

## Vonzó hozamlehetőség, **100%-os** tőkevédelem mellett SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25

Olyan középtávú befektetést keres, mellyel az EURHUF devizaárfolyam adott sávon belül tartózkodásából profitálhat **100%-os tőkevédelem mellett**? Ehhez a maximum 3 éves futamidejű SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 (továbbiakban: Értékpapír) megfelelő lehetőséget nyújthat az Ön számára.

A SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 az alapján fizet évente kamatot, hogy az adott periódus alatt a mögöttes EURHUF árfolyam hány napot tartózkodik az előre meghatározott sávban. Ha Ön befektetőként vonzó hozamlehetőséget keres befektetett tőkéjének teljes védelme mellett, és az EURHUF adott sávon belüli tartózkodására számít, a SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 érdekes befektetési lehetőséget kínál az Ön számára.

### Hogy működik a SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25?

A SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 egy olyan, maximum 3 éves futamidővel rendelkező strukturált kötvény, amelynek forintban denominált kifizetései az EURHUF (Bloomberg BFIX 11am London time) árfolyam-változásától függenek az alábbiak szerint:

#### Kamatfizetés

Amennyiben nem kerül korábban visszahívásra az Értékpapír, az egyes éves Értékelési periódusokban azokra a napokra fizet kamatot, amikor (a Bloomberg által közölt Londoni idő szerint délelőtt 11 órai ún. BFIX) EURHUF árfolyam fixing az adott periódusra vonatkozó sávba esik (beleértve a sávhatárokat is). Azokra a napokra, amikor ez teljesül, a kötvény éves 20% kamatot fizet az adott Értékelési periódust közvetlenül követő Kamatfizetési napokon. Amennyiben a napi fixing a sávon kívül esik, a kötvény az adott napra nem fizet kamatot.

Azaz kamatfizetés az egyes Kamatfizetési napokon az alábbi képlet alapján történik:

$$\text{Névérték} \times 20\% \times n/N, \text{ ahol}$$

$n$ : az Értékelési periódusban azon napok száma, mikor a mögöttes EURHUF árfolyam az adott periódusra meghatározott sávon belül volt (beleértve a sávhatárokat is)

$N$ : az Értékelési periódusban az összes nap száma, amikor publikálásra került a mögöttes EURHUF árfolyam (London 11am BFIX)

#### Automatikus visszahívás (korai lejárat)

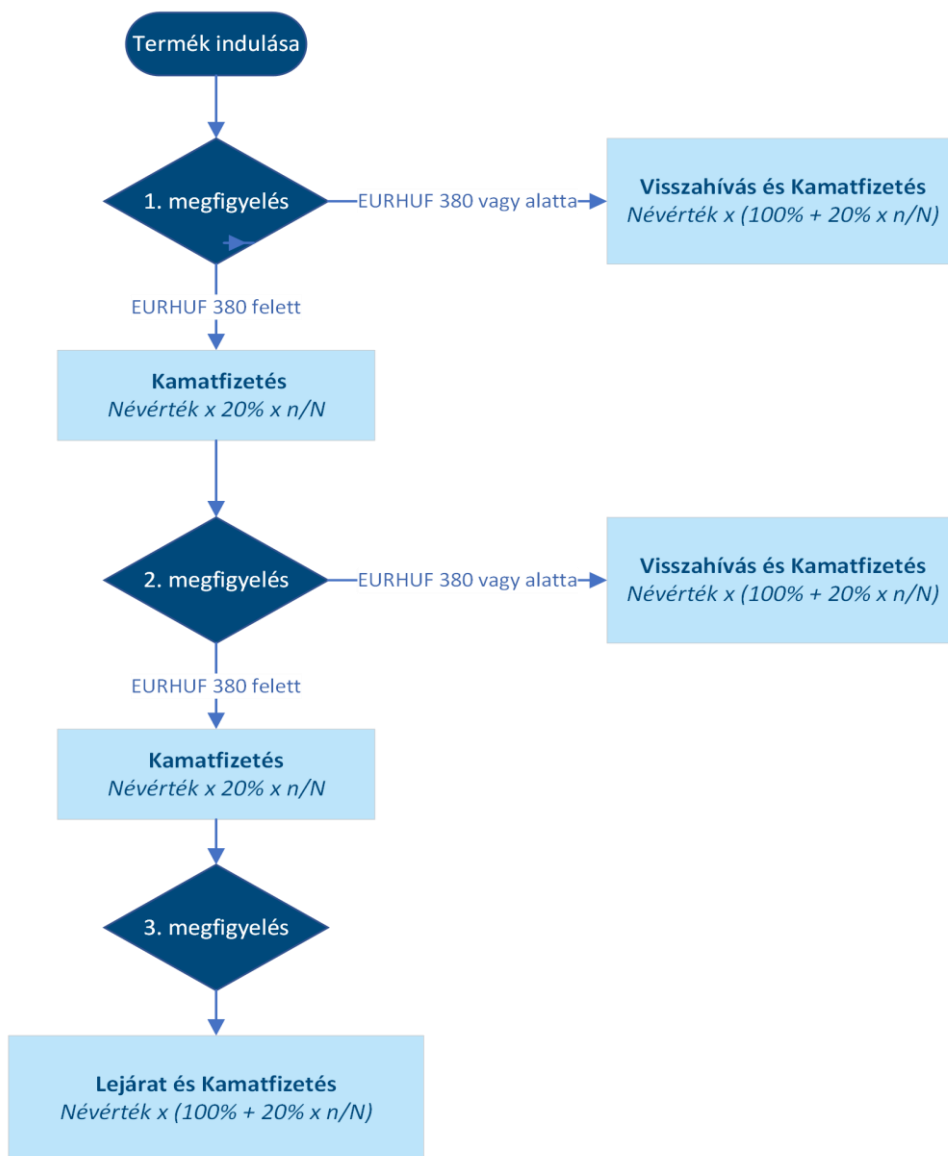
Az évente történő megfigyelések (Megfigyelési napok) alkalmával, amennyiben a mögöttes EURHUF (Bloomberg BFIX 11am London time) árfolyam eléri a Visszahívási korlátot vagy az alá kerül (380 vagy azalatti az EURHUF fixing), akkor az Értékpapír automatikusan visszahívásra kerül, és a következő Kamatfizetési napon lejár az esedékes kamatok mellett a Névértéke 100%-át is megfizetve.

#### Lejárat

Amennyiben az Értékpapír korábban nem került visszahívásra, úgy a Lejárat napján megfizeti a Névértéke 100%-át az esedékes kamatok mellett.

Futamidő	Értékelési periódus	Időszakra érvényes sávok	Kamatfizetési napok	Megfigyelési napok	Visszahívási korlát
1. év	2022.11.18 – 2023.11.19	380 - 470	2023.11.27	2023.11.20	380
2. év	2023.11.20 – 2024.11.17	380 - 495	2024.11.25	2024.11.18	380
3. év	2024.11.18 – 2025.11.18	380 -520	2025.11.25	2025.11.18	-

**Lehetséges kifizetések:**



**Mely az Értékpapír Mögöttes terméke?\***

Az alábbi index szolgál a SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

**- EURHUF (Bloomberg BFIX 11am London time)**

- A mögöttes deviza keresztárfolyam a Bloomberg pénzügyi adatszolgáltató által publikált, Londoni idő szerint délelőtt 11 órai EURHUF árfolyam fixing (London 11am BFIX);
- A Bloomberg BFIX árfolyamok referencia devizaárfolyamok, melyek a publikálás időpontjában érvényes piaci árfolyamokat reprezentálja;
- A BFIX árfolyamok az időszakra vonatkozó, tényleges piaci árfolyamok alapján meghatározott Bloomberg (BGN: Bloomberg Generic Composite rate) középárfolyamok időszúlyozott értékei;
- A mögöttes BFIX árfolyamról további információ érhető el az alábbi oldalakon:  
<https://www.bloomberg.com/notices/currency-data/>  
<https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings>

### **Előnyök:**

- évente maximum 20,00% éves kamat kifizetésének lehetősége a mögöttes EURHUF devizaárfolyam kedvező alakulása esetén;
- évente – a mögöttes EURHUF devizaárfolyam jelentős csökkenése, azaz forint erősödés esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére;
- az Értékelési periódusban napi kamatelhatárolás a független napi megfigyelések alapján, azaz ha egy napon az árfolyam a sávban tartózkodik, akkor arra a napra jár az arányos kamat, függetlenül attól, hogy a megelőző napokban vagy akár napon belül mi volt az árfolyam;
- lejáratig tartás esetén a 100% befektetett tőke a Mögöttes EURHUF árfolyam kedvezőtlen alakulása esetén is kifizetésre kerül, így tőkeveszteséggel nem kell számolni

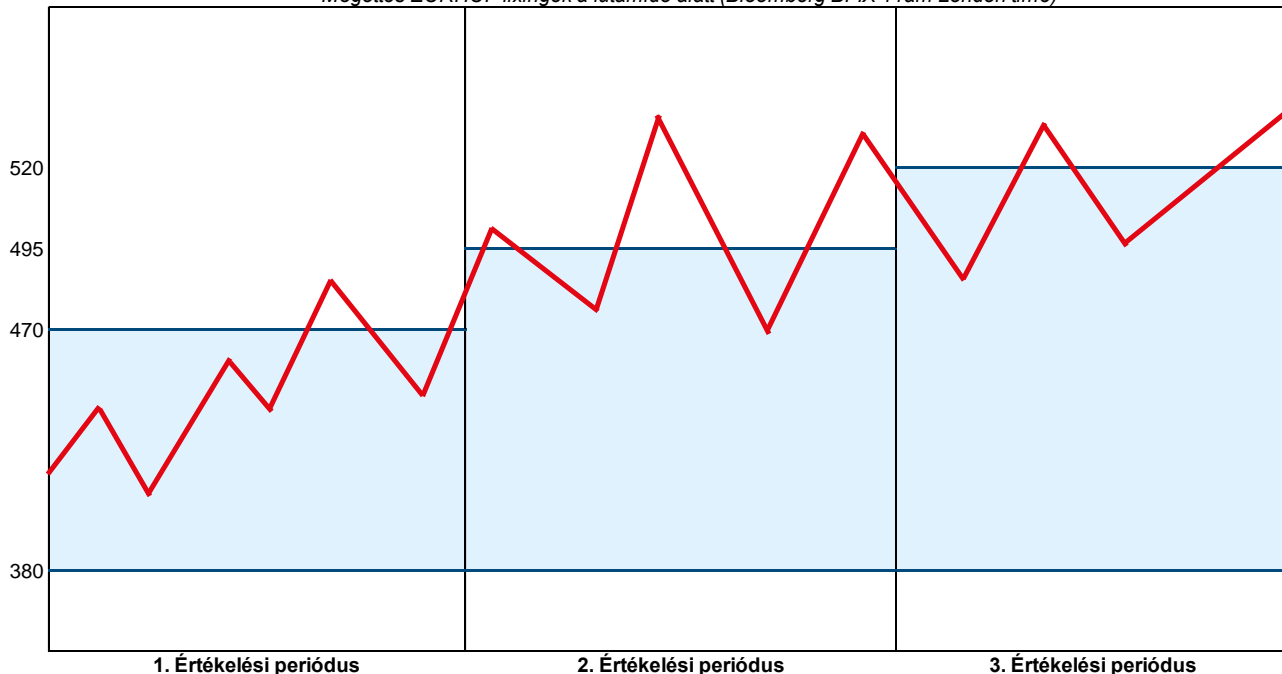
### **Kockázatok:**

- az értékpapírra az angol jog rendelkezései az irányadók;
- a lejáratkori érték kifizetéséért az Értékpapír Kibocsátója, az SG Issuer vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges;
- a kamat mértéke kizárólag a Mögöttes Termék teljesítményétől függ, azaz fix kamatvédelem, előre rögzített minimum kamat nincs
- a futamidő alatt az Értékpapír árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes árfolyam mozgását;
- a 100%-os tőkevédelem csak az értékpapír lejáratig történő tartása esetén biztosított a Kibocsátó által, így a piaci környezet esetleges kedvezőtlen alakulása révén szélsőséges esetben akár tőkeveszteség is előfordulhat;
- a futamidő alatt korlátozott értékesíthetőség, másodpiac hiánya, alacsony likviditás.

## Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

### 1. scenárió. Az árfolyam növekvő trendvonalat követ a futamidő alatt, de az idő nagy részében a széles sávokon belül marad.

Mögöttes EURHUF fixingek a futamidő alatt (Bloomberg BFIX 11am London time)



1 év után az első Értékelési periódusban 215 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam, így az első periódus végén:

**$215/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 17.06\%$**  Névértékre vetített kamat kerül kifizetésre (1706 HUF értékpapíronként)

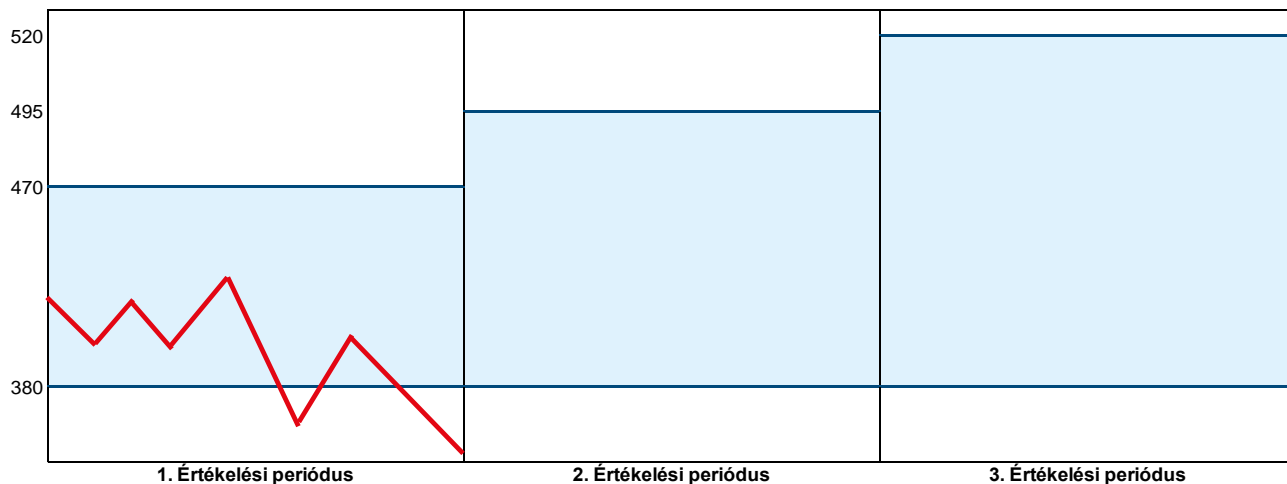
2 év után a második Értékelési periódusban 164 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam, így a második periódus végén:

**$164/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 13.02\%$**  Névértékre vetített kamat kerül kifizetésre (1302 HUF értékpapíronként)

3 év után a harmadik és egyben utolsó Értékelési periódusban 189 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam, így a harmadik periódus végén Lejáratkor:

**$189/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 15.00\%$**  Névértékre vetített kamat és 100% Névérték kerül kifizetésre (11 500 HUF értékpapíronként)

**2. szcenárió. Az árfolyam csökkenő trendvonalat követ a futamidő alatt, és az első Megfigyelési napon 380-as árfolyam alatt található**

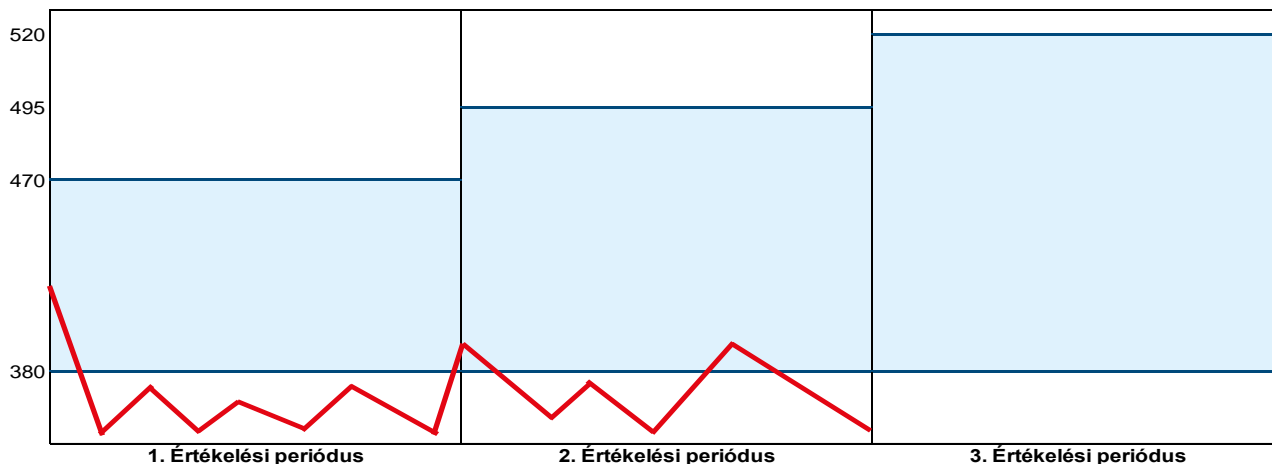


1 év után az első Értékelési periódusban 197 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam. Mivel az első Megfigyelési napon a 380-as korláton alul maradt az árfolyam, így a kötvény visszahívásra kerül, futamideje nem folytatódik.

Végső kifizetés az első periódus végén:

**$197/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 15.63\%$**  Névértékre vetített kamat és **100% Névérték** (11 563 HUF kifizetés értékpapíronként)

**3. szcenárió. Az árfolyam hamar a sáv alá csökken, és ott is marad, azonban az első megfigyelési napon épp 380 fölé emelkedik, majd megint visszaesik, és a második Megfigyelési napon már 380 alatt található.**



1 év után az első Értékelési periódusban 26 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam, így az első periódus végén:

**$26/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 2.06\%$**  Névértékre vetített kamat kerül kifizetésre (206 HUF értékpapíronként)

2 év után a második Értékelési periódusban 38 nap zárt sávon belül az EURHUF árfolyam.

Mivel a második Megfigyelési napon a 380-as korláton alul maradt az árfolyam, így a kötvény visszahívásra kerül, futamideje nem folytatódik.

Végső kifizetés a második periódus végén:

**$38/252 \times 20\% \times \text{Névérték} = 3.02\%$**  Névértékre vetített kamat és **100% Névérték** (10 302 HUF kifizetés értékpapíronként)

## Fő paraméterek

<b>Megnevezés</b>	SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25
<b>Termékkategória</b>	Garant Note
<b>Kibocsátó</b>	SG Issuer
<b>Nyilvános ajánlattétel</b>	Magyarország
<b>Jegyzési időszak</b>	2022.11.02 – 2022.11.18 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
<b>Kibocsátás dátuma</b>	2022.11.25
<b>Mögöttes Termék</b>	<p><b>EURHUF (Bloomberg BFIX 11am London time)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A BFIX árfolyamok a Bloomberg pénzügyi adatszolgáltató által, félóránként közzétett keresztárfolyamok;</li> <li>A strukturált kötvény mögöttes termékének árfolyamaként a Londoni idő szerinti délelőtt 11 órás fixing (London 11 am BFIX) szolgál</li> </ul>
<b>Minimum Kifizetés</b>	Névérték 100%-a
<b>Feltételes kamat</b>	éves 20%
<b>Kamatfizetés</b>	<p><b>Névérték x 20% x n/N</b></p> <p>kamat kifizetése minden évben az előre meghatározott évenkénti kamatfizetési napokon</p> <p>n: az Értékelési periódusban azon napok száma, mikor a mögöttes EURHUF árfolyam az adott periódusra meghatározott sávon belül volt (beleértve a sávhatárokat is)</p> <p>N: az Értékelési periódusban az összes nap száma, amikor publikálásra került a mögöttes EURHUF árfolyam (London 11am BFIX)</p>
<b>Értékelési periódus (sávok megfigyelése)</b>	<p>Napi megfigyelések az éves periódusok alatt:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. periódus: 2022.11.18 – 2023.11.19</li> <li>2. periódus: 2023.11.20 – 2024.11.17</li> <li>3. periódus: 2024.11.18 – 2025.11.18</li> </ol>
<b>Kamatzó Sávok az egyes periódusokban</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 380 - 470</li> <li>2. 380 - 495</li> <li>3. 380 - 520</li> </ol>
<b>Kamatfizetési napok</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2023.11.27</li> <li>2. 2024.11.25</li> <li>3. 2025.11.25</li> </ol>
<b>Visszahívási korlát</b>	380 (EURHUF London 11am BFIX árfolyam)
<b>Visszahívási Értékelési napok</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2023.11.20</li> <li>2. 2024.11.18</li> <li>3. 2025.11.18</li> </ol>

<b>Lehetséges visszahívás</b>	Évente, amennyiben egy visszahívási értékelési napon a mögöttes EURHUF árfolyam 380 vagy az alatt található, úgy a termék automatikusan visszahívásra kerül a legközelebbi kamatfizetés alkalmával, a Névérték 100%-át megfizetve lejár (korai lejárat)
<b>Kifizetés visszahívás esetén</b>	100% Névérték, és az aktuális periódusra járó kamat megfizetése
<b>Devizanem</b>	HUF
<b>Lejáratkori kifizetés</b>	100% Névérték, és az utolsó periódusra járó kamat megfizetése
<b>Futamidő</b>	maximum 3 év
<b>Lejárat</b>	2025.11.25. Elszámolás a lejáratot követő második munkanapon.
<b>Jegyzési Árfolyam</b>	Névérték 100%-a A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 540 HUF értékben.
<b>ISIN</b>	XS2394992015
<b>Névérték/Minimum befektethető összeg</b>	10 000 HUF
<b>Tőzsdei bevezetés</b>	A termék tőzsdei bevezetésre kerül a Luxemburgi Tőzsdén (Luxemburg Stock Exchange)
<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 SocGen FX Range Garant EURHUF 22-25 egyéb részleteiről az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételek és a Kibocsátó 2022.06.01-i Alaptájékoztatója („Base prospectus for the Debt Instruments Issuance 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 – SG Issuer – honlapján, valamint a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2394992015.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 (2022.10.27-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>

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált kötvény fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy az SG Issuer által kibocsátott értékpapírok (Debt Instruments Issuance 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/XS2394992015.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 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: 2022.11.02

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\\_ertekpapirok.html](http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapirok.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>.