



# Befektetési Lehetőségek

2022

# Befektetési lehetőség olyan befektetőknek, akiknek fontosak a környezetvédelmi és fenntarthatósági szempontok

## SG Transatlantic ESG Note

A Societe Generale strukturált note terméke a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontok alapján összeállított diverzifikált portfólióra nézve nyújt befektetési lehetőséget azoknak a befektetőknek, akik úgy hajlandóak tőkéjüket kockáztatni, hogy mindeközben fontosak számukra a környezetvédelmi és fenntarthatósági szempontok is.

### I. A termék rövid bemutatása

**A Societe Generale (SG) strukturált note termékének célja, hogy félévente 2,40%-os nominális hozamot biztosítson és közben a teljes befektetett tőkét visszafizesse az 5. év végi lejáratkor, vagy akár korábban is.**

A termék hozama függ az iSTOXX Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index teljesítményétől. Bár a note összeállításakor az 5 éves futamidőt célozták meg, a termék tényleges futamideje rövidebb is lehet, hiszen a féléves megfigyelési dátumokon mutatott index teljesítmény alapján a termék félévente visszahívásra kerülhet.

A strukturált note mögött álló iSTOXX Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index összetételét negyedévente újrasúlyozza a részvényindex előállítója, a Stoxx Limited. Az indexbe olyan európai és amerikai vállalatok részvényei kerülhetnek be, melyek kiemelten figyelnek működésük során a környezetvédelmi és fenntarthatósági szempontokra. A vállalatok rangsorolása az ún. ESG minősítések alapján történik.

Ennél a strukturált note-nál előfordulhat automatikus visszahívási esemény, mely előrehozott lejáratot jelent és amelynek bekövetkeztekor minden indulás óta eltelt félév után 2,40%-os nominális hozamot fizet a note. A visszahívási esemény akkor következik be, amikor a féléves megfigyelési időpontban az index záró értéke megegyezik vagy magasabb a visszahívási küszöbszintnél. A termék tőkekorlát szintje az induló index értékének 65%-a. Ha a végső megfigyelési napon az index záróértéke alacsonyabb ennél a tőkekorlát szintnél, vagyis a note mögöttes indexe több mint 35%-ot esett lejáratkor a termék indulásához képest, akkor a befektető tőkevesztését szenved el. A veszteség nagysága innentől lineárisan növekszik: minden további 1%-os indexcsökkenés a befektetett tőke további 1%-os veszteségét eredményezi.

A strukturált note hozam- és tőkefizetési képessége az index teljesítményén túl függ a kibocsátó (SG Issuer) és a garantőr (Societe General) pénzügyi helyzetétől is. Amennyiben a termék futamideje alatt az SG fizetése képtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítmény miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A termék lejárat előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a Societe Generale másodpiaci árakat biztosíthat, de arra kötelezettséget nem vállal, ugyanakkor ez nem jelenti azt, hogy a futamidő alatti értékesítésnél tőkegarancia lenne a befektetett összegre, sőt lejárat előtti eladás részleges vagy teljes tőkevesztéssel is járhat.

## II. Termék paramétereit

<b>A strukturált note neve</b>	SG Transatlantic ESG Note
<b>Kibocsátó</b>	SG Issuer
<b>Garantőr</b>	Societe Generale (hitelminősítés: Moody's: A1 / Standard & Poor's:A / Fitch: A+)
<b>Devizanem</b>	EUR
<b>ISIN kód</b>	XS2378874767
<b>Mögöttes index</b>	iSTOXX Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index (Bloomberg: IXTEEWDP)
<b>Elérhető hozam</b>	Féléves megfigyelési periódusonként 2,40% nominális hozam (4,8% p.a.)
<b>Névérték</b>	EUR 1.000
<b>Minimum befektetési összeg</b>	EUR 1.000
<b>Jegyzési időszak</b>	2022.02.02. – 2022.02.18.
<b>Kibocsátás dátuma</b>	2022.03.02.
<b>Lejárat dátuma</b>	2027.03.02.
<b>Induló megfigyelési nap</b>	2022.02.21.
<b>Féléves megfigyelési dátumok</b>	2022.08.22; 2023.02.21; 2023.08.21; 2024.02.21; 2024.08.21; 2025.02.21; 2025.08.21; 2026.02.23; 2026.08.21; 2027.02.22.
<b>Végső megfigyelési nap</b>	2027.02.22.
<b>Induló index érték</b>	Az index záróértéke az induló megfigyelési napon
<b>Végső index érték</b>	Az index záróértéke a végső megfigyelési napon
<b>Visszahívási küszöbszintek</b>	Az egyes visszahívási küszöbszintek az Induló index érték százalékában: T2-T3: 100%; T4-T5: 98%; T6-T7:95%; T8-T10: 92%
<b>Tőkekorlát szint*</b>	Az induló index érték 65%-a.
<b>Előrehozott lejárat dátum</b>	Visszahívási esemény bekövetkeztekor a lejárat dátuma. 2023.03.07; 2023.09.05; 2024.03.06; 2024.09.05; 2025.03.07; 2025.09.05; 2026.03.09; 2026.09.04

\* amennyiben a végső index érték alacsonyabb a tőkekorlát szintnél, vagyis az induló index érték 65%-ánál, a befektető tőkevesztést szenved el, melynek nagysága megegyezik a végső index értéknek az induló index értékéhez viszonyított százalékos csökkenésével.

## III. A strukturált note legfőbb jellemzőinek bemutatása

Az SG Transatlantic ESG note maximum 5 éves futamidejű befektetési termék, melynek hozamát az iSTOXX Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index határozza meg. A note maximális hozamként -amennyiben nem került visszahívásra a futamidő alatt-, 24,00%-t fizethet a futamidő végén, illetve 2,40%-ot minden indulás óta eltelt félév után, amennyiben a féléves

megfigyelési dátumok valamelyikén a note visszahívásra került, miután a mögöttes index akkori értéke elérte vagy meghaladta az adott félévhez tartozó visszahívási küszöbszintet.

A strukturált note kifizetési profilját két fontos mechanizmus határozza meg:

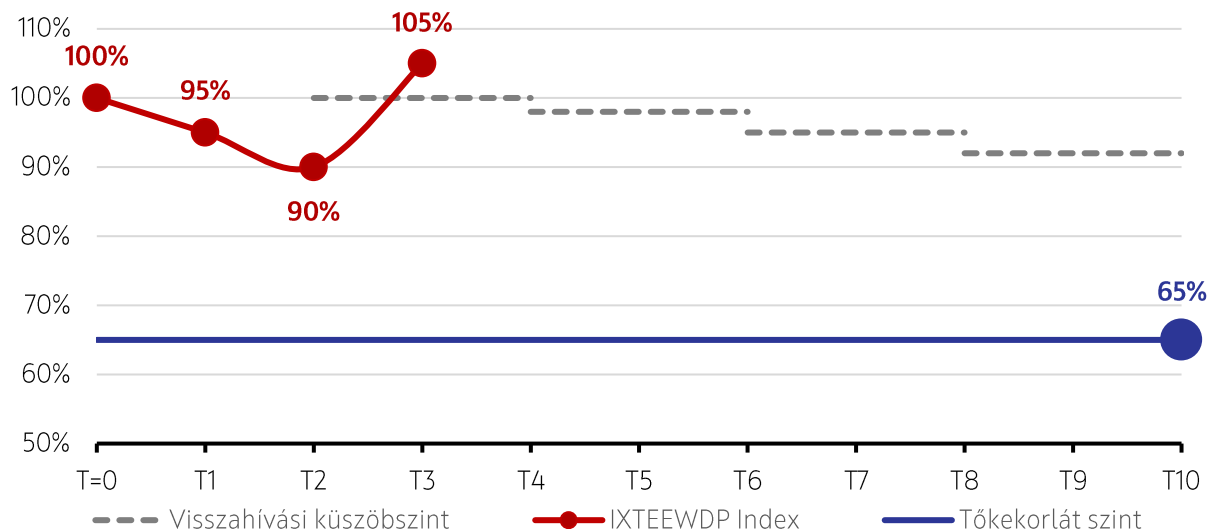
<b>1</b>	<b>VISSZAHÍVÁSI JELLEMZŐ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Visszahívási esemény akkor történik, amikor az index záróértéke bármelyik féléves megfigyelési dátumon eléri vagy meghaladja az adott megfigyelési dátumhoz tartozó visszahívási küszöbszintet.</li> <li>• Ebben az esetben a strukturált note lejár és a befektetők a befektetett tőkájükön felül megkapják a kibocsátástól eltelt féléves hozamok összegét. Ha nincs visszahívási esemény, a strukturált note a következő féléves periódussal folytatódik.</li> <li>• A strukturált note a második féléves periódustól kezdődően válik visszahívhatóvá a féléves megfigyelési dátumokon, vagyis leghamarabb a kibocsátástól számított első év végén kerülhet visszahívásra.</li> </ul>
<b>2</b>		

<b>2</b>	<b>65%-OS TŐKEKORLÁT SZINT LEJÁRATKOR</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lejáratkor -ha nem történt korábban visszahívási esemény- a befektetők visszakapják az általuk befektetett összeget, illetve a note kibocsátásától számított, féléves hozamok felhalmozott összegét, feltéve az index lejáratkori záróértéke eléri vagy meghaladja az induló index értékének 92%-ként számított utolsó visszahívási küszöbszintet.</li> <li>• Ha lejáratkor az index záróértéke alacsonyabb az utolsó visszahívási küszöbszintnél (92%), de magasabb az induló indexérték 65%-ként számított tőkekorlát szintnél, akkor a befektetők az általuk befektetett összeg 100%-át kapják vissza.</li> <li>• Ha az index a tőkekorlát szint alá esik lejáratkor, akkor a tőkevesztés teljes mértékben tükröződik a visszafizetett összegben. Például ha lejáratkor az index 55%-kal esett az induló értékéhez képest, akkor a befektető 55%-os tőkevesztést szenved el a befektetésén.</li> </ul>
<b>1</b>		

## IV. Lehetséges scenáriók

Az alábbi példák azt feltételezik, hogy az index induló értéke 100, illetve a befektető EUR 10.000 összeget fektet a termékbe. A példák azt hivatottak bemutatni, hogy mekkora összeget kap a befektető az egyes visszahívási események bekövetkeztekor, illetve lejáratkor különböző forgatókönyvek mellett, feltéve a kibocsátó nem jelentett csődöt a futamidő során. A bemutatott példák semmiképpen sem jelentenek előrejelzést az index jövőbeli teljesítményére, vagy annak korlátaira nézve.

### Szenárió 1.



Megfigyelési dátumok	Index érték	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%		
Megfigyelési dátum 2	90%		
Megfigyelési dátum 3	105%	EUR 720	EUR 10.000

### Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény

- Az első féléves periódusban nem aktív a visszahívási mechanizmus, nem kerül visszahívási küszöbszint meghatározásra

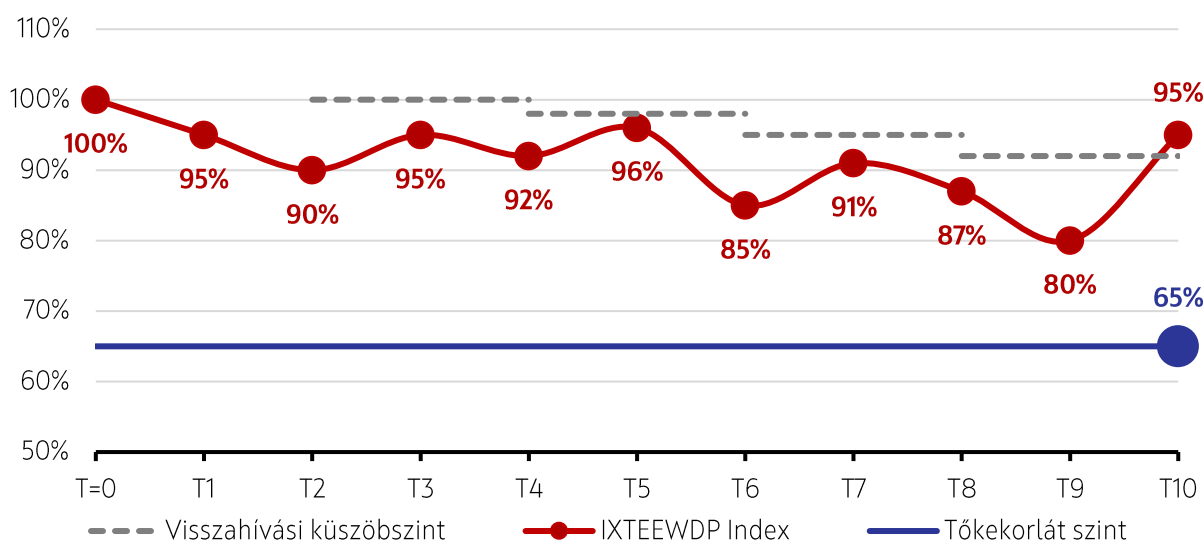
### Megfigyelési dátum 2: Az index a visszahívási küszöbszint alatt zár

- A strukturált note futamideje folytatódik.

### Megfigyelési dátum 3: Az index a visszahívási küszöbszint felett zár

- A strukturált note lejár, a befektető visszakapja az EUR 10.000 összegű befektetését, illetve EUR 720 összegű hozamot (3 féléves periódus után periódusonkénti 2,40%-os hozam = 7,20%)t.

### Szcenárió 2.



Megfigyelési dátumok	Index érték	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%		
Megfigyelési dátum 2	90%		
...	...	...	...
Megfigyelési dátum 10	95%	EUR 2.400	EUR 10.000

### Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény

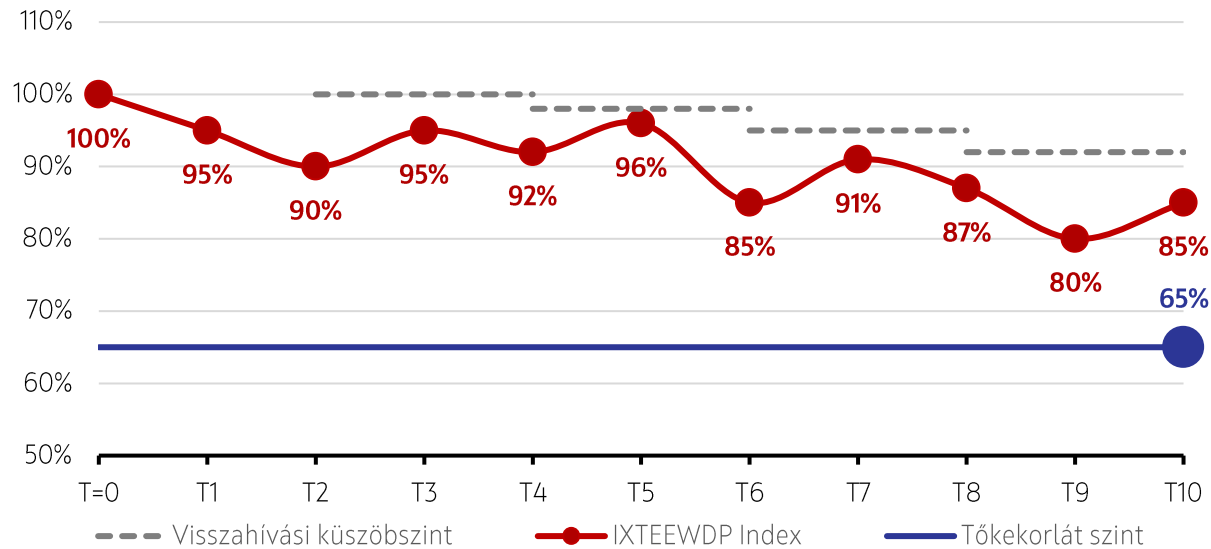
- Az első féléves periódusban nem aktív a visszahívási mechanizmus, nem kerül visszahívási küszöbszint meghatározásra

**Megfigyelési dátum 2-9: Az index a visszahívási küszöbszint alatt zár**

- A strukturált note futamideje folytatódik.

**Lejárat (Megfigyelési dátum 10): Az index a visszahívási küszöbszint felett zár**

- A strukturált note lejár, a befektető visszakapja az EUR 10.000 összegű befektetését, illetve EUR 2.400 összegű hozamot (10 féléves periódus után periódusonkénti 2,40%-os hozam = 24,00%)

**Szcenárió 3.**

Megfigyelési dátumok	Index érték	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%		
Megfigyelési dátum 2	90%		
...	...	...	...
Megfigyelési dátum 10	85%		EUR 10.000

**Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény**

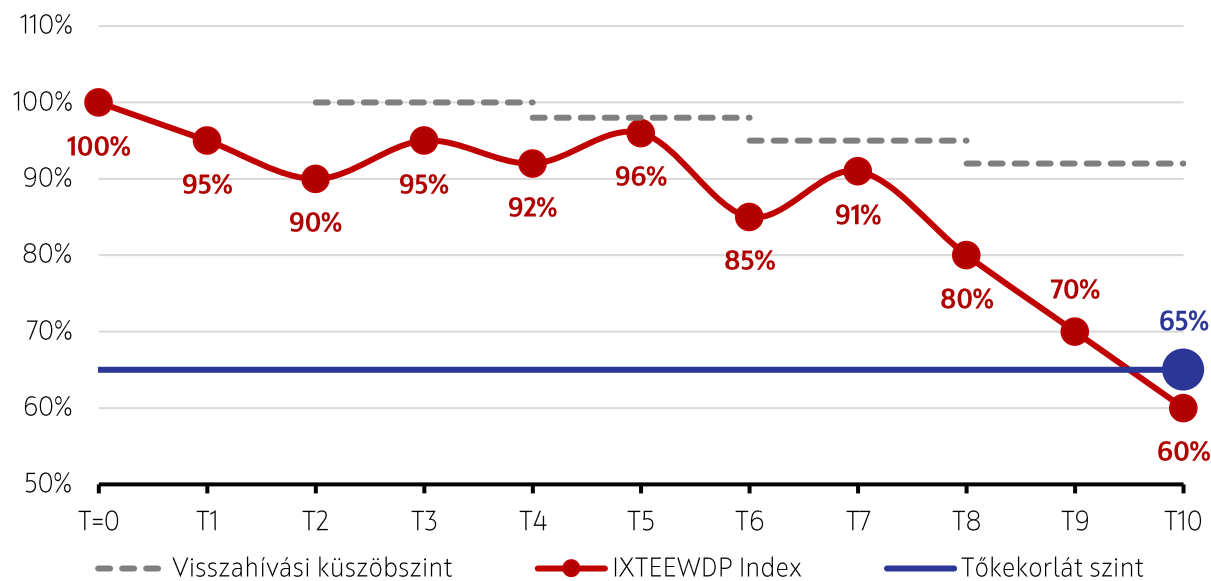
- Az első féléves periódusban nem aktív a visszahívási mechanizmus, nem kerül visszahívási küszöbszint meghatározásra

**Megfigyelési dátum 2-9: Az index a visszahívási küszöbszint alatt zár**

- A strukturált note futamideje folytatódik.

**Lejárat (Megfigyelési dátum 10): Az index a visszahívási küszöbszint alatt, de a tőkekorlát szint felett zár**

- A strukturált note lejár és a befektető visszakapja az EUR 10.000 összegű befektetését,

**Szenárió 4.**

Megfigyelési dátumok	Index érték	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%		
Megfigyelési dátum 2	90%		
...	...	...	...
Megfigyelési dátum 10	60%		EUR 6.000

**Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény**

- Az első féléves periódusban nem aktív a visszahívási mechanizmus, nem kerül visszahívási küszöbszint meghatározásra

**Megfigyelési dátum 2-9: Az index a visszahívási küszöbszint alatt zár**

- A strukturált note futamideje folytatódik.

**Lejárat (Megfigyelési dátum 10): Az index a tőkekorlát szint alatt zár**

- A befektetett összegben tőkeveszteséget szenved el a befektető.
- Az index záróértéke 60%, vagyis az index 40%-ot esett az induló értékéhez képest. A befektető az elhelyezett EUR 10.000 összeg 60%-át, EUR 6.000 összeget kap vissza.

**V. Múltbeli teljesítmények**

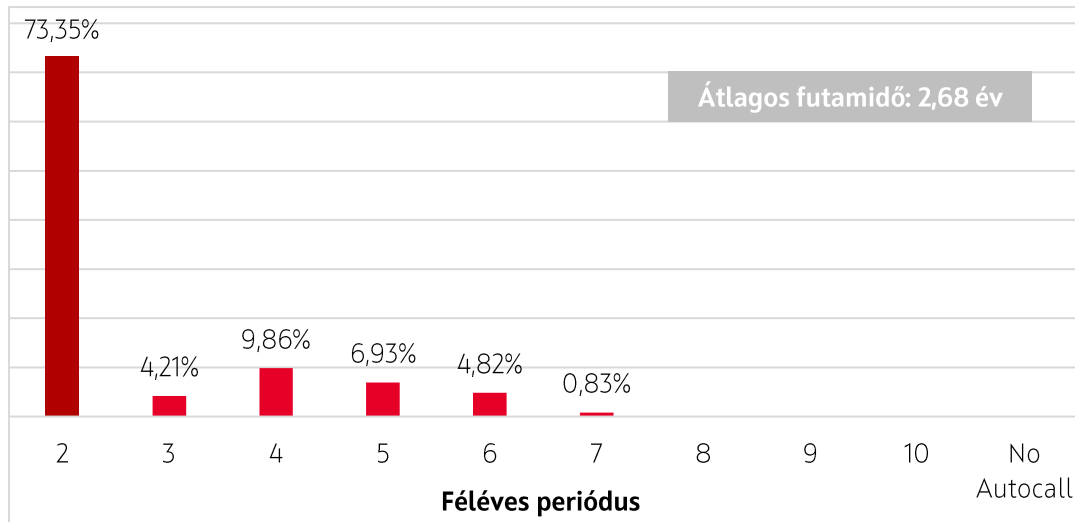
A strukturált note múltbeli teljesítményének bemutatása céljából a stratégia lefuttatásra került 2009.09.21 és 2016.12.02 között naponként újabb note indításokat feltételezve.

Az eredmények:

- A szimulációk 73,35%-ban visszahívási esemény történt volna a második megfigyelési időpontban
- az 1805 szimulációt tekintve, egy note sem jelentett volna tőkeveszteséget a befektetőknek, mindegyik legkésőbb a 7. megfigyelési időpontban lejárt.
- Az átlagos tényleges futamidő 2,68 év volt.



A historikus visszahívási esemény valószínűségének megoszlása



## VI. Mögöttes Index leírása

Az SG Transatlantic Structured Note teljesítménye az iStoxx Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index (Bloomberg: IXTEEWDP) árfolyamának alakulásától függ. Az index értékének számítását, illetve az indexet alkotó vállalatok összetételének negyedéves újraszűrését a Stoxx Limited végzi. Az indexben lévő vállalatok osztalékfizetései újrabefektetésre kerülnek, miközben az index értékéből levonásra kerül egy 50 pontos fix éves osztalék. Az index indulási dátuma 2019 június 28-a volt.

Az index mögötti portfólióban egyenlő súllyal 100 vállalat részvényei szerepelnek a következő megoszlásban:

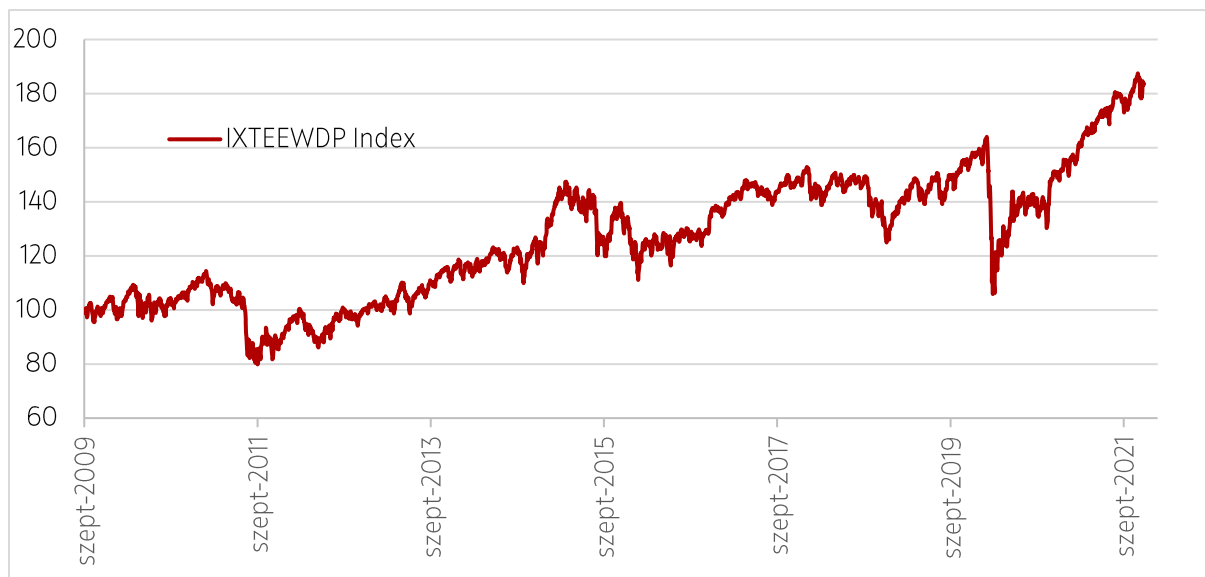
- 70 európai részvény magas ESG pontszámmal (Environment, Social, Governance)
- 30 amerikai részvény magas ESG pontszámmal (Environment, Social, Governance)

Az index előállítására:

- a befektetési univerzum meghatározása: 300 legnagyobb kapitalizációjú részvény kiválasztása az eurozónából, illetve 500 kiválasztása az Egyesült Államokból.
- ESG szűrő alkalmazása: a befektetési univerzumból a Sustainalytics számításai alapján kiválasztják a 120 legmagasabb ESG pontszámú részvényt az eurozónából, illetve 200-at az Egyesült Államokból.
- Kapitalizációs szűrő: Ezt követően az indexbe a 70 legnagyobb kapitalizációjú részvény kerül be az eurozónából, illetve 30 legnagyobb az Egyesült Államokból.
- Súlyozás: az indexbe kerülő 100 részvényt egyenlő mértékben súlyozzák.
- Újraszűrés: az index összetételét negyedévente (március, június, szeptember, december) újból meghatározzák a fenti folyamat alapján.



Az index historikus teljesítménye:



IXTEEWDP Index	elmúlt 1 év	elmúlt 5 év	2009.09.21-től
Évesített hozam	21.15%	6.67%	5.04%
Volatilitás	10.80%	16.61%	16.95%
Sharpe mutató	1.96	0.40	0.30
Maximum esés	-4.94%	-35.44%	-35.44%

### Sustainalytics ESG minősítő módszertana

A Sustainalytics, a Morningstar Inc. leányvállalata, a világ egyik vezető független ESG és vállalatirányítási kutatásokkal, minősítéssel és analitikával foglalkozó cégeként környezeti, társadalmi és vállalatirányítási teljesítményük alapján értékeli a tőzsdén jegyzett vállalatok tevékenységét. Sustainalytics a világ vezető befektetési alapkezelői és nyugdíjalapjai számára nyújt segítséget fenntartható és környezettudatos szempontú befektetések értékelésében és döntések meghozatalában.

Indikátorok /Faktorok

Sustainalytics egy sor olyan indikátort azonosított, mely a teljesítményt hivatott értékelni az egyes kategóriákban (környezet-Environment; társadalmi- Social; vállalatirányítás-Governance).

Pontszám

Minden indikátor egy pontszámot kap, mely 0-tól 100-ig terjedhet. A pontozásról a Sustainalytics elemzői döntenek, akik alaposan átvilágítanak minden egyes vállalatot. A folyamatos értékelés és elemzés során a cég elemzői felhasználják a nyilvános cégszámokat, média megjelenéseket, ágazati elemzéseket és elérhető intézményi forrásokat.

Kategóriánkénti aggregált minősítés

Az indikátoronkénti pontszámok összesítésre kerülnek a megfelelő súlyozást alkalmazva. Az alkalmazott súlyokat a vállalat iparági hovatartozása határozza meg.

ESG kockázat minősítő ráta

A kategóriánkénti (E-S-G) aggregált minősítések alapján minden vállalatra kiszámításra kerül egy ESG kockázat minősítő ráta, mely lehetővé teszi a vállalatok ESG szempontú összehasonlítását.

A STOXX Ltd által alkalmazott ESG módszertanról az alábbi elérhetőségen lehet további részleteket megtudni:

[https://www.stoxx.com/document//Indices/otherinformation/esgreporting/ESG\\_regulatory\\_methodology\\_IXTEEWDP.pdf](https://www.stoxx.com/document//Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_regulatory_methodology_IXTEEWDP.pdf)

### Az index összetétele

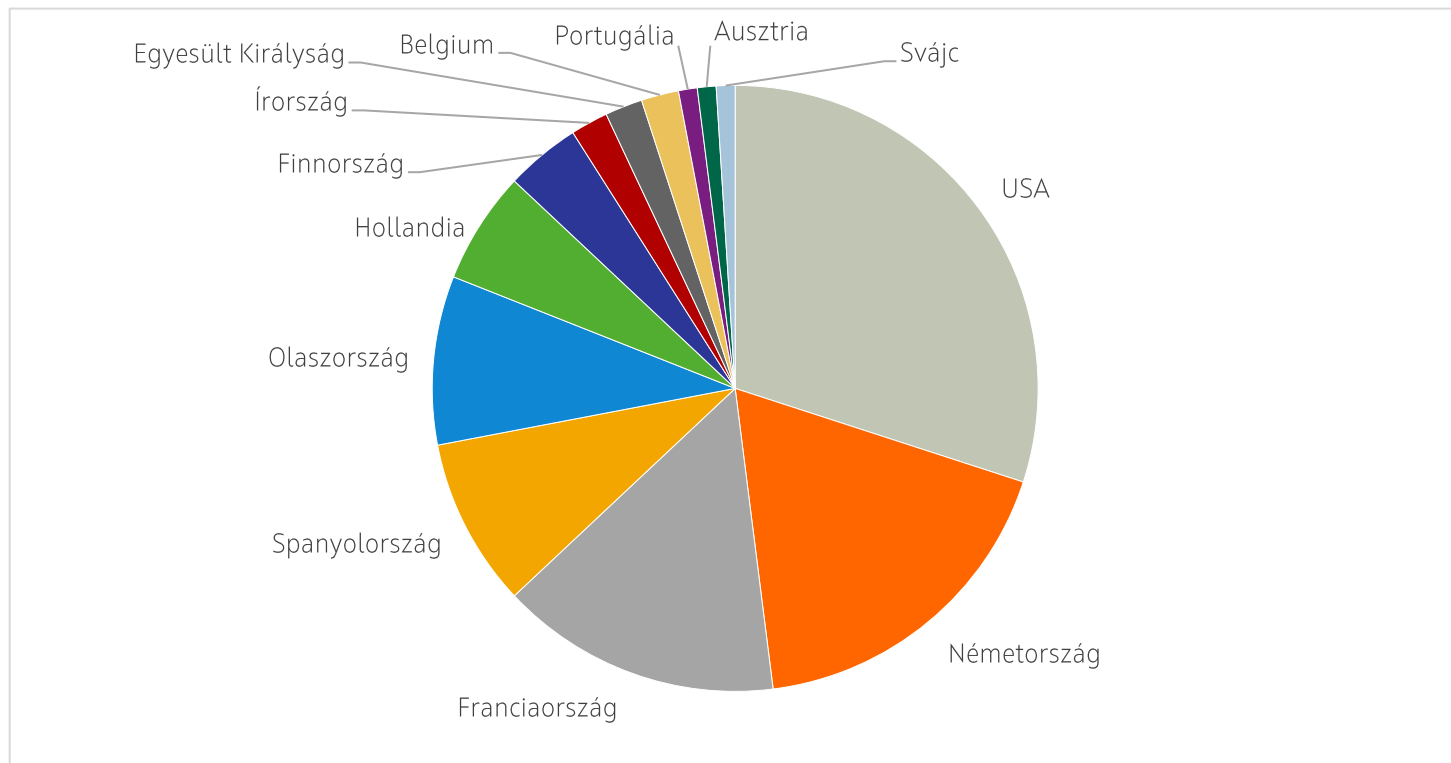
Az iSTOXX Transatlantic ESG 100 Equal Weight Decrement EUR Price Index (Bloomberg: IXTEEWDP) 100 vállalat részvényeit tartalmazza, melyeket negyedévente felülvizsgálják. A legutóbbi, 2021 december 17-i újraszűlyözést követően az indexet a következő vállalatok alkotják:

Név	Ország	Szektor
ABBOTT LABORATORIES	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
ABBVIE INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
ACCENTURE PLC-CL A	Írország	Technológia
ADOBE INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
ADVANCED MICRO DEVICES	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
AENA SME SA	Spanyolország	Ipar
AKZO NOBEL N.V.	Hollandia	Alapanyagok
ALLIANZ SE-REG	Németország	Pénzügy
APPLE INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
ASML HOLDING NV	Hollandia	Pénzügy
ASSICURAZIONI GENERALI	Olaszország	Pénzügy
AT&T INC	Amerikai Egyesült Államok	Kommunikáció
AXA SA	Franciaország	Pénzügy
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	Spanyolország	Pénzügy
BANCO SANTANDER SA	Spanyolország	Pénzügy
BANK OF AMERICA CORP	Amerikai Egyesült Államok	Pénzügy
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Németország	Ciklikus fogyasztási javak
BNP PARIBAS	Franciaország	Pénzügy
CAIXABANK SA	Spanyolország	Pénzügy
CELLNEX TELECOM SA	Spanyolország	Ipar
CISCO SYSTEMS INC	Amerikai Egyesült Államok	Kommunikáció
CNH INDUSTRIAL NV	Egyesült Királyság	Ipar
CONTINENTAL AG	Németország	Ciklikus fogyasztási javak
COVESTRO AG	Németország	Alapanyagok
CREDIT AGRICOLE SA	Franciaország	Pénzügy
CRH PLC	Írország	Ipar
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	Németország	Pénzügy
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Németország	Kommunikáció

E.ON SE	Németország	Közművek
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	Portugália	Közművek
ENEL SPA	Olaszország	Közművek
ENI SPA	Olaszország	Energia
ERSTE GROUP BANK AG	Ausztria	Pénzügy
FERROVIAL SA	Spanyolország	Ipar
FINECOBANK SPA	Olaszország	Pénzügy
HANNOVER RUECK SE	Németország	Pénzügy
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	Németország	Nem ciklikus fogyasztási javak
HERMES INTERNATIONAL	Franciaország	Ciklikus fogyasztási javak
IBERDROLA SA	Spanyolország	Közművek
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Németország	Technológia
ING GROEP NV	Hollandia	Pénzügy
INTEL CORP	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
INTESA SANPAOLO	Olaszország	Pénzügy
INTUIT INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
JOHNSON & JOHNSON	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
JPMORGAN CHASE & CO	Amerikai Egyesült Államok	Pénzügy
KBC GROUP NV	Belgium	Pénzügy
KERING	Franciaország	Ciklikus fogyasztási javak
KONINKLIJKE DSM NV	Hollandia	Alapanyagok
KONINKLIJKE PHILIPS NV	Hollandia	Nem ciklikus fogyasztási javak
LEGRAND SA	Franciaország	Ipar
LINDE PLC	Egyesült Királyság	Alapanyagok
L'OREAL	Franciaország	Nem ciklikus fogyasztási javak
LOWE'S COS INC	Amerikai Egyesült Államok	Ciklikus fogyasztási javak
MASTERCARD INC - A	Amerikai Egyesült Államok	Pénzügy
MERCK & CO. INC.	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
MERCK KGAA	Németország	Nem ciklikus fogyasztási javak
MICHELIN (CGDE)	Franciaország	Ciklikus fogyasztási javak
MICROSOFT CORP	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
MONCLER SPA	Olaszország	Ciklikus fogyasztási javak
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Németország	Pénzügy
NESTE OYJ	Finnország	Energia
NEXTERA ENERGY INC	Amerikai Egyesült Államok	Közművek
NN GROUP NV	Hollandia	Pénzügy
NOKIA OYJ	Finnország	Kommunikáció
NORDEA BANK ABP	Finnország	Pénzügy

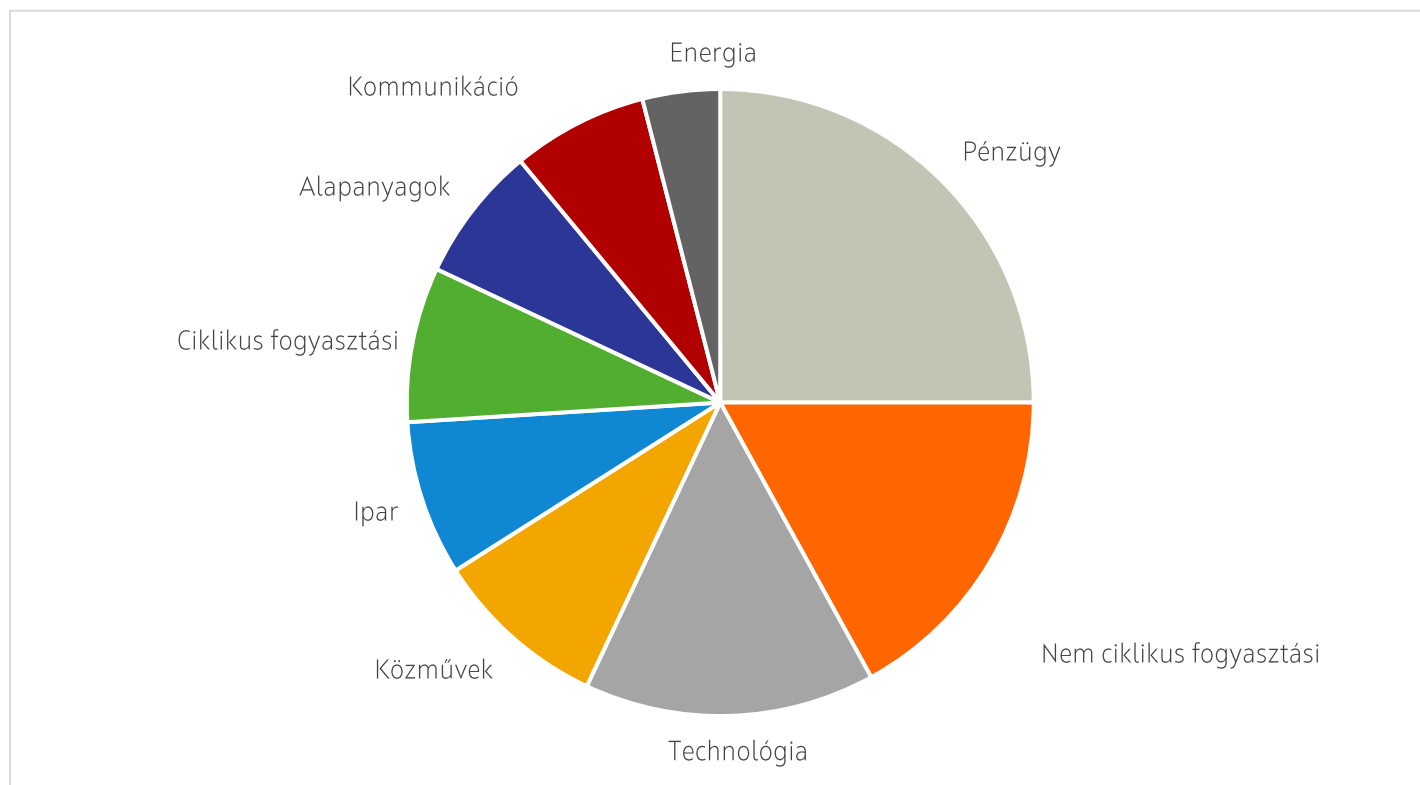
NVIDIA CORP	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
ORACLE CORP	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
ORANGE	Franciaország	Kommunikáció
PAYPAL HOLDINGS INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
PEPSICO INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
PFIZER INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
QUALCOMM INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
REPSOL SA	Spanyolország	Energia
RWE AG	Németország	Közművek
SALESFORCE.COM INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
SANOFI	Franciaország	Nem ciklikus fogyasztási javak
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Franciaország	Ipar
SIEMENS ENERGY AG	Németország	Ipar
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Németország	Nem ciklikus fogyasztási javak
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Írország	Alapanyagok
SNAM SPA	Olaszország	Közművek
SOCIETE GENERALE SA	Franciaország	Pénzügy
STMICROELECTRONICS NV	Svájc	Technológia
SYMRIS AG	Németország	Alapanyagok
TELEFONICA SA	Spanyolország	Kommunikáció
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	Olaszország	Közművek
TEXAS INSTRUMENTS INC	Amerikai Egyesült Államok	Technológia
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
TOTALENERGIES SE	Franciaország	Energia
UCB SA	Belgium	Nem ciklikus fogyasztási javak
UNICREDIT SPA	Olaszország	Pénzügy
UNITEDHEALTH GROUP INC	Amerikai Egyesült Államok	Nem ciklikus fogyasztási javak
UPM-KYMMENE OYJ	Finnország	Alapanyagok
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Franciaország	Közművek
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Amerikai Egyesült Államok	Kommunikáció
VISA INC-CLASS A SHARES	Amerikai Egyesült Államok	Pénzügy
VONOVIA SE	Németország	Pénzügy
WORLDLINE SA	Franciaország	Nem ciklikus fogyasztási javak
ZALANDO SE	Németország	Ciklikus fogyasztási javak

## Regionális megoszlás



Ország	Súly
USA	30.00%
Németország	18.00%
Franciaország	15.00%
Spanyolország	9.00%
Olaszország	9.00%
Hollandia	6.00%
Finnország	4.00%
Írország	2.00%
Egyesült Királyság	2.00%
Belgium	2.00%
Portugália	1.00%
Ausztria	1.00%
Svájc	1.00%

## Szektorális megoszlás



Szektor	Súly
Pénzügy	25.00%
Nem ciklikus fogyasztási	17.00%
Technológia	15.00%
Közművek	9.00%
Ipar	8.00%
Ciklikus fogyasztási	8.00%
Alapanyagok	7.00%
Kommunikáció	7.00%
Energia	4.00%

## VII. Kockázatok

Az alábbi kockázatok a termékbe történő befektetéssel együtt járnak, így a befektetési döntés meghozatala előtt mindenképpen mérlegelni szükséges azokat.

### Partnerkockázat/hitelkockázat

A termék egy fizetési ígervénynek feleltethető meg, így a partnerkockázatot tekintve hasonló egy vállalati kötvényhez. A note befektetői a kibocsátó (SG Issuer), illetve a note garantálójának (Societe Generale) hitelkockázatát futják, amennyiben az SG fizetéképtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítmény miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

### A tőke lejáratkori kifizetésének kockázata

A teljes befektetett tőke kockázatnak van kitéve. Ha a mögöttes index lejáratkor több mint 35%-ot esett, a befektető részben vagy akár teljes egészben elveszítheti a befektetett tőkét. A tőkevesztés kockázata attól függ, hogy az index végső értéke mekkora mértékben csökkent az induló értékéhez képest. Az index 35%-t meghaladó lejáratkori esésekor, minden további 1%-os indexcsökkenés 1%-kal emeli a tőkevesztés nagyságát.

### Maximált hozam

A termék hozama maximálásra került megfigyelési periódusonkénti 2,4%-os értékben. Amennyiben a mögöttes index teljesítménye meghaladná a 2,4%-os értéket a megfigyelési periódusban, akkor a strukturált note alulteljesíti a mögöttes indexhez képest. A hozam nominális értéként (nem kamatos kamat) értendő.

### Piaci kockázat

A mögöttes index árfolyama nagy volatilitást mutathat és jelentős mértékben, akár tartósan is visszaeshet az induló értékéhez képest. Magas infláció esetén a befektetés, illetve a strukturált note hozama reál érteken tekintve alacsony lehet. Előfordulhat, hogy a note vásárlói a befektetésükön semmilyen hozamot sem tudnak elérni, így más befektetések magasabb megtérüléssel bírhatnak a befektetési időszak alatt. A strukturált note értéke a lejárat előtt szignifikáns mozgásokat mutathat, mely egyes esetekben a teljes befektetett tőke elvesztését eredményezhetik.

### Likviditási kockázat

A note nem lesz bevezetve tőzsdére és más kereskedési helyszínre sem, ezért a lejárat előtti értékesítésére korlátozottan van lehetőség. A Societe Generale törekszik a note futamideje alatti árjegyzés biztosítására, ugyanakkor erre kötelezettséget nem vállal. Váratlan piaci események bekövetkeztekor a termék illikvidé válhat, vagyis a befektető nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja csak értékesíteni azt, mely részleges vagy teljes tőkevesztéshez vezethet.

### Lejárat előtti értékesítés kockázata

Lejárat előtt a strukturált note értéke -a mögöttes index teljesítményétől függetlenül- jóval alacsonyabb is lehet a befektetett tőkéhez képest, így a futamidő közbeni eladás részleges vagy teljes tőkevesztéssel is járhat.

### Előrehozott lejárat kockázata

Ez a strukturált note a mögöttes index teljesítményétől függően a második megfigyelési periódustól kezdődően automatikusan visszahívásra kerülhet, ezért a note vásárlója előre nem ismeri a befektetés időtartamának pontos hosszát.

## VIII. Másodpiaci forgalmazás

A befektetők a strukturált note lejárat előtt eladási megbízást adhatnak a note értékesítésére vonatkozóan. A visszaváltásokra szóló megbízások elszámolása -a kibocsátó rendelkezésre állásától függően- szakaszosan, az előre meghirdetett és a honlapon [https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely\\_OTP\\_Privatbank - Értékpapír szolgáltatások \(otpbank.hu\)](https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely_OTP_Privatbank_-_Ertékpapir_szolgálatások_otpbank.hu) oldalakon közzétett forgalmazási naptárban szereplő elszámolási napokon történik. A forgalmazási naptár tartalmazza az egyes visszaváltási periódusok első és utolsó napját, illetve az adott periódushoz tartozó elszámolási napot. Az elszámolási nap a visszaváltási periódus utolsó napját követő munkanap utáni második munkanapot jelenti, melyen megtörténik a visszaváltási megbízással érintett note mennyiség terhelése és a visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenérték jóváírása az ügyfél számláján.

## IX. Adózási tudnivalók

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy konkrét pénzügyi eszközre és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az Ön egyedi körülményei alapján ítéltethők meg - különös tekintettel a külföldi piacokon szerzett értékpapírokra



vonatkozóan - és azok a jövőben változhatnak. Ezért minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakció konkrét adó- és illetékjogi következményeinek megállapítása érdekében az előtt tájékozódjon jogi vagy adótanácsadójánál, mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vagy kiegészítő szolgáltatását veszi igénybe. Az OTP Bank Nyrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztató a hatályos jogszabályoknak megfelelően tartalmazza a vonatkozó adójogszabályokat, felelősséget ezért azonban nem vállal, tekintettel a jogszabályok és azok bírósági, illetve hatósági értelmezése változásának gyorsaságára. Az OTP Bank Nyrt. a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el.

A tájékoztató elkészítésnek időpontjában hatályos személyi jövedelemadóról 1995. évi CXVII. törvény előírásai alapján a strukturált note olyan pénzügyi eszköz, amelyre kötött ügylet ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (összes ügyleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a befektetési szolgáltató adó (adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély a kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltató által az adóévet követő év február 15-éig kiadott adóévre összesített igazolás alapján vagy saját nyilvántartása alapján állapítja meg az árfolyamnyereségre irányadó szabályok figyelembe vételével, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg. Az adóévek között lehetséges adókiegyenlítés okán az adóévi adókötelezettség az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel. A kifizetőnek minősülő befektetési szolgáltató az adóévet követő év január 31-éig adatot szolgáltat az állami adóhatóság részére a jövedelmet szerző magánszemély részére adóévre összesített igazolás tartalmáról.

## X. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen dokumentum az OTP Bank Nyrt. által készített, a „SG Transatlantic ESG Note” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

A „SG Transatlantic ESG Note” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus dated 4 June 2021 SOCIETE GENERALE as Issuer and Guarantor (incorporated in France) and SG ISSUER as Issuer (incorporated in Luxembourg) Debt Instruments Issuance Programme”) és annak kiegészítései, a Végleges Feltételek és annak Összefoglalója, valamint az OTP Bank Nyrt. által forgalmazott strukturált note-okra vonatkozó terméktájékoztató tartalmazzák, amelyek megtalálhatók a kibocsátó honlapján: <https://prospectus.socgen.com/>, illetve a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) oldalon: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely> <https://www.otpbank.hu/privatebanking/Termekeink/Ertekepajir/>.

Az Alaptájékoztatót a luxemburgi értékpapírfelügyelet (Commission de Surveillance du Secteur Financier) hagyta jóvá. Felhívjuk azonban a figyelmet, hogy az Alaptájékoztató jóváhagyása nem jelenti a „SG Transatlantic ESG Note” megnevezésű strukturált note jóváhagyását.

3. Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet

Kérjük, tanulmányozza át az előző 2. pontban felsorolt dokumentumokat és az azokban hivatkozott vagy megjelölt egyéb hirdetményeket, tájékoztatókat annak érdekében, hogy teljes mértékben megértse a jelen dokumentumban bemutatott strukturált note-ra vonatkozó befektetési döntés potenciális kockázatait és előnyeit, és így az összes releváns információ birtokában hozhassa meg megalapozott befektetői döntését. Javasoljuk továbbá, hogy a befektetésre, szolgáltatás

igénybevételére vonatkozó megalapozott döntés meghozatalát megelőzően óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, a felmerülő díjakat és költségeket, az esetleges veszteség bekövetkezésének lehetőségét, valamint tájékozódjon a termékkel, befektetéssel kapcsolatos adójogszabályokról. Jelen dokumentum nem tartalmazza a leírt kérdések átfogó elemzését, csak tájékoztatási célokat szolgál. A jelen dokumentum közzététele és ügyfél részére történő átadása nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek, jogi-, adó vagy számviteli tanácsadásnak, az abban foglalt adatok tájékoztató jellegűek és céljuk kizárólag az OTP Bank Nyrt. ügyfeleinek és jövőbeni ügyfeleinek jogszabály szerinti előzetes tájékoztatása.

Jelen dokumentum az adott strukturált note-ra vonatkozó általános jellegű ismertetést tartalmaz, így nem veszi figyelembe az egyes ügyfelek egyedi, speciális igényeit, pénzügyi helyzetét, kockázatvállaló képességét és hajlandóságát, ezért kérjük, a befektetése előtt kérdés esetén forduljon munkatársainkhoz, vagy keresse fel banki tanácsadóját. Amennyiben ügyleti döntése meghozatala előtt az OTP Bank Nyrt. befektetési tanácsát igényli, kérjük, forduljon munkatársainkhoz a befektetési tanácsadási szerződés megkötése és a szükséges nyilatkozatok (így különösen alkalmassági teszt) megtétele érdekében.

4. Minden befektetés bizonyos kockázatokkal jár, amelyek kihathatnak a befektetési döntés eredményességére, és a befektető esetleg nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet befektetési célként elvárt, vagy amennyit befektetett, így akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, teljes összegét elveszíti, vagy akár azon túl is keletkezhethet fizetési kötelezettsége. A pénzügyi eszközök, az értékpapírok árfolyama változik, az azonnali értékesítésre aktuális árfolyamon kerülhet sor, mely akár árfolyamvesztéssel is járhat.

A jelen dokumentumban foglaltak alapján hozott konkrét egyedi döntések, illetve befektetések kockázatát kizárólag a befektető viseli, az OTP Bank Nyrt.-t nem terheli felelősség az e dokumentum vagy annak bármely része alapján hozott befektetési döntések eredményességéért, illetve az Ön által kitűzött cél eléréséért.

5. A jelen dokumentumban feltüntetett, a jövőre vonatkozó adatok, információk becslésen alapulnak, és ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A feltüntetett grafikonok, számítások kizárólag példák, amelyek feltételezeten bekövetkező helyzetek bemutatását tartalmazzák, azokból az árfolyamok jelenlegi vagy jövőbeni mértékére, illetve azok alakulására sem lehet következtetést levonni. A feltüntetett adatok nem minősülnek az adott pénzügyi eszköz múltbeli vagy változására, vagy teljesítményére vonatkozó tájékoztatásnak. A pénz- és tőkepiaci helyzet változásait, az árfolyamok mozgását, a befektetések és azok hozamainak alakulását több tényező együttes hatása befolyásolja, melyek között jelentős tényező a befektetői várakozások alakulása is.
6. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a jelen dokumentumban szereplő pénzügyi eszközökhöz. A dokumentum létrehozása, honlapon keresztül történő elérhetővé tétele és az adott pénzügyi eszközzel kapcsolatos információk megjelenítése semmilyen körülmények között nem tekinthető úgy, hogy OTP Bank Nyrt. szándéka arra irányulna, hogy a dokumentumban szereplő pénzügyi eszközre vonatkozó információt tegyen elérhetővé olyan személyek részére, akikre nézve valamely ország, vagy más érdekelt állam az adott pénzügyi eszköz megszerzését, valamint az arra vonatkozó hirdetést tiltja, vagy korlátozza.
7. A jelen dokumentum az elkészítése időpontjában az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére álló információk alapján készült. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a dokumentum elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jóállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy az azokban foglalt adatok pontosak és teljesek.
8. Az OTP Bank Nyrt. a jelen dokumentum módosításának jogát fenntartja. A dokumentum a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérelje figyelemmel.
9. Az OTP Bank Nyrt. az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően semmilyen felelősséget, kötelezettséget, szavatosságot vagy garanciát nem vállal semmilyen közvetlen vagy közvetett kárért (ideértve a befektetésekből eredő veszteségeket is),

a költségekért vagy kiadásokért, a hátrányos jogi következményekért vagy egyéb szankciókért (beleértve a büntető és kártérítési kötelezettségeket), amelyet bármely természetes vagy jogi személy elszenvedett az itt leírt pénzügyi eszközök vétele vagy eladása vagy befektetési szolgáltatások folytatása eredményeként, még akkor sem, ha az OTP Bank Nyrt.-t figyelmeztették az ilyen események lehetőségére.

10. Felhívjuk figyelmét, hogy az internet nem biztonságos környezet, és az OTP Bank Nyrt. nem vállal felelősséget semmilyen kárért, amelyet jelen dokumentum szándékos vagy véletlenszerű elfogása, rontás vagy vírusfertőzés által megváltoztatott vagy késleltetett formában történő felhasználása okoz.
11. Minden jog fenntartva, a jelen dokumentum az OTP Bank Nyrt. (cégjegyzékszám: 01-10-041585; székhely: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.sz., PSZÁF engedélyszám: III/41.003-22/2002 és E-III/456/2008) kizárólagos tulajdonát képezi, annak további felhasználása, sokszorosítása, terjesztése, hozzáférhetővé tétele, tovább sugárzása, az arra való hivatkozás vagy annak más honlapba (szolgáltatásba) történő beépítése csak az OTP Bank Nyrt. előzetes írásos engedélyével lehetséges.