



## Vonzó hozamlehetőség, **100%-os** tőkevédelem mellett BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25

Olyan középtávú befektetést keres, mellyel az **S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER** árfolyam-növekedéséből profitálhat **100%-os tőkevédelem mellett**? Ehhez a 3 éves futamidejű **BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 (továbbiakban: Értékpapír)** megfelelő lehetőséget nyújthat az Ön számára.

A BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 értéke az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER teljesítményétől függ. Ha Ön befektetőként vonzó hozamlehetőséget keres, és az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER pozitív változására számít, a BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 érdekes befektetési lehetőséget kínál az Ön számára.

### Hogy működik a BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25?

A BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 egy olyan 3 éves határozott futamidejű értékpapír, amelynek amerikai dollárban denominált lejáratkori kifizetése az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER árfolyam-változásától függ az alábbiak szerint:

Az árfolyamfixálás napján, 2022.09.01-jén az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER záróára, azaz a Kezdeti ár rögzítésre kerül. A futamidő végén, az Értékelési napon az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER aktuális értéke összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Az aktuális érték és Kezdeti ár hányadosa alapján számolt teljesítményből a befektető az alábbiak szerint részesül:

- a) Amennyiben az Értékelési napon az index aktuális értékének és a Kezdeti árnak a hányadosa 100% vagy annál magasabb, a befektető az index teljesítményének 115%-os kifizetésére jogosult.
- b) Amennyiben az Értékelési napon az index aktuális értékének és a Kezdeti árnak a hányadosa nem éri el a 100%-ot, a 100%-os tőkevédelemnek köszönhetően a befektető a névérték 100%-ára lesz jogosult.

### Mely az Értékpapír Mögöttes terméke?\*

Az alábbi index szolgál a BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

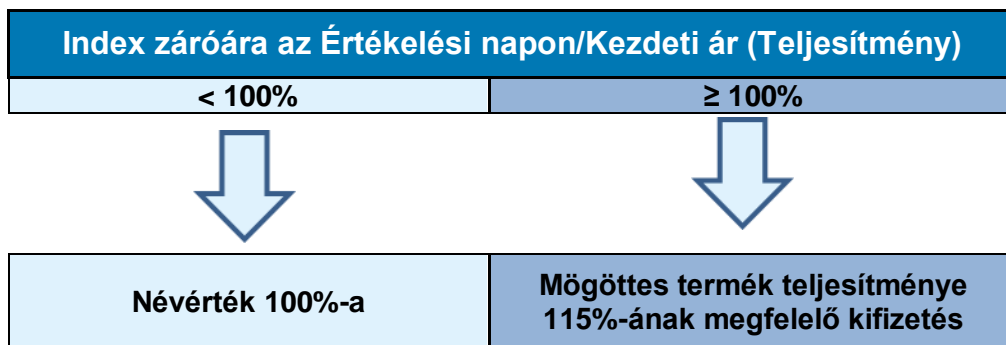
- **S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER (SPXRSS5E)**
  - Az index, a gazdasági környezettől függetlenül, kedvező karakterisztikák alapján szektorok rotálására törekszik, értékeltetés és momentum pontszámokat segítségével;
  - Az index az S&P500 szektorai közül azt a hármat választja ki, mely a legkevésbé túlértékelt, és a legmagasabb rövid távú momentum indikátorral rendelkezik. Ennek megfelelően az index stratégiájában mind a hosszú távú értékeltetés, mind pedig a rövid távú momentum indikátor szemlélete megjelenik;
  - Az index 5%-os volatilitási célt követ, melyhez a szektorok mellett pénzügyi instrumentumba vagy akár elméleti készpénzállományba fektethet;
  - A teljesítmény-korrekció értéke éves 0.5%;
  - A szektorok újrasúlyozására félévente kerül sor, egyenlő arányban
  - Az index indulása: 2021.10.20.
  - Az index szolgáltatója: S&P Dow Jones Indices LLC., a világ legnagyobb index szolgáltatója

A mögöttes termékről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál:

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapir/XS2406100193>.

\* A leírás a 2022.07.29-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

#### Lehetséges kifizetések:



#### Előnyök:

- 115%-os részesedés a Mögöttes termék pozitív teljesítményéből;
- Lejáratig történő tartás esetén a Minimum összeg a Mögöttes termék nagymértékű árfolyamesése esetén is kifizetésre kerül, így tőkeveszteséggel nem kell számolni;

#### Kockázatok:

- a 100%-os tőkevédelem csak az Értékpapír lejáratig történő tartása esetén biztosított a Kibocsátó által;
- a futamidő alatt az Értékpapír árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes index mozgását, a futamidő lejárat előtti visszaváltás a Mögöttes termék (index) teljesítményénél rosszabb eredményhez, akár tőkevesztéshez is vezethet;
- lejáratot megelőző értékesítés esetén a tőke kifizetése nem biztosított, így a piaci környezet esetleges kedvezőtlen alakulása révén szélsőséges esetben akár tőkevesztés is előfordulhat;
- BNP Paribas Issuance B.V., mint Kibocsátó kockázata;
- másodpiac alacsony likviditása, korlátozott értékesíthetőség.

#### Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Feltételezzük, hogy a Kezdeti ár, azaz az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER értéke az árfolyamfixálás napján (2022.09.01-jén) 216.65 USD

|                 |  |
|-----------------|--|
| <b>pozitív</b>  | Amennyiben az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER a futamidő alatt emelkedik, és a futamidő végén (az értékelési napon) 314.14 USD (ami 45%-os emelkedésnek felel meg), a befektető a Névértéken felül 51.75% hozamra jogosult.                                 |
| <b>semleges</b> | Ha az S&P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER értéke a futamidő alatt kis mértékben emelkedik, az értékelési napon 238.3 USD (10%-os emelkedés), akkor az index teljesítményének megfelelő, azaz értékpapíronként a Névértéken felül 11.5% hozam kerül kifizetésre. |
| <b>negatív</b>  | Amennyiben a 3 éves futamidő alatt az index értéke erőteljesen esik, és a futamidő végén esedékes értékelési napon 108.3 USD (50%-os csökkenés), a Névérték 100%-ának megfelelő kifizetésre kerül sor.   |

## Fő paraméterek

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Kibocsátó</b>                     | BNP Paribas Issuance B.V.  |
| <b>Nyilvános ajánlattétel</b>        | Magyarország   |
| <b>Kezdeti ár</b>                    | A Mögöttes termék záróára az Árfolyamfixálás napján (2022.09.01)   |
| <b>Jegyzési időszak</b>              | 2022.08.03 – 2022.08.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)  |
| <b>Kibocsátás dátuma</b>             | 2022.09.09   |
| <b>Mögöttes Termék</b>               | <p><b>S&amp;P500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index (USD) ER (SPXRSS5E)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az index az S&amp;P500 vállalatait 11 szektorba sorolva, a legjobb 3 szektorba fektet értékeltség és momentum ismérvek alapján;</li> <li>• A szektor-rotáló stratégia lényege, hogy működésében kombinálja az alulértékelt, valamint a jól teljesítő momentum mutatóval rendelkező szektorok keresését;</li> <li>• Az index 5%-os volatilitási célt követ, melyhez a szektorok mellett pénzügyi instrumentumba vagy akár elméleti készpénzállományba fektethet;</li> <li>• A teljesítmény-korrekció értéke éves 0.5%</li> <li>• A szektorok újraszűzítésére félévente kerül sor, egyenlő arányban;</li> </ul> |
| <b>Minimum Kifizetés</b>             | Névérték 100%-a  |
| <b>Maximum Kifizetés</b>             | A kifizetés nincs maximalizálva  |
| <b>Részesedés</b>                    | 115%   |
| <b>Mögöttes termék teljesítménye</b> | A Mögöttes termék Értékelési napon érvényes záróárának és a Kezdeti árának hányadosából az alábbi képlet alapján számított érték százalékban kifejezve.<br>Értékelési napon érvényes záróár/Kezdeti ár   |
| <b>Futamidő</b>                      | 3 év   |
| <b>Lejárat</b>                       | 2025.09.09 Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.   |
| <b>Lejáratkori kifizetés</b>         | A Mögöttes termék teljesítménye 115%-nak megfelelő kifizetés (115%-os részesedés), de minimum a Névérték 100%-a  |
| <b>Értékelési nap</b>                | 2025.09.02   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Jegyzési Árfolyam</b>                    | Névérték 100%-a<br>A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 80 USD értékben.   |
| <b>ISIN</b>                                 | XS2406100193   |
| <b>Névérték/Minimum befektethető összeg</b> | 1000 USD   |
| <b>Tőzsdei bevezetés</b>                    | A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre.  |
| <b>Fenntarthatóság</b>                      | ESG - Minimum standard   |
| <b>Másodpiac</b>                            | 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, nyilatkozatok**

A BNP 100% Garant S&P500 Sector Rotator USD 22-25 egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételek és a Kibocsátó 2022.06.01-i Alaptájékoztatója ("Warrant and Certificate Programme"), valamint azok magyar nyelvű összefoglalója. A terméktípus (Strukturált Kötvény) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Garant Note Általános terméktájékoztató tartalmaz további információkat, mely dokumentumok tartalmáért, teljességéért, helyességéért a Forgalmazó nem vállal felelősséget. A dokumentumok megtalálhatók a Kibocsátó – BNP Paribas – honlapján, valamint a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2406100193.html>) honlapján.

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

**Belföldi magánszemélyeknél** a strukturált kötvény esetében a hozam, valamint a beváltás, visszaváltás, átruházás során elért bevétel az Szja. törvény 65.§-a szerinti **kamatjövedelemnek minősül** és Magyarországon 15% mértékű adó, valamint a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti egyéb adó és/vagy járulék terheli, azzal, hogy amennyiben az értékesítésre, hozam, kamat kifizetésére a törvény szerinti kifizetőn keresztül kerül sor, e kifizető az adót ügyletenként állapítja meg, vonja le és fizeti meg és a magánszemélynek az adóbevallásában nem kell feltüntetnie. A veszteség ezen adómegállapítás esetében nem vehető figyelembe, azonban a törvényi feltételek fennállása esetén a magánszemélynek lehetősége nyílik - előzetes éves nyilatkozat alapján – arra, hogy az adóbevallásában érvényesítse az értékesítés során elszenvedett árfolyamveszteségét is, amennyiben erre a mindenkor hatályos jogszabályok lehetőséget adnak.

**Külföldi illetőségű magánszemély** befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján, ennek hiányában az Szja. törvényben foglaltak szerint állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét. Az Európai Unió Magyarországon kívüli tagállamában adóilletőséggel rendelkező magánszemély esetében a kamatjövedelem esetében a kifizetőnek adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn azzal, hogy ebben az esetben adólevonásra - a vonatkozó uniós aktusokban foglalt kivétellel – nem kerül sor. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 15%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

A személyi jövedelemadóról szóló törvény a hirdetés elkészítésekor (2022.07.31-én) hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött tartós befektetési szerződés keretében történő befektetés esetén, a befektető az SZJA törvényben foglaltaknak megfelelő feltételekkel a törvényben meghatározott kedvezményes adózási szabályokat alkalmazhatja.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, 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, befektetésének hozadéka után a fentiekben meghatározottakon túl is felmerülhet adó-, járulékfizetési kötelezettség, az ebből 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>

Jelen termék az **ESG - Minimum standard** fenntarthatósági kategóriába esik: Az ESG - Minimum standard kategóriába azok a strukturált értékpapírok esnek, melyek kibocsátója vagy mögöttes értékpapírajai legalább 50 ESGenius pontszámmal rendelkeznek, és nem sérthetik az ESG kizárási kritériumait. (Az ESGenius minősítést az Erste Asset Management ESG Kutatási osztálya szolgáltatja.)

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált kötvény fajttal, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a BNP Paribas által kibocsátott értékpapírok ("Warrant and Certificate Programme") és a Magyarországon is

forgalomba hozott egyes 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/XS2406100193.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 az értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatokat, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatban 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 ügyfélértékelő tájékoztató anyagának lezárása: 2022.07.29

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatóak az alábbi weboldalon:

[http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt\\_ertekpapiro.html](http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapiro.html)

A terméktájékoztató anyagokban foglalt információk segítségével az egyes értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatók.

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>.