



# Befektetési Lehetőségek

2026

# Latin-Amerikai Strukturált Note

## JPM Latin-Amerika ETF USD 2030 Június Note

**A JP Morgan strukturált note terméke (a továbbiakban: „termék” vagy „note”) az iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (a továbbiakban: „ETF” 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 a névértékre vetítve 11,00%-os hozamot biztosítson és közben a teljes befektetett tőkét visszafizesse a 4. év végi lejáratkor, vagy akár korábban is.**

A termék nem tőkevédett. Amennyiben lejáratkor az ETF végső értéke megegyezik a tőkekorlát szintjével, vagy annál magasabb, akkor a lejáratkor kifizetendő tőkeösszeg a névérték 100%-a. Ha viszont lejáratkor az ETF végső értéke alacsonyabb a tőkekorlát szintjénél, akkor a lejáratkor kifizetendő tőkeösszeg alacsonyabb lesz a névértéknél, és ebben az esetben a tőkeveszteség mértéke megegyezik a névérték és az ETF teljesítményének a szorzatával. A note 30%-os lejáratkori tőkevédelme miatt a tőkeveszteség maximuma a névérték 70%-a.

A termék abból a célból került kibocsátásra, hogy az ETF 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 ETF 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 ETF záró értéke megegyezik az éves lejárat előtti visszahívási küszöbvel, vagy magasabb annál. A visszahívási esemény bekövetkeztekor a note a befektetett tőkén felül az induló megfigyelési naptól a lejárat előtti visszahívási napig eltelt év(ek) számának és a 11,00%-os hozamnak a szorzatát fizeti ki a névértékre vetítve. A visszahívási esemény bekövetkezésének lehetősége miatt a note futamideje előre nem határozható meg, az a piaci helyzet alakulásától függ. A termék tőkekorlátja az ETF induló értékének 65%-a. Ha a végső megfigyelési napon az ETF záróértéke alacsonyabb a tőkekorlátnál, vagyis az ETF teljesítménye több mint 35%-ot esett lejáratkor a termék indulásához képest, akkor a befektető tőkeveszteséget szenved el. A veszteség nagysága ettől a szinttől a tőkevédelem szintjéig lineárisan növekszik: az ETF minden 1%-os mértékű csökkenése a visszafizetendő tőke további 1%-os csökkenését eredményezi. Ha a végső megfigyelési napon az ETF záróértéke alacsonyabb a tőkevédelem szintjénél, akkor a note a névérték 30%-át fizeti vissza a befektetőknek.

A note hozam- és tőkefizetési képessége az ETF 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 ETF teljesítménye miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A termék lejáratá előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a JPMorgan vagy a vállalatcsoportjának egyik tagja másodlagos piacot kíván biztosítani úgy, hogy indikatív árat jegyez, amelyet a JPMorgan saját belátása szerint alakít ki figyelemmel a mindenkori piaci feltételekre, és nem vállal arra kötelezettséget, hogy a terméket ezen az áron vagy bármely áron megveszi/eladja. A JPMorgan fenntartja a jogát arra, hogy a note másodlagos piacát bármikor megszüntetheti. 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 értékesítése ideiglenesen vagy tartósan felfüggesztésre kerülhet.

## II. Termék paramétere

<b>A note neve</b>	JPM Latin-Amerika ETF USD 2030 Június Note
<b>Kibocsátó</b>	J.P. Morgan Structured Products B.V.
<b>Garantőr</b>	JPMorgan Chase Bank, N.A. (long term unsecured senior preferred debt hitelminősítés*: Moody's: Aa2 / Standard & Poor's: AA- / Fitch: AA)
<b>Devizanem</b>	USD
<b>Befektetési időtáv</b>	maximum 4 év
<b>ISIN kód</b>	XS3015641049
<b>Mögöttes eszköz/ ETF</b>	iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Bloomberg: DLTM LN Equity, ISIN: IE00B27YCK28)
<b>Kereskedés helye</b>	Luxembourg Stock Exchange
<b>Lejárat előtti visszahívás esetén elérhető hozam</b>	Éves megfigyelési periódusonként a névérték 11,00%-a
<b>Névérték</b>	USD 1.000
<b>Minimum befektetési összeg</b>	USD 1.000
<b>Jegyzési időszak</b>	2026.05.26. – 2026.06.09.
<b>Kibocsátási nap</b>	2026.06.17.
<b>Lejárat napja</b>	2030.06.17.
<b>Induló megfigyelési nap</b>	2026.06.10.
<b>Lejárat előtti visszahívási megfigyelési napok</b>	2027.06.10; 2028.06.12; 2029.06.11;
<b>Előrehozott lejárat napok</b>	2027.06.17; 2028.06.19; 2029.06.18;
<b>Végső megfigyelési nap</b>	2030.06.10.
<b>Induló érték</b>	A mögöttes eszköz záró értéke (nettó eszközértéke) az induló megfigyelési napon.
<b>Végső érték</b>	A mögöttes eszköz záró értéke (nettó eszközértéke) a végső megfigyelési napon.
<b>Lejárat előtti visszahívási küszöb</b>	A lejárat előtti visszahívási küszöb évente összevetésre kerül az ETF lejárat előtti visszahívási megfigyelési napokon megfigyelt záró értékeivel. A lejárat előtti visszahívási küszöb az első, a második és a harmadik év végén megegyezik az ETF induló értékének 100%-ával.
<b>Végső küszöb</b>	A mögöttes eszköz induló értékének 100%-a.
<b>Tőkekorlát</b>	A mögöttes eszköz induló értékének 65%-a.
<b>Tőkevédelem szintje</b>	A note névértékének 30%-a, csak lejáratkor.
<b>Final Terms</b>	A note-ra vonatkozó Végleges Feltételek annak Összefoglalójával, valamint az Alaptájékoztatóval és annak kiegészítéseivel együtt a note jogi dokumentációját képezi.

**Partnerkockázat**

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 a mögöttes eszköz 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, 2026 május

**III. A note legfőbb jellemzőinek bemutatása**

A note maximum 4 év futamidejű befektetési termék, melynek hozamát az ETF teljesítménye határozza meg. A note - amennyiben nem került visszahívásra a futamidő alatt- maximálisan 44,00%-os hozamot fizethet a futamidő végén. Amennyiben a mögöttes eszköz bármely éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon eléri vagy meghaladja a lejárat előtti visszahívási küszöböt, a note visszahívásra kerül és minden kibocsátási naptól eltelt év után a névérték 11,00%-ának megfelelő hozamot fizet.

A note kifizetési profilját három fontos mechanizmus határozza meg:

<p style="text-align: center;"><b>1</b></p> <p style="text-align: center;"><b>VISSZAHÍVÁSI JELLEMZŐ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Visszahívási esemény akkor következik be, amikor a mögöttes eszköz záróértéke bármelyik éves lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon eléri vagy meghaladja a visszahívási küszöböt.</li> <li>• Ebben az esetben a note lejár és a befektetők a befektetett tőkéjükön felül megkapják az induló megfigyelési naptól eltelt évek utáni, névértékre vetített évi 11,00%-os hozamok összegét.</li> <li>• Ha nincs visszahívási esemény, a note a következő éves periódussal folytatódik.</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>2</b></p> <p style="text-align: center;"><b>65% -OS TŐKEKORLÁT SZINT LEJÁRATKOR</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lejáratkor - ha nem következett be korábban visszahívási esemény - a befektetők visszakapják az általuk befektetett összeget, és évi 11,00% (azaz 44,00%-os) hozamot feltéve, hogy az ETF végső értéke lejáratkor eléri vagy meghaladja a végső küszöböt.</li> <li>• Ha az ETF a végső megfigyelési napon a végső küszöb alatt zár, de az ETF eléri induló értékének 65%-át jelentő tőkekorlátot vagy felette zár, akkor a befektetők visszakapják a befektetett tőkéjüket.</li> <li>• Amennyiben lejáratkor az ETF végső értéke a tőkekorlát alá esik, akkor tőkevesztés következik be, amely lineárisan tükröződik a visszafizetett összegben. Például, ha lejáratkor az ETF végső értéke 45%-kal alacsonyabb az induló értékéhez képest, akkor a befektető 45%-os tőkevesztést szenved el a befektetésén.</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>3</b></p> <p style="text-align: center;"><b>30% -OS TŐKEVÉDELEM LEJÁRATKOR</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Amennyiben lejáratkor az ETF végső értéke a tőkevédelem szintje alatt van, akkor a befektető a tőkevédelem szintjével megegyező, a névérték 30%-át kitevő összeget kap vissza.</li> </ul>

## A note működése

### Visszahívási esemény, illetve a lejárat bekövetkezése

Minden egyes lejárat előtti visszahívási megfigyelési napon az ETF záróértéke összevetésre kerül a lejárat előtti visszahívási küszöbvel. Amennyiben az ETF záróértéke megegyezik vagy magasabb, mint a visszahívási küszöb, akkor a note visszahívásra kerül és a teljes befektetett tőke, illetve a kibocsátás napjától eltelt minden év után a névérték 11,00%-ának megfelelő hozam kifizetésre kerül.

Ha azonban az ETF 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 tőkésüket, és a névérték 44,00%-ának megfelelő hozamot feltéve, hogy az ETF végső értéke elérte vagy meghaladta a végső küszöböt.

Amennyiben az ETF végső értéke lejáratkor nem éri el az induló értékét, de eléri vagy meghaladja a tőkekorlátot, akkor a befektetők visszakapják a befektetett tőkésüket. Amennyiben az ETF végső értéke lejáratkor a tőkekorlát alatt zár, akkor a tőkevesztés lineárisan tükröződik a visszafizetett összegben. Amennyiben az ETF végső értéke lejáratkor alacsonyabb, mint a tőkevédelem szintje, akkor a befektetők a névérték 30%-ának megfelelő összeget kapják vissza.



**4. év vége, lejárat:**

Az ETF záróértéke eléri vagy meghaladja a tőkekorlátot (azaz induló értékének 65%-át)?

Igen

A befektetett tőke visszafizetésre kerül.

Nem

**4. év vége, lejárat:**

Az ETF záróértéke eléri vagy meghaladja a tőkevédelem szintjét (azaz induló értékének 30%-át)?

Igen

**TŐKEVESZTÉS TÖRTÉNIK**, melynek mértéke megegyezik az ETF végső értékének az induló értékéhez viszonyított csökkenésével.

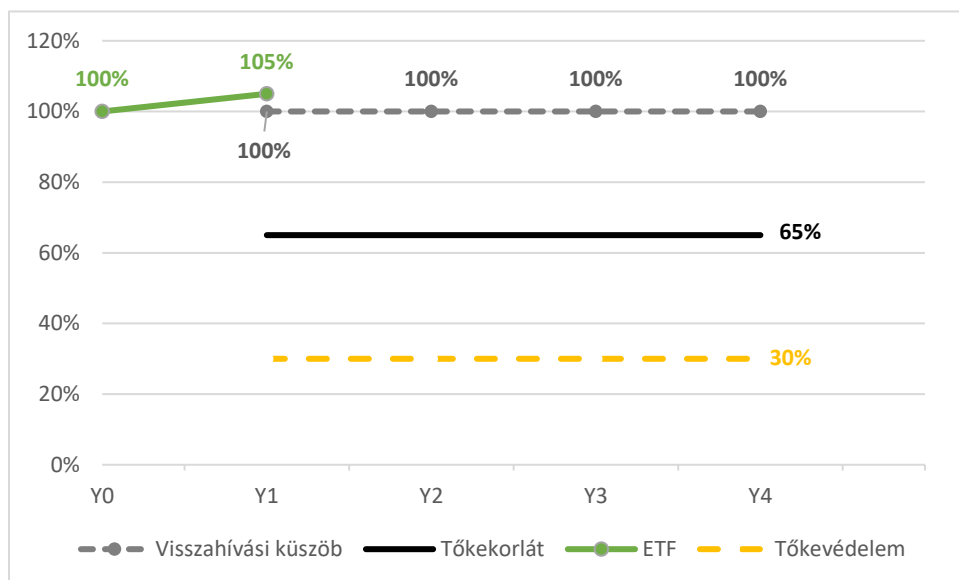
Nem

**TŐKEVESZTÉS TÖRTÉNIK**, melynek mértéke 70%.

## IV. Lehetséges scenáriók

Az alábbi példák azt feltételezik, hogy az ETF 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.

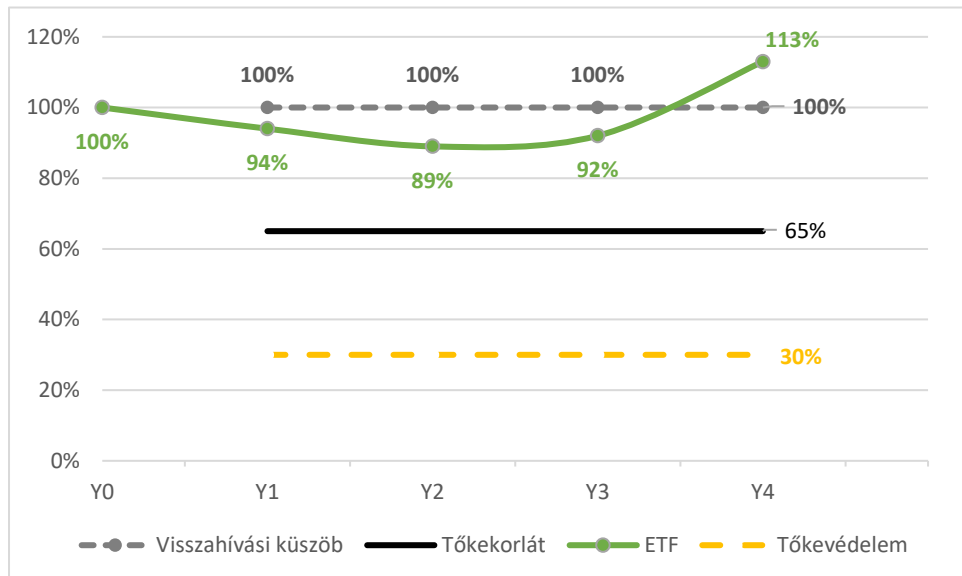


Megfigyelési napok	ETF	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	105%	USD 1.100	USD 10.000

### Megfigyelési nap 1: Az ETF a visszahívási küszöb felett zár.

- A note a lejárat előtt visszahívásra kerül, mert az ETF az első év végén 100% fölött zár. A befektető az első év végén visszakapja a USD 10.000 összegű befektetését, és kifizetésre kerül USD 1.100 összegű (1 x 11,00%) hozam.

## Szcenárió 2.



Megfigyelési napok	ETF	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	89%		
Megfigyelési nap 3	92%		
Végső megfigyelési nap	113%	USD 4.400	USD 10.000

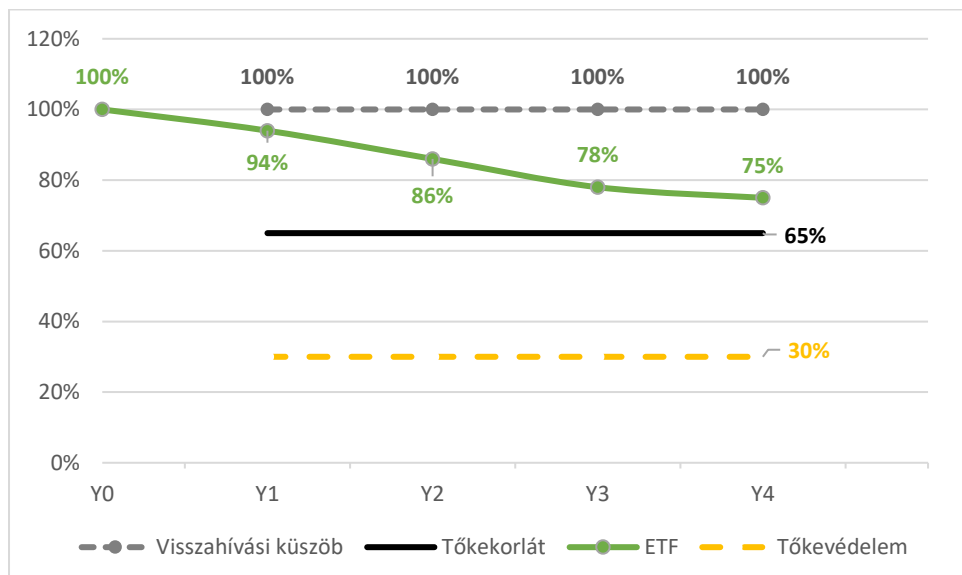
### Megfigyelési nap 1, 2, és 3: Az ETF a visszahívási küszöb alatt zár

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

### Végső megfigyelési nap: Az ETF a végső küszöb felett zár

- A note lejár, a befektető visszakapja a USD 10.000 összegű tőkét, és kifizetésre kerül számára USD 4.400 összegű (4 x 11,00%) hozam.

## Szcenárió 3.



Megfigyelési napok	ETF	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	86%		
Megfigyelési nap 3	78%		
Végző megfigyelési nap	75%		USD 10.000

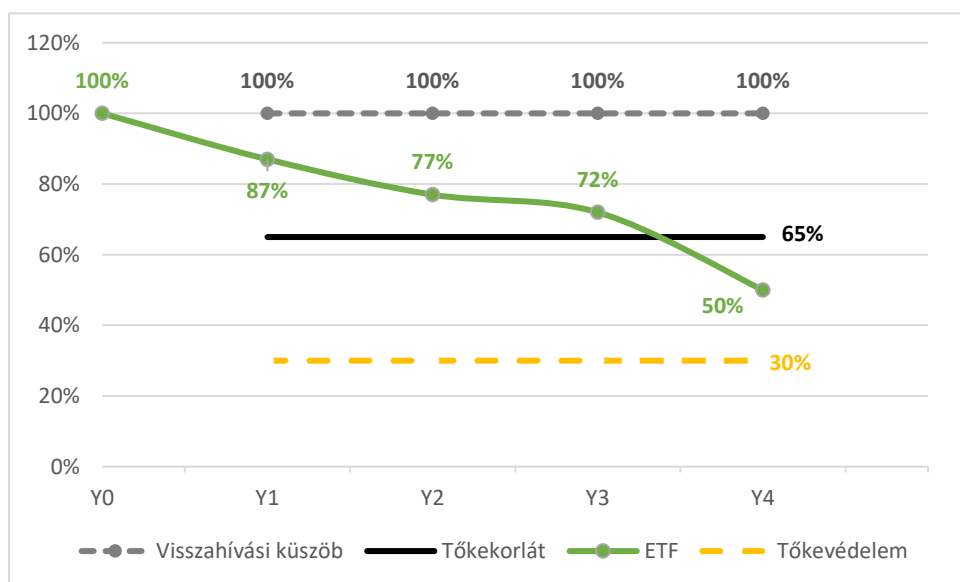
#### Megfigyelési nap 1, 2 és 3: Az ETF a visszahívási küszöb alatt zár

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

#### Végző megfigyelési nap: Az ETF 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.

#### Szcenárió 4.



Megfigyelési napok	ETF	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	87%		
Megfigyelési nap 2	77%		
Megfigyelési nap 3	72%		
Végző megfigyelési nap	50%		USD 5.000

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

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

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

- Tőkevesztés történik.
- Az ETF 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 ETF bemutatása

A JPM Latin-Amerika ETF USD 2030 Június Note teljesítménye az iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (ISIN: IE00B27YCK28, Bloomberg: DLTM LN Equity) árfolyamának alakulásától függ. Ezt a tőzsdén kereskedett alapot Írországban jegyezték be és árfolyama a latin-amerikai régió vállalataiba diverzifikált formában közvetlen befektetést biztosító, MSCI EM Latin America 10/40 USD NET TR Index teljesítményét hivatott követni.

Az ETF alakulása:

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF



(Forrás: Bloomberg)

Az alap összetétele negyedévente újrasúlyozásra kerül. Az alap legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező komponensei 2026.05.08-án a következők (forrás iShares.com):

Ticker	Név	Szektor	Súly
4BRZ	ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	Financials	7,91%
Vale3	CIA VALE DO RIO DOCE SH	Materials	5,90%
NU	NU HOLDINGS CLASS A	Financials	4,57%
ITUB4	ITAU UNIBANCO HOLDING PREF SA	Financials	4,45%
PETR4	PETROLEO BRASILEIRO PREF SA	Energy	4,22%
GMEXICOB	GRUPO MEXICO B	Materials	4,18%
PETR3	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	Energy	3,72%
GFNORTEO	GPO FINANCE BANORTE	Financials	3,19%
AMXB	AMERICA MOVIL B	Communication	2,76%
BAP	CREDICORP LTD	Financials	2,50%

Az alap földrajzi kitétsége 2026.05.07-én a következő (forrás Bloomberg):

	Súly
Brazília	59,55%
Mexikó	27,59%
Chile	6,59%
Peru	3,07%
Kolumbia	1,81%
USA	0,74%
Cash	0,58%

Az alap működésével kapcsolatos további részletek a [iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF | LTAM](#) oldalon érhetőek el.

## 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 JPMorgan fizetéseképtelenné válik, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az ETF teljesítményére tekintettel egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat. További kockázat, hogy ha a kibocsátó és/vagy a note garantőre hitelezői feltőkésítés formájában szanalási intézkedések hatálya alá kerül, akkor 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 ETF induló értékének 65%-a. Ha az ETF végső értéke lejáratkor az induló értékéhez képest több, mint 35%-ot esett, akkor a befektető részben elveszítheti a befektetett tőkét. A tőkevesztés nagysága attól függ, hogy az ETF végső értéke mennyivel alacsonyabb az induló értékénél. Ha az ETF értéke lejáratkor kisebb a tőkekorlátnál, de nem kisebb, mint a tőkevédelem szintje, akkor minden 1%-os csökkenés 1%-kal növeli a tőkevesztés nagyságát.

### Maximált hozam

A termék hozama évente maximálásra került 11,00%-os értékben.

### Piaci kockázat

A note árfolyamában bármikor jelentős és akár tartós elmozdulás is bekövetkezhet, mely a lejárat előtti értékesítéskor a teljes befektetett tőke elvesztését is eredményezheti. Magas infláció esetén a note hozama reál értéken tekintve alacsony, akár negatív is lehet. Előfordulhat, hogy a note vásárlói a befektetett összegben semmilyen hozamot sem tudnak elérni, és lejárat előtti értékesítés esetén tőkevesztéssel is szembesülhetnek, így más befektetések magasabb megtérüléssel bírhatnak a befektetési időszak alatt.

### Likviditási kockázat

A note a luxemburgi tőzsdére lesz bevezetve, mely azonban nem jelent garanciát a termék tőzsdei likviditására, hiszen a JPMorgan nem vállal aktív tőzsdei árjegyzést. A JPMorgan vagy a vállalatcsoport másik tagja másodlagos piacot kíván biztosítani úgy, hogy indikatív árat jegyez, amelynek értékét saját belátása szerint alakítja ki figyelemmel a mindenkori piaci feltételekre, és nem vállal arra kötelezettséget, hogy a terméket ezen az áron vagy bármely áron megveszi/eladja. A JPMorgan fenntartja a jogát arra, hogy a note másodlagos piacát bármikor megszüntetheti. Rendkívüli piaci feltételek esetén a termék forgalmazása ideiglenesen vagy tartósan felfüggesztésre kerülhet. 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 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

A note a mögöttes eszköz 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 eszköz devizaneme (USD) eltér az ETF-ben szereplő részvények denomináltságától, ezért az ETF teljesítményét jelentősen befolyásolhatja a részvények dollárral szembeni devizaárfolyamának alakulása. További árfolyamkockázat jelentkezik a termékbe történő befektetéssel akkor is, amikor a befektető dollártól eltérő devizanemből indítja el a termék megvásárlását, és amennyiben a termék dolláros kifizetését később az indításkori devizára szeretné visszaváltani.

## VII. Másodpiaci forgalmazás

A befektetők a strukturált note lejáratá elött 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 a 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 tartalmaznak<sup>1</sup> - és azok a jövőben változhatnak. Ezért minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakció konkrét adó- és illetékjogi következményeinek megállapítása érdekében az elött 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 dokumentum 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 jelen dokumentum 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

<sup>1</sup> a Kibocsátó által közzétett tájékoztatók elérhetőségei a IX.2. pontban találhatóak.

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. 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 Latin-Amerika ETF USD 2030 Június Note” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

A „JPM Latin-Amerika ETF USD 2030 Június Note” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus 16 April 2026 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 kiegészítései, a Végleges Feltételek és annak Összefoglalója (a továbbiakban együtt: Alaptájékoztató), 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/2592477>

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

illetve a [www.otpbank.hu](http://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 Latin-Amerika ETF USD 2030 Június 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/vagy 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 a note-ra vonatkozóan 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 üzleti 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 az általános befektetői várakozások alakulása is.
6. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a jelen dokumentumban szereplő termékhez. 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, jótállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy az azokban foglalt adatok pontosak és teljesek.
8. Az OTP Bank Nyrt. a jelen dokumentum módosításának jogát fenntartja. Ez a dokumentum a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérje 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 figyelemztették 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.

