalts dieses Angebots entstehen. Steuerliche Fragen besprechen Sie bitte mit Ihrem Steuerberater.

Stand: 05.12.2017

Produktinformationsblatt

über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Stand: 4. Dezember 2017

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Zeichnungsfrist: 4. Dezember 2017 bis 2. Januar 2018 (16:00 Uhr)

Fixkupon Express Anleihe auf EURO STOXX 50® Index

ISIN: DE000VL6ANW3 / WKN: VL6ANW / Valor: 38915152

Handelsplatz: Börse Frankfurt Zertifikate Premium, Börse Stuttgart (EUWAX)

Emittent: (Herausgeber des Produkts): Vontobel Financial Products GmbH, Frankfurt am Main (Finanzbranche / Gesellschaft zur Begebung von Wertpapieren, www.vontobel-zertifikate.de)

Produktgattung: Express Anleihe

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Dieses Produkt bezieht sich auf EURO STOXX 50® Index (der "Basiswert"). Das Produkt hat eine feste Laufzeit und wird spätestens am 11. Januar 2021 fällig (Einlösungstermin). Das Produkt kann während der Laufzeit vorzeitig zurückgezahlt werden. Dies ist der Fall, wenn an einem Bewertungstag der jeweilige Referenzpreis des Basiswerts auf oder über 100% des Anfangsreferenzkurses (Einlösungsschwelle) liegt. Ist das der Fall, wird das Produkt vorzeitig zum Nennbetrag (EUR 1.000,00) zurückgezahlt.

Wurde das Produkt nicht vorzeitig zurückgezahlt, gibt es am Einlösungstermin die folgenden Möglichkeiten:

1. Notiert der Basiswert im Zeitraum vom 2. Januar 2018 bis 4. Januar 2021 (Beobachtungszeitraum) immer über 56% des Anfangsreferenzkurses (Barriere), erhält der Anleger den Nennbetrag.
2. Der Basiswert notiert im Beobachtungszeitraum auch nur einmal auf oder unter der Barriere. Liegt aber der Referenzpreis des Basiswerts am 4. Januar 2021 (Finaler Bewertungstag) auf oder über 100% des Anfangsreferenzkurses (Basispreis), erhält der Anleger dennoch den Nennbetrag.
3. Der Basiswert notiert im Beobachtungszeitraum auch nur einmal auf oder unter der Barriere. Liegt der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis, erhält der Anleger den Nennbetrag multipliziert mit der prozentualen Wertentwicklung des Basiswerts. In diesem Fall wird die Auszahlung unter dem Nennbetrag liegen.

Der Anleger erhält zusätzlich unabhängig von der Wertentwicklung des Basiswerts an jedem Bonuszahlungstag (vierteljährlich) eine Bonuszahlung in Höhe von EUR 7,75 (entspricht 3,10% p.a. des Nennbetrags von EUR 1.000,00). Nach einer vorzeitigen Rückzahlung erfolgen keine weiteren Bonuszahlungen.

Für die Bonuszahlung geht der Anleger das Risiko eines Kapitalverlustes ein und verzichtet auf Dividenden aus den Basiswertbestandteilen. Ansprüche aus den Basiswertbestandteilen (z.B. Stimmrechte) stehen dem Anleger nicht zu.

Markterwartung

Das Produkt richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Referenzpreis des Basiswerts an einem Bewertungstag auf oder über der Einlösungsschwelle liegt, der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums nicht auf oder unter die Barriere fällt oder der Referenzpreis am Laufzeitende auf oder über dem Basispreis liegt.

2. Produktdaten

Basiswert (ISIN)	EURO STOXX 50® Index, Preisindex (EU0009658145)
Währung des Basiswerts	EUR
Währung des Produkts	EUR
Anfänglicher Emissionspreis	100% des Nennbetrags
Nennbetrag	EUR 1.000,00
Basispreis	100% des Anfangsreferenzkurses
Bewertungstage	4. Juli 2018, 4. Oktober 2018, 4. Januar 2019, 4. April 2019 4. Juli 2019, 4. Oktober 2019, 6. Januar 2020, 3. April 2020, 6. Juli 2020, 5. Oktober 2020
Finaler Bewertungstag	4. Januar 2021
Preisstellung	Prozentnotiz
Kleinste handelbare Einheit	EUR 1.000,00

Anfangsreferenzkurs	100% des Referenzpreises des Basiswerts am 2. Januar 2018
Referenzpreis (Referenzstelle)	Schlusskurs des Basiswerts (STOXX Limited)
Emissionstag	2. Januar 2018
Wertstellungstag	5. Januar 2018
Einlösungstermin	11. Januar 2021
Barriere	56% des Anfangsreferenzkurses
Bonusbetrag	EUR 7,75 (3,10% p.a. des Nennbetrags)
Einlösungsschwelle	100% des Anfangsreferenzkurses

Bonuszahlungstage	11. April 2018, 11. Juli 2018, 11. Oktober 2018, 11. Januar 2019 11. April 2019, 11. Juli 2019 11. Oktober 2019, 13. Januar 2020, 14. April 2020, 13. Juli 2020, 12. Oktober 2020, 11. Januar 2021
-------------------	---

Börsennotierung	Börse Frankfurt Zertifikate Premium, Börse Stuttgart (EUWAX)
Börseneinführung	4. Januar 2018
Letzter Börsenhandelstag	4. Januar 2021, 12:00 Uhr (vorbehaltlich einer vorzeitigen Tilgung)

3. Risiken

Risiken zum Laufzeitende

Hat keine vorzeitige Rückzahlung stattgefunden, hat der Kurs des Basiswerts während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder unterschritten und liegt der Referenzpreis am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis des Produkts, erhält der Anleger eine Auszahlung, die deutlich unter dem Nennbetrag des Produkts liegen kann. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn der Nennbetrag multipliziert mit der prozentualen Wertentwicklung des Basiswerts zuzüglich der erhaltenen Bonuszahlungen unter dem Erwerbspreis des Produkts liegt. Ungünstigster Fall: Abgesehen von den Bonuszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals, wenn der Basiswert am Finalen Bewertungstag wertlos ist.

Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus dem Produkt nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Das Produkt unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Preisänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert dieses Produkts während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Kündigungs- / Wiederanlagerisiko

Der Emittent kann das Produkt bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise die Einstellung der Berechnung des Basiswerts. In diesem Fall kann der Einlösungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem Nennbetrag liegen. Abgesehen von den bis zur Kündigung erhaltenen Bonuszahlungen ist sogar ein Totalverlust möglich.

Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Einlösungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Dieses Wiederanlagerisiko trägt der Anleger auch im Falle einer vorzeitigen Einlösung des Produkts.

4. Verfügbarkeit

Handelbarkeit

Ab Börseneinführung kann das Produkt in der Regel börslich oder außerbörslich erworben oder verkauft werden. Bank Vontobel AG, Zürich, (Market Maker) wird für das Produkt unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative (unverbindliche) An- und Verkaufspreise stellen (Market Making). Hierzu ist der Market Maker jedoch rechtlich nicht verpflichtet. Der Market Maker bestimmt die An- und Verkaufspreise mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf das Produkt wirken:

- der Kurs des Basiswerts fällt
- das allgemeine Zinsniveau steigt
- die Erwartung bezüglich zukünftiger Dividenden der Basiswertbestandteile steigt
- die Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der erwarteten Kursschwankungen des Basiswerts) steigt
- eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf das Produkt wirken. Einzelne Faktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung des Produkts. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: **1.** Außerbörslicher Erwerb des Produkts zum Anfänglichen Emissionspreis, keine vorzeitige Rückzahlung und Halten bis zum Laufzeitende. **2.** Standardisierte Kosten in Höhe von 1,2% vom Anfänglichen Emissionspreis. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten wie Provision sowie Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. **3.** Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt. **4.** Die Szenariobetrachtung basiert auf den nachfolgenden indikativen (unverbindlichen) Produktdaten, welche sich bis zur Emission noch verändern können:

Angenommener Anfangsreferenzkurs:	EUR 3.569,18
Angenommener Basispreis (100% des Anfangsreferenzkurses):	EUR 3.569,18
Angenommene Barriere (56% des Anfangsreferenzkurses):	EUR 1.998,74

Szenario 1 – für den Anleger positiv:

Der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag liegt auf oder über dem Basispreis. Der Anleger erhält am Einlösungstermin den Nennbetrag des Produkts (EUR 1.000,00) zuzüglich eines Bonusbetrags von EUR 7,75. Zusammen mit den während der Laufzeit bereits erhaltenen Bonusbeträgen von 11 x EUR 7,75 erhält der Anleger insgesamt EUR 1.093,00 aus diesem Produkt – abzüglich Kosten entspricht dies einem Nettobetrag von EUR 1.081,00. Der Anleger erzielt in diesem Fall einen Gewinn.

Szenario 2 – für den Anleger neutral:

Der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag beträgt EUR 3.280,08 und der Basiswert ist im Beobachtungszeitraum mindestens einmal auf oder unter die Barriere gefallen. Der Anleger erhält am Einlösungstermin EUR 919,00 zuzüglich eines Bonusbetrags von EUR 7,75. Zusammen mit den während der Laufzeit bereits erhaltenen Bonusbeträgen von 11 x EUR 7,75 erhält der Anleger insgesamt EUR 1.012,00 aus diesem Produkt – abzüglich Kosten entspricht dies einem Nettobetrag von EUR 1.000,00. In diesem Fall erzielt der Anleger weder einen Gewinn noch erleidet er einen Verlust.

Szenario 3 – für den Anleger negativ:

Der Referenzpreis des Basiswerts am Finalen Bewertungstag beträgt EUR 1.898,80 und der Basiswert ist im Beobachtungszeitraum mindestens einmal auf oder unter die Barriere gefallen. Der Anleger erhält am Einlösungstermin EUR 532,00 zuzüglich eines Bonusbetrags von EUR 7,75. Zusammen mit den während der Laufzeit bereits erhaltenen Bonusbeträgen von 11 x EUR 7,75 erhält der Anleger insgesamt EUR 625,00 aus diesem Produkt – abzüglich Kosten entspricht dies einem Nettobetrag von EUR 613,00. In diesem Fall erleidet der Anleger einen Verlust.

6. Kosten / Vertriebsvergütung

Issuer Estimated Value (IEV)

Der Issuer Estimated Value beträgt 97,34% des Nennbetrags.

Dieser vom Emittenten geschätzte Wert des Produkts wurde zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen auf Basis des Emissionspreises des Produkts von 100% des Nennbetrags berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis und dem IEV deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung des Produkts ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten sowie gegebenenfalls die Vertriebsvergütung.

Erwerbskosten

Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank / Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft), so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank / Sparkasse.

Andernfalls wird das Geschäft im Namen der Bank / Sparkasse mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt hierfür in Höhe von bis zu 1,0%, mindestens jedoch bis zu EUR 50,00, sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

Laufende Kosten

Für die Verwahrung des Produkts im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank / Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung

Die Vertriebsstelle erhält als Vertriebsvergütung:

- Platzierungsprovision: bis zu 1,35% des Anfänglichen Emissionspreises (EUR 13,50)

7. Besteuerung

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung des Produkts einen Steuerberater einschalten. In der Regel unterliegen in Deutschland Erträge aus Bonuszahlungen und Kursgewinnen aus diesem Produkt der Kapitalertragsteuer (für natürliche Personen grundsätzlich als Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer.

8. Sonstige Hinweise

Die ordnungsgemäße Zahlung aller zu zahlenden Beträge wird von der Vontobel Holding AG, Zürich, Schweiz, garantiert. Die Vontobel Holding AG ist die Konzernobergesellschaft der Vontobel-Gruppe. Die Garantie stellt eine selbständige, unbesicherte und nicht nachrangige Verpflichtung des Garanten dar und unterliegt Schweizerischem Recht. Gerichtsstand ist Zürich. Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Garant seine Verpflichtungen aus der Garantie - beispielsweise im Falle einer Insolvenz oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen - nicht erfüllen kann. Eine solche Anordnung durch die Abwicklungsbehörde kann im Falle einer Bestandsgefährdung des Garanten auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens ergehen. Dabei stehen der Abwicklungsbehörde umfangreiche Eingriffsbefugnisse zu. Unter anderem kann sie die Ansprüche der Anleger aus der Garantie bis auf Null herabsetzen oder in Aktien des Garanten umwandeln.

Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über das Produkt. Der Prospekt, etwaige Nachträge zum Prospekt sowie die Endgültigen Bedingungen werden auf der Internetseite des Emittenten (www.vontobel-zertifikate.de) veröffentlicht. Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Dokumente lesen. © 4. Dezember 2017, Bank Vontobel Europe AG

Hinweise zum aktuellen Zeichnungsprodukt

Werbung

Bei der Produktbeschreibung handelt es sich um eine „PRODUKTWERBUNG“.

Adressat

Die hier wiedergegebenen Informationen und Wertungen („Information“) sind primär für Kunden der Bankhaus Gebr. Martin AG in Kontinentaleuropa bestimmt.

Kein Angebot; keine Beratung

Diese Information dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Diese Ausarbeitung allein ersetzt nicht eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung. Diese Information kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Eine Geeignetheits- und Angemessenheitsprüfung wird ausschließlich im Beratungsgespräch durchgeführt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von dem hier bezeichneten Produktes sind das Produktinformationsblatt und die jeweiligen Verkaufsprospekte, die Sie in deutscher Sprache bei der Bankhaus Gebr. Martin AG oder auf der jeweiligen Homepage des Emittenten erhalten können.

Informationsquellen; Aktualisierungsbedingungen

Die in der Ausarbeitung enthaltenen Informationen wurden sorgfältig zusammengestellt. Wesentliche Informationsquellen für diese Ausarbeitung sind Informationen die die Bankhaus Gebr. Martin AG für zuverlässig erachtet. Eine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Einschätzungen und Bewertungen reflektieren die Meinung des Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung der Ausarbeitung. Ob und in welchem zeitlichen Abstand eine Aktualisierung dieser Ausarbeitung erfolgt, ist vorab nicht festgelegt worden.

Darstellung von Wertentwicklungen

Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers / Index von EURO abweicht.

Produktbeschreibung, Produktdaten, Risiken, Chancen incl. Szenarien und Kosten finden Sie auf dem Produktinformationsblatt.