



S P B

Sovereign Private Banking



Best Performer USD 2023/02

100%-OS TŐKEVÉDELEM, SÚLYOZOTT ÁTLAG ÉS
MÁSFÉLSZERES HOZAMSZORZÓ

A súlyozott átlag az Ön hozamát is maximalizálhatja.

Ez egy mesébe illő történet. Volt egyszer egy befektető, aki három indexbe fektetett be. Három évig élte az életét, majd visszatért. A hely megváltozott, el volt varázsolva. A három index átlagos teljesítménye helyett, a legjobban növekvő értékét vették alapul és ez az index határozta meg a végső sikert. Ezt a mesét mi megvalósítjuk Önnek!

Mesésen hangzik nem-de? Fektessen be Ön is egy vadonatúj működési elven alapuló termékbe, amely lehetővé teszi, hogy az elért hozamok maximalizálódjanak, mégpedig a mögöttes termékek teljesítményének intelligens újsúlyozásával. Mindeközben a befektetett tőke 100%-os védelmet élvez és az elérhető hozam nincs korlátozva.



Potenciálisan
korlátlan hozam



Hozammaximalizálás
a mögöttes termékek
súlyozott átlag képzésével



Hozamnövelés pénzügyi
tőkeáttétellel 1: 1,5



Devizafedezés
USD-ban



Napi
árjegyzés

BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3-12
HÓNAP

1-2
ÉV

2-3
ÉV

3 >
ÉV

A PIAC VÁRHATÓ ALAKULÁSA



CSÖKKENŐ



OLDALOZÓ



EMELKEDŐ

HOGYAN MŰKODIK?

Ön nincs otthon a tőkevédett certifikátok világában?

Akkor bemutatjuk Önnek itt, hogy ne maradjon le semmi fontosról!

100%-os tőkevédelem, súlyozott átlag és másfélszeres hozamszorozó

Három évvel a befektetés után megvizsgáljuk a mögöttes indexek teljesítményét és a legjobban teljesítő index 70%-os súlyozást kap. A másik kettő index teljesítményét 15%-kal vesszük figyelembe a végső érték megállapításához. Az ilyen módon elért átlagot súlyozott átlagnak nevezzük

Az értékek alakulás függvényében 3 különböző kosárösszetétel elképzelhető



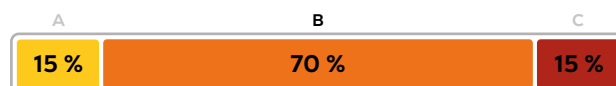
Pozitív súlyozott átlag esetén a 150%-os részese-dési rátával szorozzuk meg az eredményt és kifizetjük a tőkevédelem felett.



Ha a súlyozott átlag negatív, akkor a tőkevédelem lép életbe és a befektetők visszakapják a tőke 100%-át



LEHETŐSÉG 1 – Index A nyújtja a legjobb teljesítményt



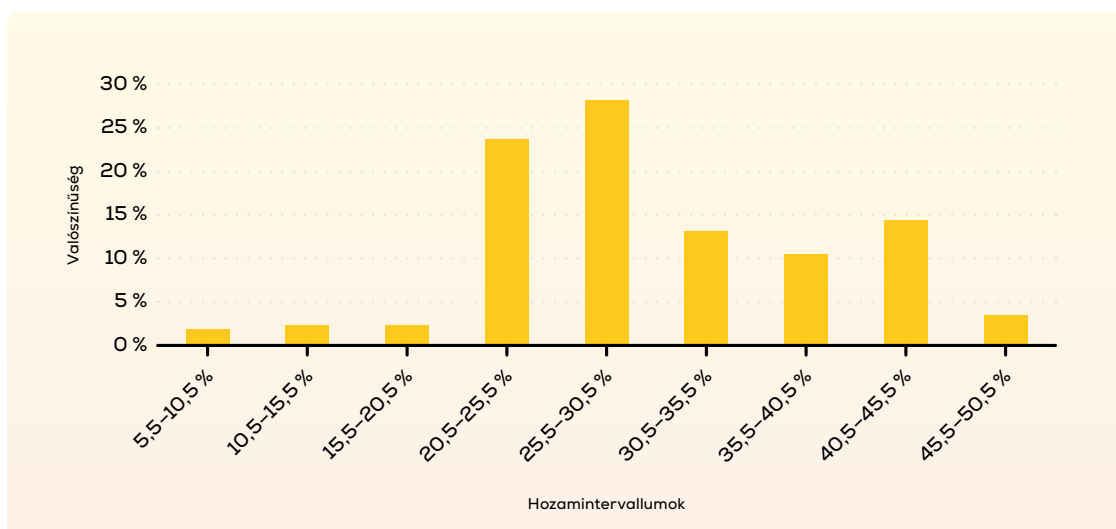
LEHETŐSÉG 2 – Index B teljesít a legjobban



LEHETŐSÉG 3 – a legjobb eredményt az Index C érte el

Mekkora a várható hozama?

Az adatok 2013 óta azt mutatják, ez a speciális termék (lásd lent a részletek a mögöttes termékekhez) az esetek 100%-ában pozitív teljesítményt nyújtott volna. Egyetlen esetben nem lett volna szükség a tőkevédelemre. A teljesítmény eloszlás az alábbi táblázatból látható.



PONTOSAN HOGYAN MŰKÖDIK A HOZAMSZÁMÍTÁS?

Alapvetően ez egy nagyon egyszerű, de mégis összetett függvény. Két mintapéldát állítottunk össze. Az első lépés abból áll, hogy az egyes indexek teljesítmény alapján egy súlyozott átlagát képezzük. (Lsd. két kisebb táblázat lejjebb)

Hozam mintaszámítása:



Mögöttes termék	Hozam a futamidő végén	Súlyozás a kosárban
Index A	36 %	70 %
Index B	12 %	15 %
Index C	24 %	15 %

Súlyozott átlag számítása

$70 \% \times 36 \% + 15 \% \times 12 \% + 15 \% \times 24 \% = 30,6 \%$

Súlyozott átlag számítása

A súlyozott átlag tehát 30,6% és mivel pozitív megszorozzuk a 150%-os részesedési rátával.

A hozam 3 év után eszerint 45,9% lenne

Mintaszámítás a 100%-os tőkevédelemre:



Mögöttes termék	Hozam a futamidő végén	Súlyozás a kosárban
Index A	3 %	70 %
Index B	-20 %	15 %
Index C	-14 %	15 %

Súlyozott átlag számítása

$70 \% \times 3 \% + 15 \% \times (-20 \%) + 15 \% \times (-14 \%) = -3 \%$

A súlyozott átlag tehát -3% és mivel negatív, így a tőkevédelem lép életbe.

A befektetők visszakapják a befektetett tőkét.

A múltbeli adatok mutatják, hogy a súlyozott átlag mennyivel különbözik a hagyományos átlagtól.

Befektetési időtáv	BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index	BNP Paribas Technology Balanced Index	S&P 500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5%	Hagyományos átlag	Súlyozott átlag	Különbség
2012-2014	33,3 %	25,2 %	20,0 %	26,2 %	30,1 %	3,9 %
2013-2015	20,9 %	17,4 %	9,9 %	16,1 %	18,7 %	2,7 %
2014-2016	16,4 %	7,8 %	10,6 %	11,6 %	14,3 %	2,6 %
2015-2017	12,9 %	14,1 %	20,9 %	16,0 %	18,7 %	2,7 %
2016-2018	7,9 %	13,2 %	19,2 %	13,4 %	16,6 %	3,2 %
2017-2019	15,1 %	24,0 %	20,9 %	20,0 %	22,2 %	2,2 %
2018-2020	11,6 %	22,3 %	8,1 %	14,0 %	18,6 %	4,6 %
2019-2021	21,3 %	27,0 %	13,5 %	20,6 %	24,1 %	3,5 %
2020-2022	1,1 %	2,8 %	3,9 %	2,6 %	3,3 %	0,7 %
Átlagos értékelés 2012 és 2022 között				15,6 %	18,5 %	2,9 %

Múltbeli hozamok nem garancia jövőbeli teljesítménynek

A CERTIFIKÁT KARAKTERISZTIKÁI

Mindent amit tudni kell a befektetésről egy lapon.

Mit kell tudni, mielőtt belevág?

A futamidő alatt a certifikát ára a kibocsátási ár alatt is lehet.

A certifikát maximális hozama nem korlátozott.

A certifikát ára a másodpiacon a piaci körülményektől függ, A kibocsátó az árjegyző. A befektető a kibocsátó kockázatát futja.

Ne felejtse el elolvasni a fontos megjegyzéseket a dokumentum utolsó oldalán!

Többet szeretne tudni?

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot, bázis prospektust itt találja
www.bit.ly/3QGK9oU.

A certifikát alapadatai: Smart garant USD 2/2023

Kibocsátó:	BNP Paribas Issuance B.V. (S&P's A+)
Garanciaadó:	BNP Paribas
ISIN:	XS2444090083
Certifikát típusa	tőkevédett certifikát
Kibocsátás dátuma:	2023.2.28.
Névérték:	100 USD
Kibocsátási ár:	100 %
Jegyzési időszak:	2023.02.21. 16 óráig
Indulási árfolyam:	2023.02.21. záróárfolyam
Deviza:	USD
Mögöttes termékek (Bloomberg rövidítés):	BNP Paribas Technology Balanced Index (BNPITEC5 Index) BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index (BNPIMAD5 Index) S&P 500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% (SPXRSS5E Index)
Lejáratí árfolyam megállapítás:	2026.02.23
Esedékesség:	2026.03.03.

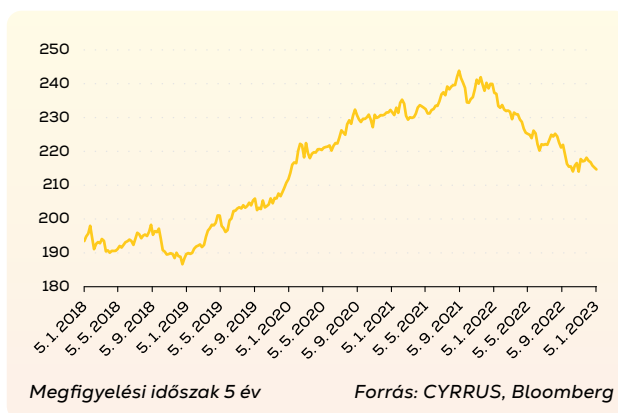
MELYEK A MÖGÖTTES TERMÉKEK?

Ez az a három index amivel a maximális diverzifikációt elérjük.

BNP Paribas Technology Balanced Index

(BNPITEC5 Index)

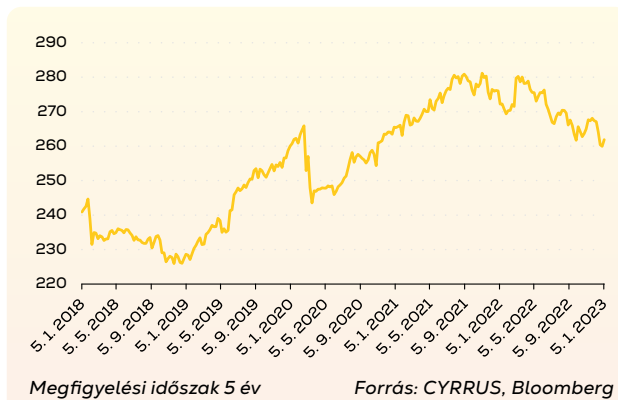
A BNP Paribas Technology Balanced Index részben a legnagyobb amerikai technológiai vállalatokból tevődik össze. Konkrétan azokból a cégekből, amelyek a Nasdaq 100 Total Return Index tagjai. Ezen kívül tartalmaz 2 illetve 10 éves amerikai államkötvényeket. Ily módon az index képes a magas növekedési potenciál mellett alacsony, megcélzott 5 %-os volatilitást fenntartani. Naponta újrasúlyozzák, így a pontos összetétel az aktuális helyzettel változik.



BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index

(BNPIMAD5 Index)

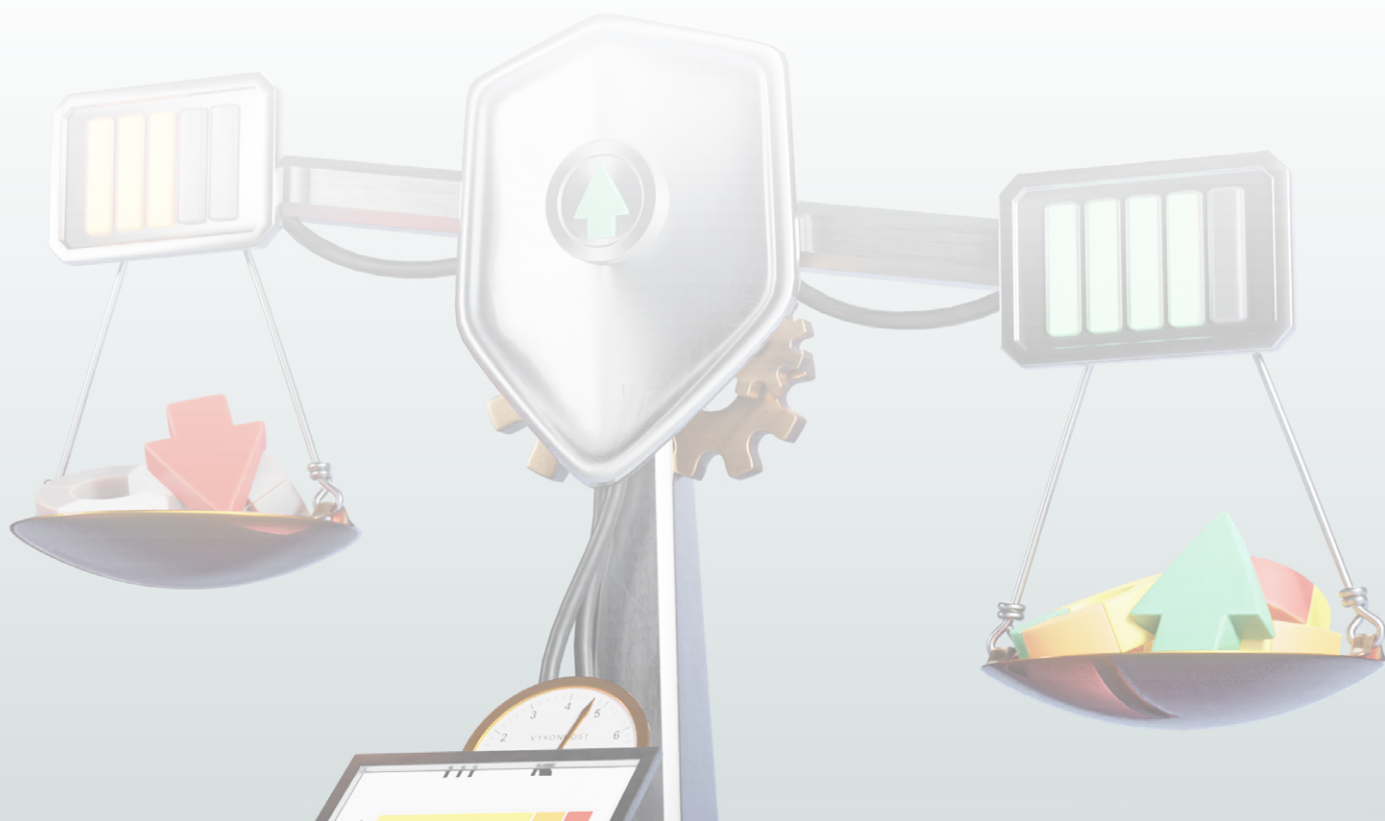
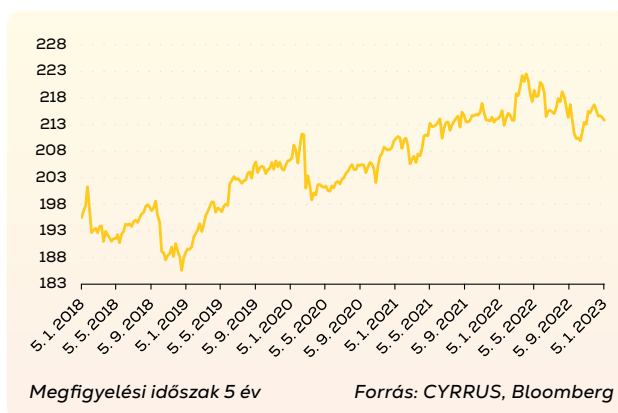
A BNP Paribas Multi Asset Diversified 5 Index három komponensből áll. Tartalmazhat részvényeket, kötvényeket illetve nyersanyagot. A részvények eloszlanak Európa, az USA és Japán között. Az index összetétele naponta változtatható, annak érdekében, hogy a legjobb paramétereket éri el és alacsonyan (5%-on) tartsák a volatilitást. A volatilitás csökkenése és a portfólió napi kiegyenlítése pozitívan hatott a teljesítményre. Például az elmúlt évben, amikor az esése sokkal kisebb volt, mint az amerikai részvényeké.



S&P 500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index

(SPXRSS5E Index)

Az S&P 500 Sector Rotator 5% Daily RC2 0.5% Decrement Index, a nagy potenciállal rendelkező, azonban alulértékelt szektorokat célozza meg. Az egyedülálló algoritmus, az amerikai részvénytípusok azon részét keresi, amely olyan lehetőséggel rendelkezik, hogy túlteljesíti a részvénytípus egészét. Bizonyos szempontok szerint az algoritmus három olyan szektort választ, amelyekben a legnagyobb lehetőség van. Ezzel egy időben viszont igyekszik a volatilitást alacsonyban (5%-on) tartani. Ezt úgy lehet elérni, hogy a portfólió egy része 10 éves amerikai állampapírokba kerül befektetésre. Az indexet naponta súlyozzák.





S P B

Sovereign Private Banking

Magyarország független private banking szolgáltatója.

+36-1 483 2610

www.spbinvest.hu

info@spbinvest.hu



JOGI NYILATKOZAT: Az SPB Befektetési Zrt. (székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.; cégjegyzékszám: 01-10-044420, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék, mint cégbíróság) (a továbbiakban: Társaság), mint forgalmazó a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény hatálya alatt működik, a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) tagja, tevékenységét a PSZÁF III/73.060/2000., III/73.060-2/2011., III/73.060-7/2002. számú határozatai alapján végzi, tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank felügyeli.

Jelen marketinganyag kizárólag reklámcélokat szolgál, nem átfogó befektetési útmutató céljából készült, rövid áttekintést nyújt a tájékoztatóban szereplő befektetési termékekről, a benne szereplő adatok kizárólag tájékoztató jellegűek. Jelen marketing kommunikáció nem minősül befektetési tanácsadásnak, sem pedig az ügylet végrehajtására vonatkozó ajánlatnak, javaslatnak vagy felhívásnak.

Jelen marketing tájékoztató nem helyettesíti az ebben említett pénzügyi eszközökre vonatkozó szakmai tanácsadást, és az átfogó kockázati tanácsadást sem. Jelen marketing kommunikációban található információk általánosak, és nem veszik figyelembe a potenciális befektetők egyéni körülményeit.

A marketing tájékoztató csak kezdeti tájékoztatást szolgál, és a Társaság nyomatékosan javasolja a befektetőknek, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt vegyenek részt befektetési és/vagy jogi és/vagy adózási tanácsadáson és ismerkedjenek meg a kibocsátó hivatalos dokumentációjával. A jelen marketing dokumentumban bemutatott pénzügyi eszközre vonatkozó valamennyi információ az ún. Alap tájékoztatóban (Base Prospectus angol nyelven) (ideértve annak esetleges kiegészítéseit és módosításait) található, amelyet az illetékes felügyeleti hatóság jóváhagyott, és amely költség nélkül elérhető a www.bnpparibas.com weboldalon, a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően, továbbá ingyen igényelhető BNP Paribas CLM Regulations - Complaints Management, 10 Harewood Avenue, LONDON NW1 6AA, UK, cib.priips.complaints@bnpparibas.com, címen is. A jelen marketing tájékoztatóban bemutatott pénzügyi eszközre vonatkozó további információk elérhetők a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokban (Key Information Documents-KIDs), amelyek letölthetők a BNP Paribas S.A. - www.bnpparibas.com honlapjáról. A Termék Kibocsátója a BNP Paribas Issuance B.V. melynek garanciavállalója BNP Paribas S.A.

Ha a jelen marketing tájékoztató bármilyen hozamra hivatkozik, mindig abból kell kiindulni, hogy a múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli hozamokra, hogy bármilyen befektetés magában foglalja az értékingadozások és az árfolyamváltozások kockázatát, és hogy sem az eredeti befektetés hozama, sem a nyereség összege nem garantált, kivéve, ha a tájékoztató szövege másként rendelkezik. A befektetők a fenti befektetési eszköz lejárat előtti eladásakor vagy a befektetési eszköz visszaváltásakor a befektetett összegnél kisebb összeget kaphatnak.

Jelen tájékoztató az alapul szolgáló eszközök forgatókönyveinek elemzésén alapuló példákat tartalmaz. Az elemzők és stratégiák várakozásai és előrejelzései nem megbízható indikátorai az érintett befektetési eszközök piaci árának jövőbeni alakulásának. A példák csak hipotetikus feltételezéseken alapulnak, és nem engednek következtetni egy befektetési eszköz jövőbeni árának alakulására vonatkozóan. A certifikátok az eszközbefektetések kockázatos fajtái. Amennyiben az alaptermék ára kedvezőtlenül alakul, illetve nem rendelkezik a termék tőkevédelemmel, úgy a befektető elveszítheti a befektetett tőke egy részét vagy egészét. A certifikátok az alaptermék árfolyamának változására erőteljesebben vagy gyengébben reagálnak, amit több körülmény így különösen az alaptermék volatilitása vagy korrelációja, az átváltási árfolyamok változása, a kamatlábak, az osztalékok, hátralévő futamidő alapján módosulhat. A megvásárolni kívánt termék összetett és nehezen érthető.

Jelen marketing tájékoztató tartalmáért a Társaság, mint a befektetési eszköz forgalmazója felelős, azzal, hogy annak ellenére, hogy jelen marketing tájékoztató kellő és megfelelő gondossággal készült, a Társaság nem vállal kifejezetten vagy hallgatólagosan felelősséget annak pontosságára, helyességére, időszerűségére. A jelen marketingkommunikációban foglalt információk kizárólag tájékoztató jellegűek. A jelen kommunikációs anyagban esetlegesen előforduló nyomtatási/elírási hibákért a Társaság nem vállal felelősséget.

A jelen marketing tájékoztatóban szereplő befektetési eszköz az (EU) 2019/2088 rendelet értelmében nem pénzügyi termék, így nem veszi figyelembe a hivatkozott rendeletben meghatározott kritériumokat.

Az adózási kérdések az egyes befektetőkre vonatkozó illetékességtől függ, a befektetők személyes körülményeinek figyelembevétele mellett, eltérő jogszabályi, illetve felügyeleti, hatósági előírások vonatkoznak az egyes befektetőkre.

A Társaságról, valamint annak működéséről, illetve az összeférhetetlenségi rendelkezésekről a www.spbinvest.hu/art-group/customer-information **#ugyletek-elotti-tajekoztatas** címen találhatóak további információk.

A Társaság megtiltja a dokumentum közzétételét és terjesztését előzetes, írásos hozzájárulása hiányában. A Társaság nem vállal felelősséget a dokumentum harmadik fél általi terjesztéséért vagy közzétételéért.