

# Vonzó hozamlehetőség

## SocGen Protect Express One Star Gold Miners

### HUF 24-27

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejt magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27

A SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 értékpapír - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation részvények 2024.07.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation részvények 2024.07.01-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 90%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85% a visszahívás dátumától függően) 2024.07.01-én rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 6,00%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvények záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2025.01.02) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

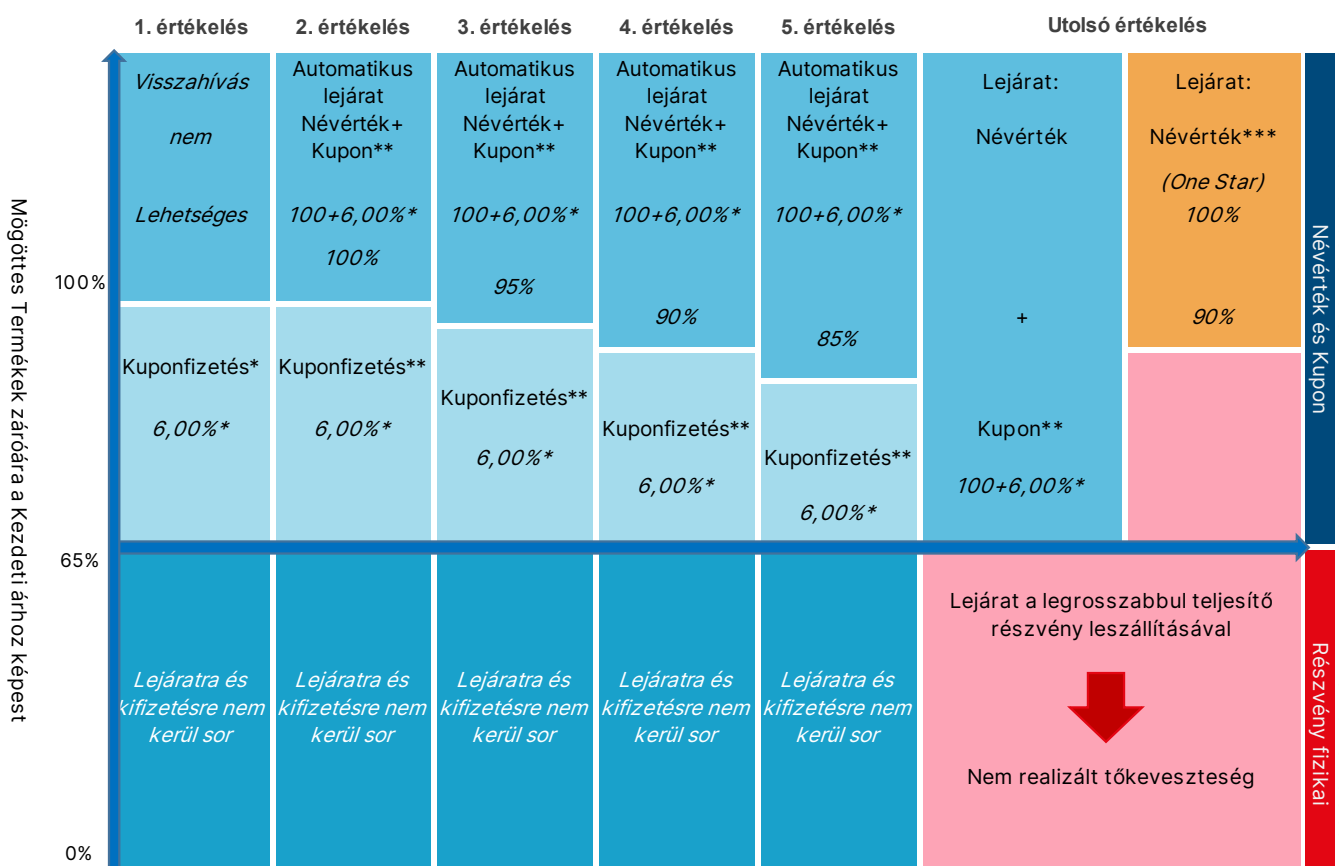
Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az Értékpapír a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon minden mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvények 2024.07.01-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (6,00%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell. A befektető kuponra nem jogosult.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának az utolsó értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal kalkulált értékének hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészben felüli törtrész forintban kerül kifizetésre az utolsó

értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal és a 2027.07.01-i záróárral kalkulálva, a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

Lehetséges kifizetések



\*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

\*\*A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory kupon)

\*\*\* One Star Effect: Ha az utolsó értékeléskor egy Mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő kuponkorlátot nem érte el, de egy másik részvény a One Star Korlátot elérte vagy meghaladta, a Névérték kerül kifizetésre

Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?\*

Az alábbi 2 részvény szolgál a SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Freeport-McMoRan Inc. (US35671D8570)
- Ásványkincsek bányászatával foglalkozik Észak-Amerikában, Dél-Amerikában és Indonéziában. Elsősorban réz, arany, molibdén, ezüst és egyéb fémek utáni kutatásával, valamint kibányászásával foglalkozik.
- A cég piaci kapitalizációja körülbelül 75 milliárd dollár, 2023 végén 27.200 munkavállalót foglalkoztatott.
- 2023-as évi bevételének közel 45 százalékát az indonéziai operáció adta, közel 30 százalékot az észak-amerikai bányák, míg bő 20 százalékot a dél-amerikai bányák tettek ki belőle. A maradékot pedig a molibdén kitermelés teszi ki.
- 2024-es évével számított előremutató P/E értéke 32,4 a peer-group 22,0-s értékével szemben. Ugyanez a 2025-ös eredményvárakozással számolva 23,7 vs 15,1.
- Kockázatok: A nemesfémek árának esetleges esése. Az Egyesült Államoktól távoli operációk több, például politikai kockázatot hordozhatnak.

- Felfutás a nemesfémek árfolyamában segítheti a bányászvállalatokat. Ezt a felfutást támogathatja az újabb ipari forradalomhoz szükséges infrastruktúra, míg egyes nemesfémek esetében a jegybankok várható kamatvágásai is.
- Newmont Corporation (US6516391066)
- Elsősorban arany kitermelésével és feltárásával foglalkozik. Az arany mellett megtalálható még portfóliójában réz, ezüst, cink és ólom is. Operációja Észak-Amerika mellett kiterjed Közép- és Dél-Amerikára, Ausztráliára és Óceániára, valamint Afrikára is.
- A cég piaci kapitalizációja körülbelül 50 milliárd dollár, 2023 végén 21.700 munkavállalót foglalkoztatott.
- 2023-as évi bevételének több, mint 90 százalékát az arany kitermelése adta, a maradék pedig a réz, ezüst és cink között oszlott meg.
- 2024-es évével számított előremutató P/E értéke 16,6 a peer-group 16,9-es értékével szemben. Ugyanez a 2025-ös eredményvárakozással számolva 13,7 vs 13,3.
- Kockázatok: Az arany árfolyamának esetleges esése. Az Egyesült Államoktól távoli operációk több, például politikai kockázatot hordozhatnak.
- Az arany árfolyama óriásit emelkedett az utóbbi hónapokban, sorban történelmi csúcsokat megdöntve. Több várakozás szerint is magas maradhat a kereslet a nemesfém iránt, amely fenntarthatja annak árfolyamát, míg a jegybankok várható monetáris lazítása is támogathatja az arany árfolyamát.

A mögöttes termékekről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál: <https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS2814007386>.

\* A leírás a 2024.06.04-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

#### Előnyök:

- félévente 6,00% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvény teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvények enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítás elkerülhető, a Névérték kerül megfizetésre

#### Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek
- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- SG Issuer, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges

- mögöttes részvények és az értékpapír eltérő devizaneme miatt lejáratkor devizakockázattal is számolni kell
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvények mozgását
- 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

#### Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

*Példa szerinti Kezdeti ár -> Freeport-McMoRan Inc.: 51.53 USD, Newmont Corporation: 41.98 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Freeport-McMoRan Inc.: 33.49 USD, Newmont Corporation: 27.29 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> Freeport-McMoRan Inc.: 46.38 USD, Newmont Corporation: 37.79 USD; USDHUF árfolyam -> 360;*

| Szenáriók | Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon  |   | Kupon         | Visszafizetés                                    | Eltelt futamidő | Összes kifizetés (értékpapíronként)                                 |
|-----------|---|---|---------------|--|-----------------|---|
| Pozitív   | A mögöttes részvények záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás (korai lejárat).   | ⇒ | 5 x 18000 HUF | 300000 HUF                                       | 2.5 év          | 390000 HUF  |
|           | A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.  | ⇒ | 6 x 18000 HUF | 300000 HUF                                       | 3 év            | 408000 HUF  |
| Semleges  | A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket (korai lejárat).   | ⇒ | 2 x 18000 HUF | 300000 HUF                                       | 1 év            | 336000 HUF  |
|           | Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Freeport-McMoRan Inc. részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Newmont Corporation részvény meghaladta a 90% One Star korlátot   | ⇒ | -             | 300000 HUF                                       | 3 év            | 300000 HUF  |
| Negatív   | A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, a további értékelési napon azonban Kuponfizetési Korlát alatt marad legalább egy mögöttes részvény árfolyama. Az utolsó értékelési napon a Freeport-McMoRan Inc. részvény 32 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Newmont Corporation részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (35.91 USD). | → | 2 x 18000 HUF | Freeport-McMoRan Inc. részvény fizikai szállítás | 3 év            | 36000 HUF<br>+ 19 db Freeport-McMoRan Inc. részvény<br>+ 4676 HUF** |
|           | A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 65%-a alatt van a Newmont Corporation részvény árfolyama (20.99 USD) a Freeport-McMoRan Inc. részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (44.06 USD).  | → | -             | Newmont Corporation részvény fizikai szállítás   | 3 év            | 23 db Newmont Corporation részvény<br>+ 6203 HUF**                  |

\*\*Kerekítési különbözet = a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) törtdarabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával.

#### Fő paraméterek

|                        |   |
|------------------------|---|
| Kibocsátó              | SG Issuer   |
| Garanciavállaló        | Société Générale  |
| Nyilvános ajánlattétel | Magyarország  |
| Névérték               | 300 000 HUF   |
| Jegyzési időszak       | 2024.06.06 - 2024.06.28 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.) |

Kibocsátás dátuma 2024.07.08

Árfolyamfixálási nap 2024.07.01

Lejárat 2027.07.08

Futamidő Maximum 3 év.

Mögöttes Termék

Freeport-McMoRan Inc. (US35671D8570)

- Ásványkincsek bányászatával foglalkozik Észak-Amerikában, Dél-Amerikában és Indonéziában. Elsősorban réz, arany, molibdén, ezüst és egyéb fémek utáni kutatásával, valamint kibányászásával foglalkozik.
- A cég piaci kapitalizációja körülbelül 75 milliárd dollár, 2023 végén 27.200 munkavállalót foglalkoztatott.
- 2023-as évi bevételének közel 45 százalékát az indonéziai operáció adta, közel 30 százalékot az észak-amerikai bányák, míg bő 20 százalékot a dél-amerikai bányák tettek ki belőle. A maradékot pedig a molibdén kitermelés teszi ki.

Newmont Corporation (US6516391066)

- Elsősorban arany kitermelésével és feltárásával foglalkozik. Az arany mellett megtalálható még portfóliójában réz, ezüst, cink és ólom is. Operációja Észak-Amerika mellett kiterjed Közép- és Dél-Amerikára, Ausztráliára és Óceániára, valamint Afrikára is.
- A cég piaci kapitalizációja körülbelül 50 milliárd dollár, 2023 végén 21.700 munkavállalót foglalkoztatott.
- 2023-as évi bevételének több, mint 90 százalékát az arany kitermelése adta, a maradék pedig a réz, ezüst és cink között oszlott meg.

Kezdeti ár A Mögöttes részvények 2024.07.01-i záróára

Kötési ár A Mögöttes részvények 2024.07.01-i záróárának 100%-a.

Kupon 6,00%

Kuponfizetési Korlát Kezdeti ár 65%-a.

Értékelési napok

|                |                                       |
|----------------|---------------------------------------|
| (1) 2025.01.02 | (4) 2026.07.01                        |
| (2) 2025.07.01 | (5) 2027.01.04                        |
| (3) 2026.01.02 | (6) 2027.07.01 (végső Értékelési nap) |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| Memory kupon                    | Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes részvények árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve az Értékpapír korábban nem került visszahívásra, az adott időszaki mellett a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek   |
| Automatikus Visszahívási Korlát | Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. értékelési nap: Nem visszahívható</li> <li>2. értékelési nap: 100%</li> <li>3. értékelési nap: 95%</li> <li>4. értékelési nap: 90%</li> <li>5. értékelési nap: 85%</li> </ol> <p><i>Elszámolás várhatóan a Visszahívást követő második munkanapon.</i></p>   |
| Kifizetés visszahívás esetén    | Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 6,00%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.  |
| Kifizetési napok                | Kifizetésre az aktuális Értékelési napot követően kerülhet sor az alábbi napokon, amennyiben korábban már nem került sor visszahívásra. <ol style="list-style-type: none"> <li>1. kifizetési nap: 2025.01.09</li> <li>2. kifizetési nap: 2025.07.08</li> <li>3. kifizetési nap: 2026.01.09</li> <li>4. kifizetési nap: 2026.07.08</li> <li>5. kifizetési nap: 2027.01.11</li> <li>6. kifizetési nap: 2027.07.08</li> </ol> <p><i>Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.</i></p>   |
| One Star Korlát                 | A Mögöttes részvények 2024.07.01-i záróárának 90%-a  |
| One Star Effect                 | Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő Kuponkorlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes részvény teljesítménye a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, az Értékpapír a Névértéket megfizeti. (Kuponfizetésre nem kerül sor ekkor)   |
| Lejáratkori kifizetés           | Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2027.07.01-jén a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 6,00%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor.<br>Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.<br><br>Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni. |

A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész forintban kerül kifizetésre, az utolsó értékelés napján érvényes USDHUF devizaárfolyammal és 2027.07.01-i záróárral kalkulálva.  
*Elszámolás várhatóan a Lejáratot követő második munkanapon.*

**Jegyzési Árfolyam** Névérték 101,5%-a.  
A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 9000 HUF értékben.

**ISIN** XS2814007386

**Tőzsdei bevezetés** A termék tőzsdei bevezetésére kerül a Luxemburgi Tőzsdén (Luxembourg Stock Exchange).

**Másodpiac** 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.  
Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.

**Fenntarthatóság** Nem minősített

### ! További fontos információk

Felhívjuk figyelmét, hogy a SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 strukturált értékpapír forintban kerül kibocsátásra, a mögöttes termékek azonban amerikai dollárban kereskedett részvények – Freeport-McMoRan Inc., Newmont Corporation. A termék pozitív kimenetele esetén a kuponfizetés és a tőke visszafizetése is forintban történik, azonban egy esetleges negatív kimenetel során a Freeport-McMoRan Inc. vagy Newmont Corporation részvények fizikai szállítására kerülhet sor. A strukturált értékpapír futamideje alatt Ön devizakockázatot nem fut, de ha a futamidő végén a mögöttes részvény fizikai szállítására kerül sor, akkor a részvény tartása esetén Ön az amerikai dollár-forint keresztárfolyam kockázatát futja majd az eredeti forint befektetéséhez képest.

A SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és a Kibocsátó 2024.05.31-i Alaptájékoztatójából („Base prospectus for the Société Générale Debt Instruments Issuance Programme”), valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, terméktípus (Protect Express Strukturált Értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Express és a Strukturált Értékpapírok Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2814007386.html>) honlapján.

### Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 67/A.§ (3) bekezdése alapján az SZJA törvényben meghatározott kivétellel ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval/közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

szóló törvény (Bszt.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a SocGen Protect Express One Star Gold Miners HUF 24-27 értékpapírra kötött ügylet is.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 15% azzal, hogy adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásával teljesítenie. Ekkor az ilyennek minősülő ügyleteken elszenvedett veszteség is elszámolható ezen ügyleteken elért nyereséggel szemben és az eredményt éves szinten, adóévre vonatkozóan kell megállapítani: így ez esetben jövedelemnek az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész tekinthető. Kérjük, ne feledje, hogy e termékek eredményével kapcsolatosan Önnek adóbevallást kell készíteni és Ön az, akinek az adót be is kell fizetnie. Társaságunk a jogszabályi rendelkezések értelmében adó megállapítására, levonására és befizetésére ezen ügyletek esetében nem köteles.

Az Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható. A tartós befektetési számla (TBSZ) esetén befektetéseire vonatkozó 15%-os árfolyam nyereségadó fizetési kötelezettség kedvezőbbé tehető, ha TBSZ-en helyezi el befektetését, megtakarítását és e számlájáról nem vesz ki a megnyitás évét követő 3-5 évig.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózásáról, 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, az abból 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 Nem minősített fenntarthatósági kategóriába esik.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a SG Issuer által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója (Base prospectus for the Société Générale Debt Instruments Issuance Programme) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált 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/XS2814007386.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 a strukturált 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

<sup>2</sup> A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017.évi CXXXVIII.törvény.



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: 2024.06.04.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további strukturált 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 strukturált értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatóak.

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>.