



Befektetési lehetőségek

2025

Semiconductor & AI Index Strukturált Note

JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október Note

A JP Morgan strukturált note terméke (a továbbiakban: „termék” vagy „note”) a MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket 5% Decrement (EUR) Index (a továbbiakban: „index” vagy „mögöttes eszköz”) teljesítményéhez kapcsolódóan nyújt dollárban denominált befektetési lehetőséget azoknak a befektetőknek, akik a kockázatmentes hozamokat meghaladó hozam érdekében hajlandóak tőkéjüket is kockáztatni.

I. A termék rövid bemutatása

A JP Morgan strukturált termékének célja, hogy évente 12,45%-os nominális hozamot biztosítson és közben a teljes befektetett tőkét visszafizesse az 4. év végi lejáratkor, vagy akár korábban is.

A termék nem tőkevédett, azaz amennyiben a termék a lejárat előtt nem kerül visszahívásra, a lejáratkori összeg attól függ, hogy az index végső értéke eléri-e a tőkekorlát szintet. Ha igen, a lejáratkori összeg a névérték 100%-a. Ha nem, a lejáratkori összeg megegyezik a névérték és az index teljesítményének a szorzatával. A note 35%-os lejáratkori tőkevédelme miatt a tőkevesztés maximuma a névérték 65%-a.

A termék abból a célból került kibocsátásra, hogy az index értékének alakulásától függően hozamot érjen el a befektetett tőkén és a teljes befektetett tőkét visszafizesse a negyedik év végén, vagy akár korábban is. Bár a note feltételeinek a kialakításakor 4 éves futamidőt célozták meg, a termék tényleges futamideje rövidebb is lehet, mivel az index éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napokon mutatott teljesítménye alapján visszahívásra kerülhet, ha visszahívási esemény következik be.

A visszahívási esemény – amely előrehozott lejáratot jelent – akkor következik be, amikor az éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon az index záró értéke megegyezik az éves lejárat előtti visszahívási küszöbvel, vagy magasabb annál. A visszahívási esemény bekövetkeztekor a befektetett tőkén felül az induló megfigyelési naptól a lejárat előtti visszahívási napig eltelt év(ek) száma és a 12,45%-os hozam szorzatát fizeti ki a note a névértékre vetítve. A termék lejáratára tehát bizonytalan, az a piaci helyzet alakulásától függ. A termék tőkekorlátja az index induló értékének 60%-a. Ha a végső megfigyelési napon az index záróértéke alacsonyabb a tőkekorlátnál, vagyis az index teljesítménye több mint 40%-ot esett lejáratkor a termék indulásához képest, akkor a befektető tőkevesztéséget szenved el. A veszteség nagysága innentől lineárisan növekszik: az index minden 1%-os mértékű csökkenése a visszafizetett tőke további 1%-os csökkenését eredményezi. Ha a végső megfigyelési napon az index záróértéke alacsonyabb a tőkevédelem szintjénél, akkor a note a névérték 35%-át fizeti vissza a befektetőknek.

A note hozam- és tőkefizetési képessége az index teljesítménye mellett a kibocsátó (J.P. Morgan Structured Products B.V.) és a garantőr (JPMorgan Chase Bank, N.A.) pénzügyi helyzetétől is függ. Ha a kibocsátó nem teljesít, bármely kifizetéssel kapcsolatos kötelezettségért csak a garantőr köteles helyt állni, mivel a termékbe történő befektetés nem tartozik semmilyen befektetővédelmi vagy más garanciavállalási program védelme alá. Amennyiben a termék futamideje alatt az JP Morgan fizetéseképtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítménye miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A termék lejáratára előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a JP Morgan vagy a vállalatcsoportjának egyik tagja rendes piaci feltételek mellett másodlagos piacot biztosíthat, de arra kötelezettséget nem vállal, ugyanakkor ez nem jelenti azt, hogy a futamidő alatti értékesítésnél tőkegarancia lenne a befektetett összegre, sőt a lejárat előtti eladás részleges vagy teljes tőkevesztéssel is járhat. Továbbá a note bevezetésre kerül a luxemburgi tőzsdére is, de mivel a kibocsátó nem biztosít árjegyzést az értékpapírra, így az csak az aktuális kereslet – kínálat függvényében értékesíthető tőzsdén. Rendkívüli piaci feltételek mellett a termék ismételt értékesítése ideiglenesen vagy tartósan felfüggesztésre kerülhet.

II. Termék paraméterei

A note neve	JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október Note
Kibocsátó	J.P. Morgan Structured Products B.V.
Garantőr	JPMorgan Chase Bank, N.A. (long term unsecured senior preferred debt hitelminősítés*: Moody's: Aa2 / Standard & Poor's: AA- / Fitch: AA-)
Devizanem	USD
Befektetési időtáv	maximum 4 év
ISIN kód	XS2168904931
Mögöttes eszköz/ index	MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket 5% Decrement (EUR) Index (Bloomberg: MQTXSAI5 Index)
Kereskedés helye	Luxembourg Stock Exchange
Lejárat előtti visszahívás esetén elérhető hozam	Éves megfigyelési periódusonként a névérték 12,45%-a
Névérték	USD 1.000
Minimum befektetési összeg	USD 1.000
Jegyzési időszak	2025.09.22. – 2025.10.07.
Kibocsátási nap	2025.10.15.
Lejárat napja	2029.10.15.
Induló megfigyelési nap	2025.10.08.
Lejárat előtti visszahívási megfigyelési napok	2026.10.08; 2027.10.08; 2028.10.09;
Előrehozott lejárat napok	2026.10.15; 2027.10.15; 2028.10.16;
Végső megfigyelési nap	2029.10.08.
Induló érték	A mögöttes eszköz záróértéke az induló megfigyelési napon.
Végső érték	A mögöttes eszköz záróértéke a végső megfigyelési napon.
Lejárat előtti visszahívási küszöb	A lejárat előtti visszahívási küszöb évente összevetésre kerül az index lejárat előtti visszahívási megfigyelési napokon megfigyelt záró értékeivel. A lejárat előtti visszahívási küszöb az első év végén megegyezik az index induló értékének 100%-ával, a második év végén annak 95%-ával, a harmadik év végén annak 90%-ával.
Végső küszöb	Az index induló értékének 85%-a.
Tőkekorlát	Az index induló értékének 60%-a.
Tőkevédelem szintje	A note névértékének 35%-a, csak lejáratkor.
Final Terms	A note-ra vonatkozó Végleges Feltételek annak Összefoglalójával, valamint az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt a note jogi dokumentációját képezi.

Partnerkockázat

A termék fedezet nélküli, hitelviszonyt megtestesítő instrumentum, amelyre az angol jog az irányadó. A note egy fizetési ígervénynek feleltethető meg, így a partnerkockázatot tekintve hasonló egy angol jog szerinti vállalati kötvényhez. A note befektetői a kibocsátó (J.P. Morgan Structured Products B.V.), illetve a note garantálójának (JPMorgan Chase Bank, N.A.) hitelkockázatát futják, amennyiben a JP Morgan fizetésképtelenné válik, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítményére tekintettel egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat. Amennyiben a kibocsátó és/vagy a note garantőre hitelezői feltőkésítés formájában szanalási intézkedések alá kerül a befektetői követelés értéke nullára csökkenhet, vagy azt részvényre válthatják, illetve a teljesítési időt elhalaszthatják.

* Forrás: Bloomberg, 2025 szeptember

III. A note legfőbb jellemzőinek bemutatása

A note maximum 4 év futamidejű befektetési termék, melynek hozamát az index teljesítménye határozza meg. A note - amennyiben nem került visszahívásra a futamidő alatt - maximálisan 49,80%-os hozamot fizethet a futamidő végén. Amennyiben az index bármely éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon eléri vagy meghaladja a lejárat előtti visszahívási küszöböt, a note visszahívásra kerül és minden indulástól eltelt év után a névérték 12,45%-ának megfelelő hozamot fizet.

A note kifizetési profilját három fontos mechanizmus határozza meg:

1 VISSZAHÍVÁSI JELLEMZŐ	- Visszahívási esemény akkor következik be, amikor a mögöttes eszköz záróértéke bármelyik éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon eléri vagy meghaladja a visszahívási küszöböt. - Ebben az esetben a note lejár és a befektetők a befektetett tőkéjükön felül megkapják az induló megfigyelési naptól eltelt évek utáni, névértékre vetített évi 12,45%-os hozamok összegét. - Ha nincs visszahívási esemény, a note a következő éves periódussal folytatódik.
2 60% -OS TŐKEKORLÁT SZINT LEJÁRATKOR	- Lejáratkor - ha nem következett be korábban visszahívási esemény - a befektetők visszakapják az általuk befektetett összeget, és évi 12,45% (azaz 49,80%-os) hozamot feltéve, hogy az index végső értéke lejáratkor eléri vagy meghaladja a végső küszöböt. - Ha az index a végső megfigyelési napon a végső küszöb alatt zár, de az index induló értékének 60%-át jelentő tőkekorlátot eléri vagy felette zár, akkor a befektetők visszakapják a befektetett tőkéjüket. - Amennyiben lejáratkor az index végső értéke a tőkekorlát alá esik, akkor a tőkevesztés lineárisan tükröződik a visszafizetett összegben. Például, ha lejáratkor az index végső értéke 45%-kal alacsonyabb az induló értékéhez képest, akkor a befektető 45%-os tőkevesztést szenved el a befektetésén.
3 35% -OS TŐKEVÉDELEM LEJÁRATKOR	Amennyiben lejáratkor az index végső értéke a tőkevédelem szintje alatt van, akkor a befektető a tőkevédelem szintjével megegyező, a névérték 35%-át kitevő összeget kap vissza.

A note működése

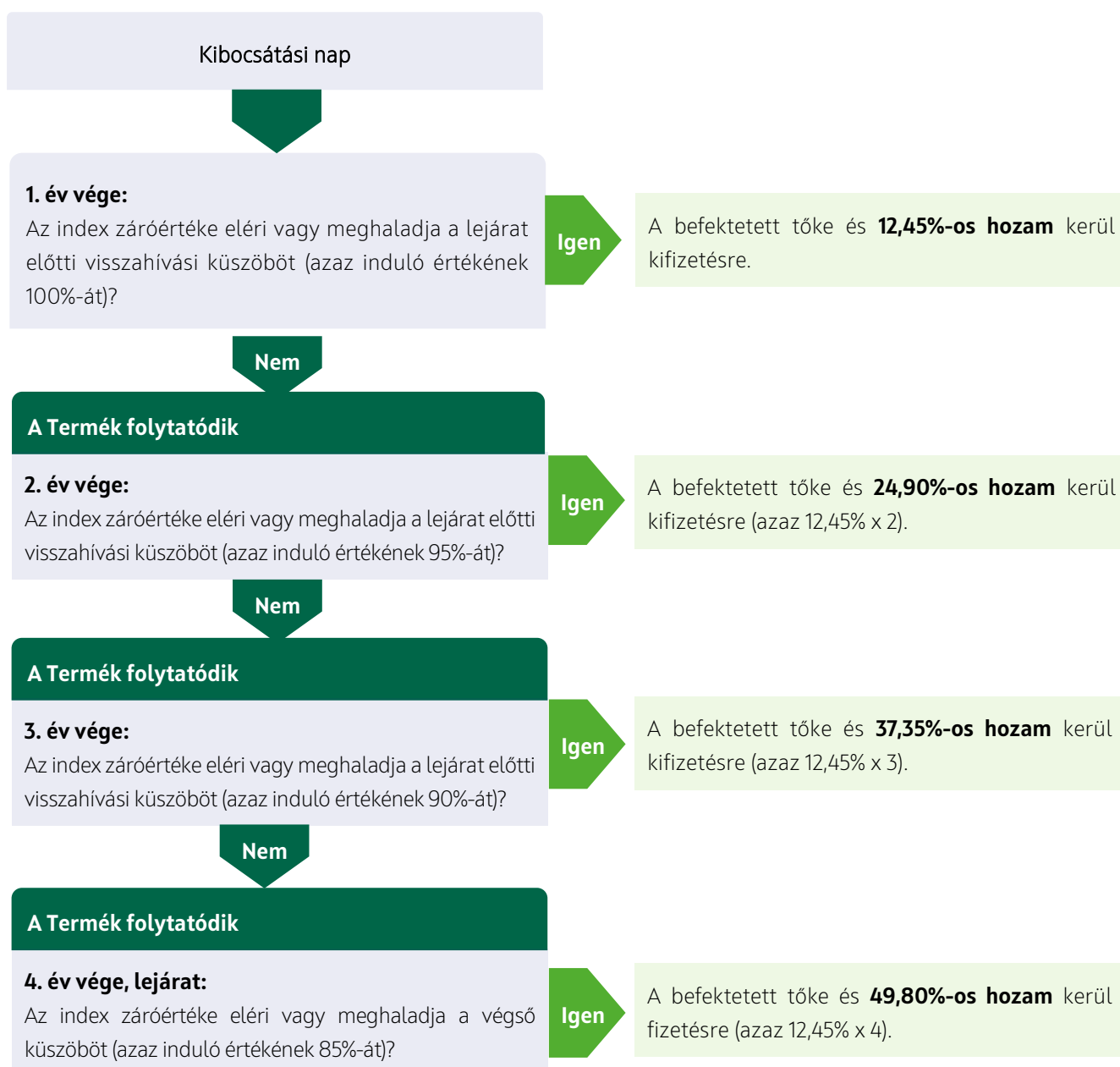
Visszahívási esemény, illetve a lejárat bekövetkezése

Minden egyes lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon az index záróértéke összevetésre kerül a lejárat előtti visszahívási küszöbvel. Amennyiben az index záróértéke megegyezik vagy magasabb, mint a visszahívási küszöb, akkor a note visszahívásra kerül és a teljes befektetett tőke, illetve a kibocsátástól eltelt minden év után a névérték 12,45%-ának megfelelő hozam kifizetésre kerül.

Ha azonban az index záróértéke a lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon a vonatkozó lejárat előtti visszahívási küszöb alatt van, a note futamideje folytatódik mindaddig, amíg visszahívási esemény, illetve annak hiányában a lejárat nem következik be.

Lejáratkor, amennyiben addig nem következett be visszahívási esemény, a befektetők visszakapják a befektetett tőkéjüket, és a névérték 49,80%-ának megfelelő hozamot feltéve, hogy az index végső értéke elérte vagy meghaladta a végső küszöböt.

Amennyiben az index végső értéke lejáratkor nem éri el az induló értékét, de eléri vagy meghaladja a tőkekorlátot, akkor a befektetők visszakapják a befektetett tőkéjüket. Amennyiben az index végső értéke lejáratkor a tőkekorlát alatt zár, akkor a tőkevesztés lineárisan tükröződik a visszafizetett összegben. Amennyiben az index végső értéke lejáratkor alacsonyabb, mint a tőkevédelem szintje, akkor a befektetők a névérték 35%-ának megfelelő összeget kapják vissza.

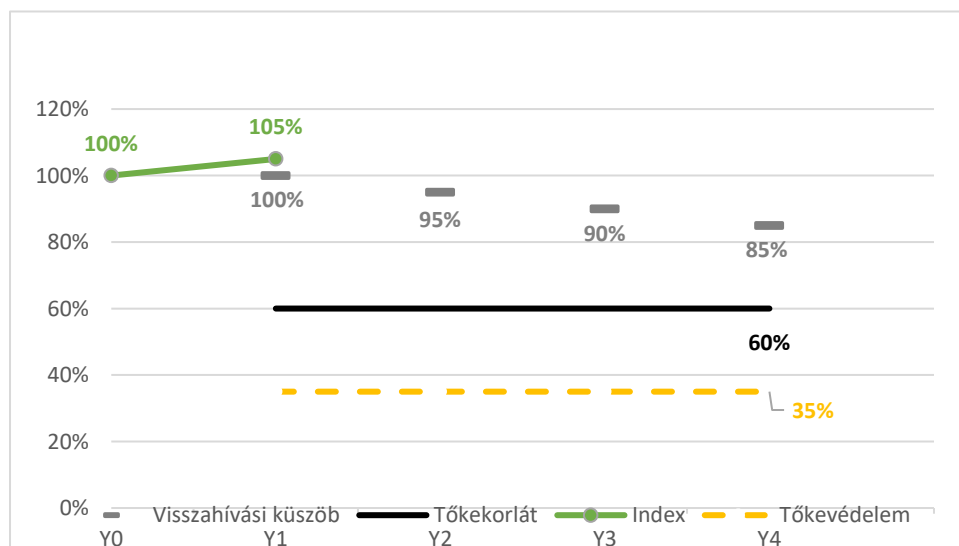




IV. Lehetséges scenáriók

Az alábbi példák azt feltételezik, hogy az index induló értéke 100%, illetve a befektető névértéken USD 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, hogy a kibocsátó nem jelentett csődöt a futamidő során. A bemutatott példák semmiképpen sem jelentenek előrejelzést a mögöttes eszköz jövőbeli teljesítményére, vagy annak korlátaira nézve.

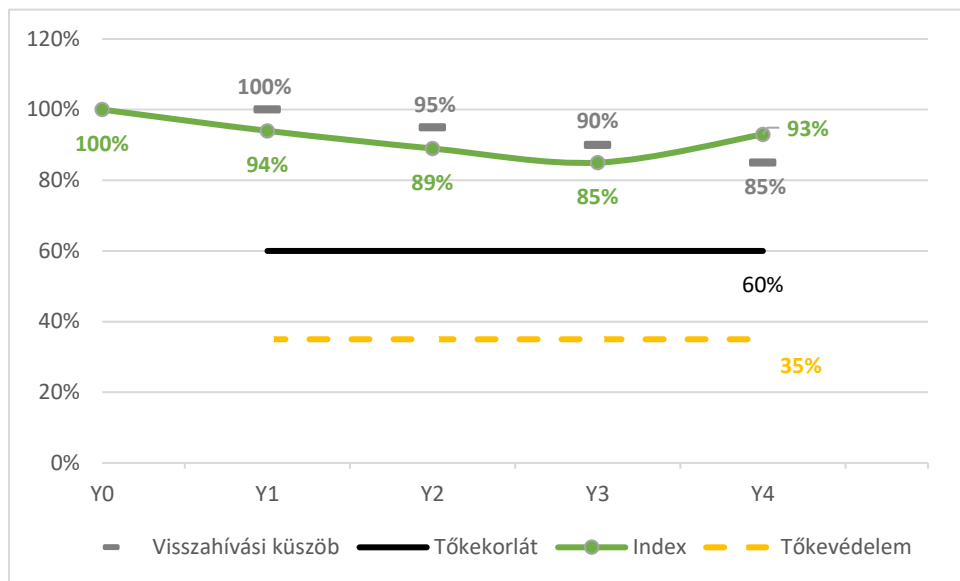
Szenárió 1.



Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	105%	USD 1.245	USD 10.000

Megfigyelési nap 1: Az index a visszahívási küszöb felett zár.

- A note a lejárat előtt visszahívásra kerül, mert az index az első év végén 100% fölött zár. A befektető az első év végén visszakapja a USD 10.000 összegű befektetését, és kifizetésre kerül USD 1.245 összegű (1 x 12,45%) hozam.

Szcenário 2.

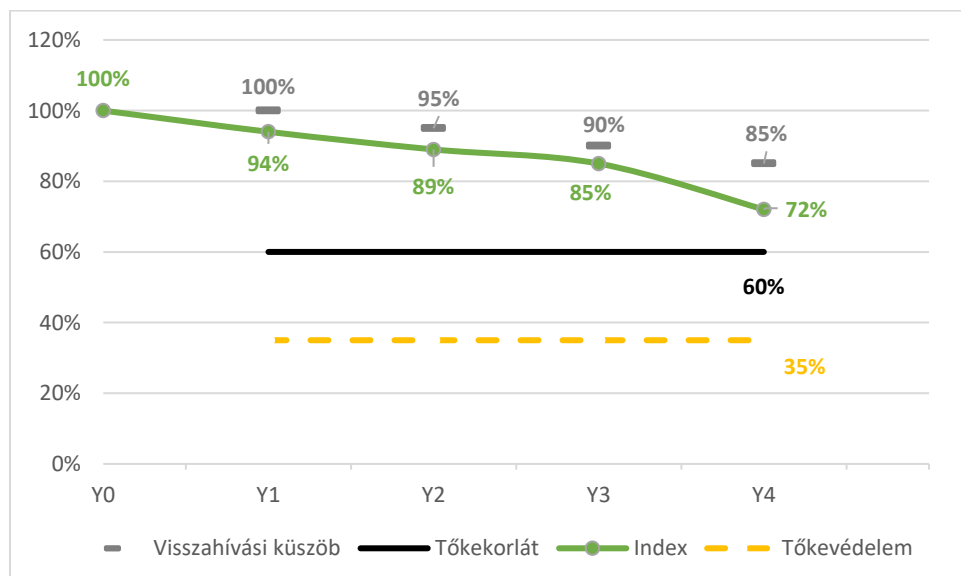
Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	89%		
Megfigyelési nap 3	85%		
Végző megfigyelési nap	93%	USD 4.980	USD 10.000

Megfigyelési nap 1, 2, és 3: Az index a visszahívási küszöb alatt zár

- Nem történik lejárat előtti visszahívási esemény, így a note futamideje a 4 éves lejáratig folytatódik.

Végző megfigyelési nap: Az index a végző küszöb felett zár

- A note lejár, a befektető visszakapja a USD 10.000 összegű tőkéjét, és kifizetésre kerül számára USD 4.980 összegű (4 x 12,45%) hozam.

Szcenário 3.

Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	89%		
Megfigyelési nap 3	85%		
Végző megfigyelési nap	72%		USD 10.000

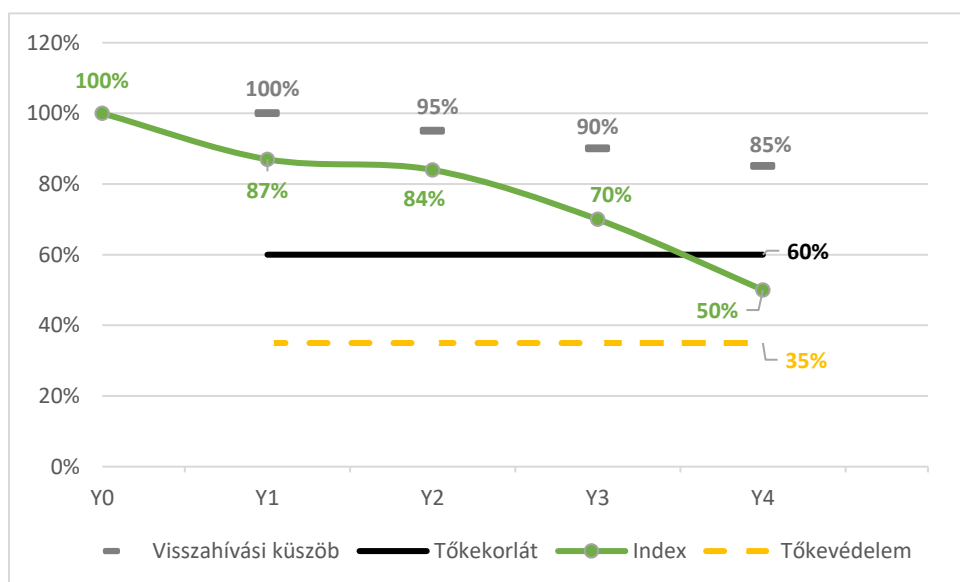
Megfigyelési nap 1, 2 és 3: Az index a visszahívási küszöb alatt zár

- Nem történik lejárat előtti visszahívási esemény, így a note futamideje a 4 éves lejáratig folytatódik.

Végző megfigyelési nap: Az index a végző küszöb alatt, de a tőke korlát felett zár

- Nincs tőkevesztés.
- A note lejár. A befektető az induló befektetését, vagyis USD 10.000 összeget kap vissza.

Szenárió 4.



Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	87%		
Megfigyelési nap 2	84%		
Megfigyelési nap 3	70%		
Végző megfigyelési nap	50%		USD 5.000

Megfigyelési nap 1, 2, 3: Az index a visszahívási küszöb alatt zár

- Nem történik lejárat előtti visszahívási esemény, így a note futamideje a 4 éves lejáratig folytatódik.

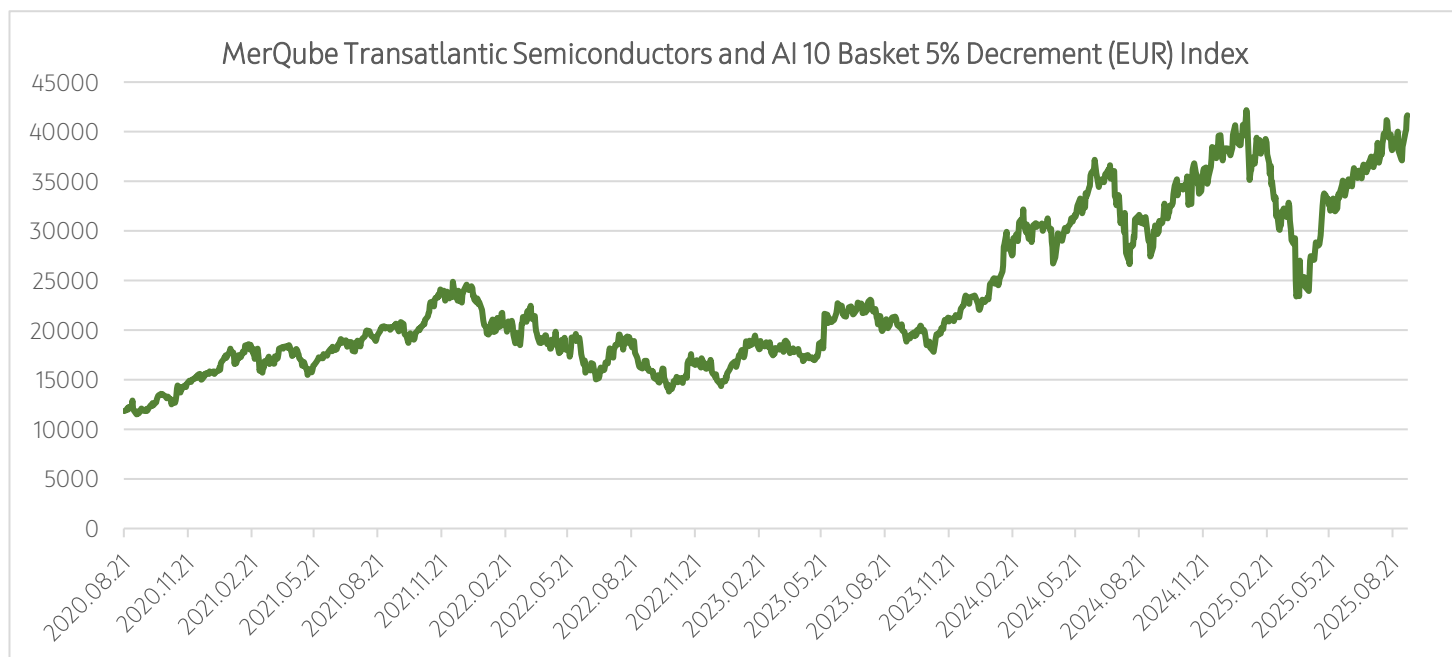
Végző megfigyelési nap: Az index a végző küszöb és a tőke korlát alatt zár

- Tőkevesztés történik.
- Az index végző értéke 50%, mely 50%-os esést jelent az induló értékéhez képest. A befektető a befektetésének 50%-át elveszíti, vagyis annak 50%-át, USD 5.000 összeget kap vissza.

V. A mögöttes eszköz, az index bemutatása

A JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október Note teljesítménye a MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket 5% Decrement (EUR) Index (Bloomberg: MQTXSAI5 Index) árfolyamának alakulásától függ. Ez az index a MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket Index (EUR) Net Total Return (Bloomberg: MQTXSAIN Index) teljesítményét követi, oly módon, hogy a MQTXSAIN indexben szereplő vállalatok adóval csökkentett osztalékfizetései újrabefektetésre kerülnek, és ennek értékéből napi szinten levonásra kerül egy évi 5%-os fix osztalékráta. Amennyiben a ténylegesen kifizetett osztalék alacsonyabb (magasabb) ennél a levonásnál, akkor a MQTXSAI5 index alulteljesít (felülteljesít) az MQTXSAIN indexhez képest. Rendkívüli esemény bekövetkeztekor -mint például a Covid-19 pandémia volt- a vállalatok osztalékpolitikája szigorodhat, mely negatívan befolyásolja a MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket 5% Decrement (EUR) Index teljesítményét.

Az index szimulált alakulása



Forrás: JP Morgan

A MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket Index (EUR) Net Total Return kapitalizációs szinttől függetlenül egyenlő arányban fektet be 10 amerikai és európai félvezetőgyártó vállalatok részvényeibe egyenlő arányban, azaz minden részvénynek 10%-os súlya van. Az indexet negyedévente újrasúlyozzák. A MerQube Transatlantic Semiconductors and AI 10 Basket Index (EUR) Net Total Return összetétele 2025.08.31-én (forrás Bloomberg):

Ticker	Név	Ország	Súly
ARM US Equity	ARM Holdings PLC	Great Britain	10%
ASML NA Equity	ASML Holding NV	Netherlands	10%
ALAB US Equity	Astera Labs Inc	United States	10%
COHR US Equity	Coherent Corp	United States	10%
IFX GR Equity	Infineon Technologies AG	Germany	10%
MRVL US Equity	Marvell Technology Inc	United States	10%
MCHP US Equity	Microchip Technology Inc	United States	10%
MU US Equity	Micron Technology Inc	United States	10%
MPWR US Equity	Monolithic Power Systems Inc	United States	10%
NVDA US Equity	NVIDIA Corp	United States	10%

VI. Kockázatok

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

Partnerkockázat/hitelkockázat

A termék fedezetnélküli, hitelviszonyt megtestesítő instrumentum, amelyre az angol jog az irányadó. A note egy fizetési ígervénynek feleltethető meg, így a partnerkockázatot tekintve hasonló egy angol jog szerinti vállalati kötvényhez. A note befektetői a kibocsátó (J.P. Morgan Structured Products B.V.), illetve a note garantálójának (JPMorgan Chase Bank, N.A.) hitelkockázatát futják, amennyiben a JP Morgan fizetéseképtelenné válik, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítményére tekintettel egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat. Amennyiben a kibocsátó és/vagy a note garantőre hitelezői feltőkésítés formájában szanalási intézkedések alá kerül a befektetői követelés értéke nullára csökkenhet, vagy azt részvényre válthatják, illetve a teljesítési időt elhalaszthatják.

A tőke lejáratkori kifizetésének kockázata

A befektetett összeg tőkevesztés kockázatának van kitéve. A tőkekorlát az index induló értékének 60%-a. Ha az index végső értéke lejáratkor az induló értékéhez képest több, mint 40%-ot esett, akkor a befektető részben elveszítheti a befektetett tőkéjét. A tőkevesztés nagysága attól függ, hogy az index végső értéke mennyivel alacsonyabb az induló értékénél. Ha az index értéke lejáratkor kisebb a tőkekorlátnál, de nem kisebb, mint a tőkevédelem szintje, akkor minden 1%-os csökkenés 1%-kal növeli a tőkevesztés nagyságát. Amennyiben az index végső értéke lejáratkor alacsonyabb, mint a tőkevédelem szintje, akkor a befektetők a névérték 35%-ának megfelelő összeget kapják vissza.

Maximált hozam

A termék hozama maximálásra került megfigyelési periódusonkénti 12,45%-os értékben. Amennyiben az index teljesítménye ezt az értéket meghaladná, akkor a note alulteljesít a mögöttes eszközhöz képest. A hozam nominális értéként (nem kamatos kamat) értendő.

Piaci kockázat

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

Likviditási kockázat

A note a luxemburgi tőzsdére lesz bevezetve, mely azonban nem jelent garanciát a termék tőzsdei likviditására, hiszen a JP Morgan nem vállal aktív tőzsdei árjegyzést. A JP Morgan vagy a vállalatcsoport másik tagja rendszeresen másodlagos piacot biztosít rendes piaci körülmények esetén a note futamideje alatt, de erre kötelezettséget nem vállal. Rendkívüli piaci feltételek esetén a termék forgalmazása ideiglenesen vagy tartósan felfüggesztésre kerülhet. Váratlan piaci események bekövetkeztekor a termék illikviddé 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 note értéke - a mögöttes eszköz 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 minden lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon automatikusan visszahívásra kerülhet, ezért a note vásárlója előre nem ismeri a befektetés időtartamának pontos hosszát.

Árfolyamkockázat

Mivel a mögöttes index devizaneme (EUR) eltér az indexben szereplő részvények denomináltságától, ezért az index teljesítményét jelentősen befolyásolhatja a részvények euróval szembeni devizaárfolyamának alakulása. További árfolyamkockázat jelentkezik a termékbe történő befektetéssel akkor is, amikor a befektető amerikai dollártól eltérő devizanemből indítja el a termék megvásárlását, és amennyiben a termék amerikai dolláros kifizetését később az indításkori devizára szeretné visszaváltani.

VII. Másodpiaci forgalmazás

A befektetők a strukturált note lejáratá 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/global-markets/maganszemely/strukturalt-befektetes/note> <https://www.otpbank.hu/privatbank/hu/befektetes/strukturalt-note>

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.

VIII. 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 lehetséges forrásadó, illetve a Kibocsátó országában terhelhető adókötelezettségekre, amellyel kapcsolatos tájékoztatást a Kibocsátó által közzétett tájékoztatók tartalmaznak¹ - 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 (továbbiakban: Szja tv.) előírásai alapján a 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 szolgáltatót adó (adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet – amely devizabefektetés esetén az Szja tv. 6. §-nak az értékpapírokra vonatkozó forintosítási szabályai alapján kerül megállapításra – 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 figyelembevételével, 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

¹ a Kibocsátó által közzétett tájékoztatók elérhetőségei a IX.2. pontban találhatók.

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 adókiegyenlítővel. 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. A belföldi illetőségű magánszemély által a külföldi kibocsátótól megszerzett – a jövedelemszerzés helye szerint külföldről származó – külön adózó jövedelem esetében az adót csökkenti a jövedelem után a jövedelemszerzés helye szerinti államban megfizetett jövedelemadó, mely a kettős adóztatás elkerüléséről szóló nemzetközi szerződés előírásai szerint vehető figyelembe. Viszont nem vehető figyelembe a jövedelemszerzés helye szerinti államban megfizetett jövedelemadóként az az összeg, amely törvény, nemzetközi szerződés rendelkezése vagy külföldi jog alapján a jövedelem után fizetett adó összegéből a magánszemély részére visszajár. Külföldi illetőségű magánszemély által a külföldi kibocsátótól megszerzett jövedelem esetében Magyarországon adókötelezettség nem merül fel.

IX. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen dokumentum az OTP Bank Nyrt. által készített, a „JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október Note” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

A „JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október Note” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus 24 July 2025 J.P.Morgan, J.P. Morgan Structured Products B.V. as Issuer JPMorgan Chase Bank, N.A. as Issuer and as Guarantor in respect of Securities issued by J.P. Morgan Structured Products B.V. Structured Securities Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates”) és annak kiegészítői, 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://sp.jpmorgan.com/spweb/content/download/2561166>

<https://sp.jpmorgan.com/spweb/resources/library.html>

illetve a www.otpbank.hu oldalon:

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/global-markets/maganszemely/strukturalt-befektetes/note>

<https://www.otpbank.hu/privatbank/hu/befektetes/strukturalt-note>

Az Alaptájékoztatót a luxemburgi értékpapírfelügyelet (Commission de Surveillance du Secteur Financier) hagyta jóvá. Felhívjuk azonban a figyelmet, hogy az Alaptájékoztató jóváhagyása nem jelenti a „JPM Félvezető & AI Index USD 2029 Október 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 csökkenhet. 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 eléréseért.

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 költségeikért 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 harmadik személyek általi szándékos vagy véletlenszerű megismerése, módosítása 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. 55., 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.