

# Befektetési Lehetőségek

2023

# ETF Kosár Strukturált Note

## SG ETF Kosár 2026 Április Note

**A Société Générale strukturált note terméke három tőzsdén kereskedett alap (ETF) diverzifikált portfóliójára nézve új befektetési lehetőséget azoknak a befektetőknek, akik a kockázatmentes hozamokat meghaladó hozam érdekében hajlandóak tőkéjüket is kockáztatni.**

### I. A termék rövid bemutatása

**A Société Générale (SG) strukturált note termékének célja, hogy félévente 5,25%-os nominális hozamot biztosítson és közben a teljes befektetett tőkét visszafizesse az 3. év végi lejáratkor, vagy akár korábban is.**

A termék Medium Term Note formájában kerül kibocsátásra és az arra irányadó angol jog szerint értékpapírnak minősül. A SG strukturált note termékének célja, hogy a tőzsdén kereskedett alap (ETF) kosár árfolyam alakulásától függően hozamot érjen el a befektetett tőkén. A termék hozama függ az Energy Select Sector SPDR Fund, a VanEck Gold Miners ETF és a Health Care Select Sector SPDR Fund alapok teljesítményétől. Bár a note feltételeinek a kialakításakor a 3 év 7 napos (továbbiakban 3 év) futamidőt célozták meg, a termék tényleges futamideje rövidebb is lehet, hiszen a féléves megfigyelési dátumokon mutatott ETF kosár teljesítmény alapján a termék félévente visszahívásra kerülhet.

Ennél a strukturált note-nál előfordulhat automatikus visszahívási esemény, mely előrehozott lejáratot jelent és amelynek bekövetkeztekor minden indulás óta eltelt félév után 5,25%-os nominális hozamot fizet a note. A visszahívási esemény akkor következik be, amikor a féléves megfigyelési időpontban az ETF-kosárban szereplő legrosszabb teljesítményt mutató ETF záró értéke megegyezik vagy magasabb a visszahívási küszöbszintnél. A termék tőkekorlát szintje az induló index értékének 65%-a. Ha a végső megfigyelési napon a legrosszabb teljesítményt mutató ETF záróértéke alacsonyabb ennél a tőkekorlát szintnél, vagyis a note mögötti ETF kosár legrosszabb alapjának árfolyama több mint 35%-ot esett lejáratkor a termék indulásához képest, akkor a befektető tőkevesztéséget szenved el. A veszteség nagysága inentől lineárisan növekszik: minden további 1%-os árfolyamcsökkenés a befektetett tőke további 1%-os veszteségét eredményezi.

A strukturált note hozam- és tőkefizetési képessége a tőzsdén jegyzett alapok teljesítményén túl függ a kibocsátó (SG Issuer) és a garantőr (Société Générale) pénzügyi helyzetétől is. Amennyiben a termék futamideje alatt az SG fizetéseképtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az alapok teljesítménye miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A termék lejáratá előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a Société Générale vagy a vállalatcsoportjának egyik tagja másodpiaci árakat 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.

## II. Termék paramétere

<b>A strukturált note neve</b>	SG ETF Kosár 2026 Április Note
<b>Kibocsátó</b>	SG Issuer
<b>Garantőr</b>	Societe Generale (hitelminősítés: Moody's: A1 / Standard & Poor's: A / Fitch: A)
<b>Devizanem</b>	EUR
<b>ISIN kód</b>	XS2558346578
<b>Mögöttes eszközök</b>	Energy Select Sector SPDR Fund (XLE UP) VanEck Gold Miners ETF (GDX UP) Health Care Select Sector SPDR Fund (XLV UP)
<b>Elérhető hozam</b>	Féléves megfigyelési periódusonként 5,25% nominális hozam (10,50% p.a.)
<b>Névérték</b>	EUR 1.000
<b>Minimum befektetési összeg</b>	EUR 1.000
<b>Jegyzési időszak</b>	2023.03.13. – 2023.03.24.
<b>Kibocsátás dátuma</b>	2023.04.03.
<b>Lejárat dátuma</b>	2026.04.10.
<b>Induló megfigyelési nap</b>	2023.03.27.
<b>Automatikus visszahívási féléves megfigyelési dátumok</b>	2024.03.27; 2024.09.27; 2025.03.27; 2025.09.29;
<b>Végső megfigyelési nap**</b>	2026.03.27.
<b>Induló értékek</b>	A mögöttes eszközök záróértékei az induló megfigyelési napon
<b>Végső értékek</b>	A mögöttes eszközök záróértékei a végső megfigyelési napon
<b>Legrosszabb mögöttes eszköz (ETF) szintje</b>	Az adott féléves megfigyelési dátumon az induló értékéhez viszonyítva a legrosszabb teljesítményt mutató mögöttes eszköz (ETF) záróértéke
<b>Visszahívási küszöbszintek</b>	Az induló visszahívási küszöbszint 100% és a mögöttes eszközök induló értékeit jelenti, melyek először a második féléves periódus végén kerülnek összevetésre az eszközök megfigyelt értékeivel. A harmadik periódustól kezdve a visszahívási küszöbszint a megelőző periódus legrosszabb mögöttes eszköz szintjére áll át, de minimum 83%-ra.
<b>Tőkekorlát szint*</b>	Az induló ETF érték 65%-a.
<b>Előrehozott lejárat dátum</b>	Visszahívási esemény bekövetkeztekor a lejárat dátuma. 2024.04.05; 2024.10.04; 2025.04.03; 2025.10.06;
<b>Final Terms</b>	A strukturált note-ra vonatkozó Final Terms a Base Prospectus-al együtt a strukturált note jogi dokumentációját képezi.

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

\*\* amennyiben a legrosszabb teljesítményt nyújtó ETF végső értéke magasabb a visszahívási küszöbszintnél, akkor a féléves megfigyelési dátumoknál leírt esemény történik

### III. A strukturált note legfőbb jellemzőinek bemutatása

Az SG ETF Kosár 2026 Április Note maximum 3 év futamidejű befektetési termék, melynek hozamát az Energy Select Sector SPDR Fund, a VanEck Gold Miners ETF és a Health Care Select Sector SPDR Fund alapok teljesítménye határozza meg. A note maximális hozamként - amennyiben nem került visszahívásra a futamidő alatt - 31,50%-t fizethet a futamidő végén, illetve 5,25%-ot minden indulás óta eltelt félév után, amennyiben a féléves megfigyelési dátumok valamelyikén (a második féléves periódus végétől a lejárat napjáig) a note visszahívásra került, miután a mögöttes eszközök mindegyikének akkori értéke elérte vagy meghaladta az adott félévhez tartozó visszahívási küszöbszintet.

A strukturált note kifizetési profilját három fontos mechanizmus határozza meg:

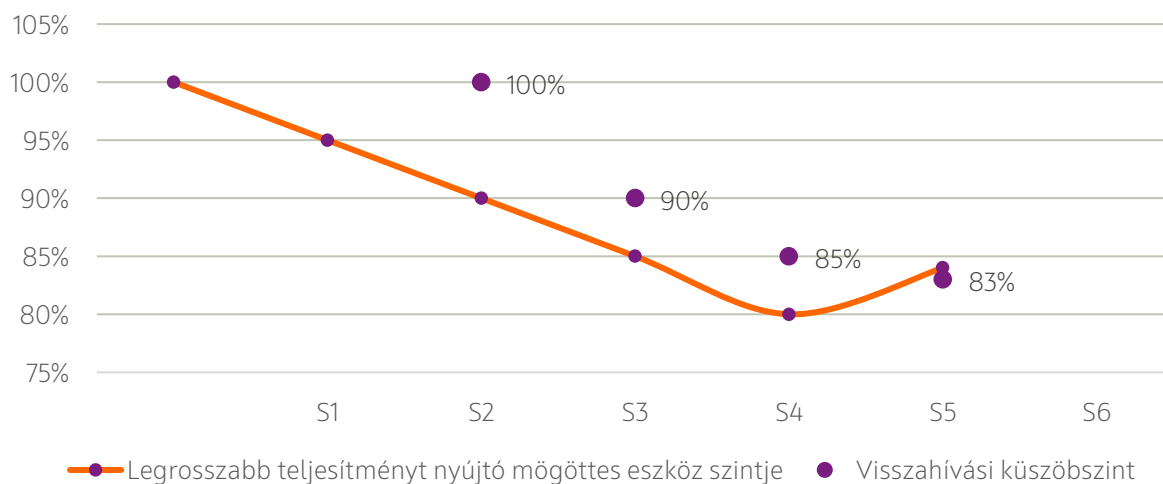
<p style="text-align: center;"><b>1</b></p> <p style="text-align: center;"><b>VISSZAHÍVÁSI JELLEMZŐ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Visszahívási esemény akkor következik be, amikor a mögöttes eszközök záróértéke bármelyik féléves megfigyelési dátumon (a második megfigyelési dátumtól az utolsó, lejáratkori megfigyelési dátumig) eléri vagy meghaladja az adott megfigyelési dátumhoz tartozó visszahívási küszöbszintet.</li> <li>• Ebben az esetben a strukturált note lejár és a befektetők a befektetett tőkájükön felül megkapják a kibocsátástól eltelt féléves hozamok összegét. Ha nincs visszahívási esemény, a strukturált note a következő féléves periódussal folytatódik.</li> <li>• A strukturált note a második féléves periódustól kezdődően válik visszahívhatóvá a féléves megfigyelési dátumokon, vagyis leghamarabb a kibocsátástól számított első év végén kerülhet visszahívásra.</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>2</b></p> <p style="text-align: center;"><b>MÓDOSULÓ VISSZAHÍVÁSI KÜSZÖBSZINT JELLEMZŐ</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A note módosuló visszahívási küszöbszint jellemzővel rendelkezik, mely a termék indítási kockázatát csökkenti azáltal, hogy a mögöttes eszközök árfolyamának esése esetén a visszahívási küszöbszint újból meghatározható.</li> <li>• A küszöbszint rugalmassága növeli a lejárat előtti visszahívás esélyét a hagyományos visszahívható termékekhez képest.</li> <li>• Az induló visszahívási küszöbszint az induló értékek 100%-val egyezik meg. A további megfigyelési dátumokon - ha addig nem következett be visszahívási esemény - a visszahívási küszöbszint a legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz szintjét veszi fel, de minimum annak 83%-át.</li> </ul>
<p style="text-align: center;"><b>3</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, feltéve, hogy a mögöttes eszközök mindegyikének záróértéke eléri vagy meghaladja az induló értékek 65%-át.</li> <li>• Ha a mögöttes eszközök bármelyike a tőkekorlát szint alá esik lejáratkor, akkor a tőkevesztés teljes mértékben tükröződik a visszafizetett összegben. Például ha lejáratkor a legrosszabb teljesítményt mutató ETF 55%-kal esett az induló értékéhez képest, akkor a befektető 55%-os tőkevesztést szenved el a befektetésén.</li> </ul>

#### A módosuló visszahívási küszöbszint jellemző bemutatása

A jellemző célja, hogy megnövekedett piaci bizonytalanság esetén optimalizálja azt az automatikus visszahívási mechanizmust, mely mostanában kevesebb lejárat előtti visszahívási eseményt eredményezett.

A jellemző továbbá azt is célozza, hogy csökkenjen a termék indításával kapcsolatos kockázat, miután a mögöttes eszközök esése esetén a visszahívási küszöbszint újból meghatározható.

- az induló visszahívási küszöbszint a második féléves periódusban az induló értékek 100%-a.
- a harmadik féléves periódustól kezdődően –amennyiben nem következik be korábban visszahívási esemény-, a visszahívási küszöbszint a legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz szintjét veszi fel, de minimum annak 83%-át.



Féléves Időszak	Legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz szintje	Visszahívási küszöbszint	Visszahívási Esemény
0	100%		
1	95%		
2	90%	100%	Nem
3	85%	90%	Nem
4	80%	85%	Nem
5	84%	83%	Igen

A második féléves periódusban nem következik be visszahívási esemény, ezért a harmadik periódusban a visszahívási küszöbszint a második periódus legrosszabb teljesítményét nyújtó mögöttes eszköz szintjét veszi fel, mely 90%.

Visszahívási esemény végül az ötödik periódusban következik be, köszönhetően az alacsonyabb visszahívási küszöbszintnek.

### A strukturált note működése

Visszahívási esemény a 2.-6. féléves időszakokban (beleértve a lejáratot) történhet.

Minden egyes megfigyelési dátumon a mögöttes eszközök záróértékei összevetésre kerülnek a visszahívási küszöbszinttel. Amennyiben mindegyik mögöttes eszköz záróértéke megegyezik vagy magasabb, mint a visszahívási küszöbszint, akkor a strukturált note lejár és a teljes befektetett tőke, illetve a kibocsátástól eltelt minden félév után 5,25%-os nominális hozam visszafizetésre kerül.

Ha azonban a mögöttes eszköz bármelyikének a záróértéke a megfigyelési dátumon alacsonyabb, mint a visszahívási küszöbszint, a note futamideje folytatódik a következő megfigyelési dátumig.

Lejáratkor, amennyiben addig nem következett be visszahívási esemény, a befektetők visszakapják az induló befektetett összegüket, feltéve, hogy mindegyik mögöttes eszköz árfolyama az induló értékük 65%-án vagy afelett zár.

Amennyiben bármelyik mögöttes eszköz árfolyama lejáratkor e szint alatt zár, akkor a tőkevesztés teljes mértékben tükröződik a visszafizetett összegben. Például, ha lejáratkor a legrosszabb teljesítményt mutató ETF 55%-kal esett az induló értékéhez képest, akkor a befektető 55%-os tőkevesztést szenved el a befektetésén.

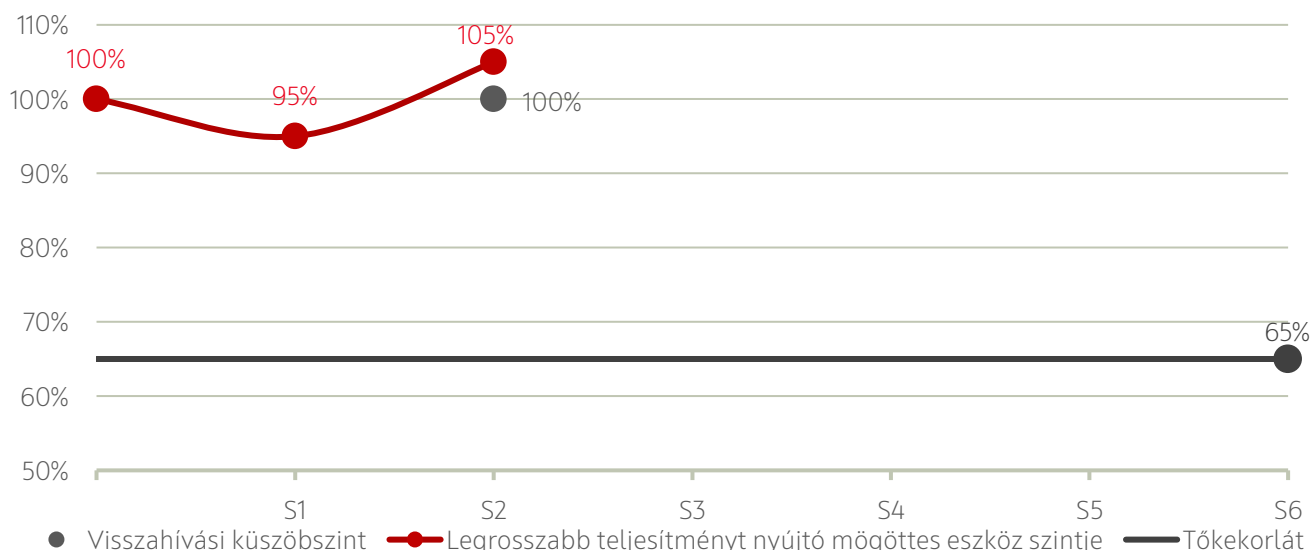
### Befektetés Kezdő Napja



### IV. Lehetséges scenáriók

Az alábbi példák azt feltételezik, hogy a legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz induló értéke 100%, illetve a befektető EUR 10.000 összeget fektet a termékbe. A példák azt hivatottak bemutatni, hogy mekkora összeget kap a befektető az egyes visszahívási események bekövetkeztekor, illetve lejáratkor különböző forgatókönyvek mellett, feltéve, 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.

### Szcenárió 1.



Megfigyelési dátumok	Legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz	Visszahívási küszöbszint	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%			
Megfigyelési dátum 2	105%	100%	EUR 1.050	EUR 10.000

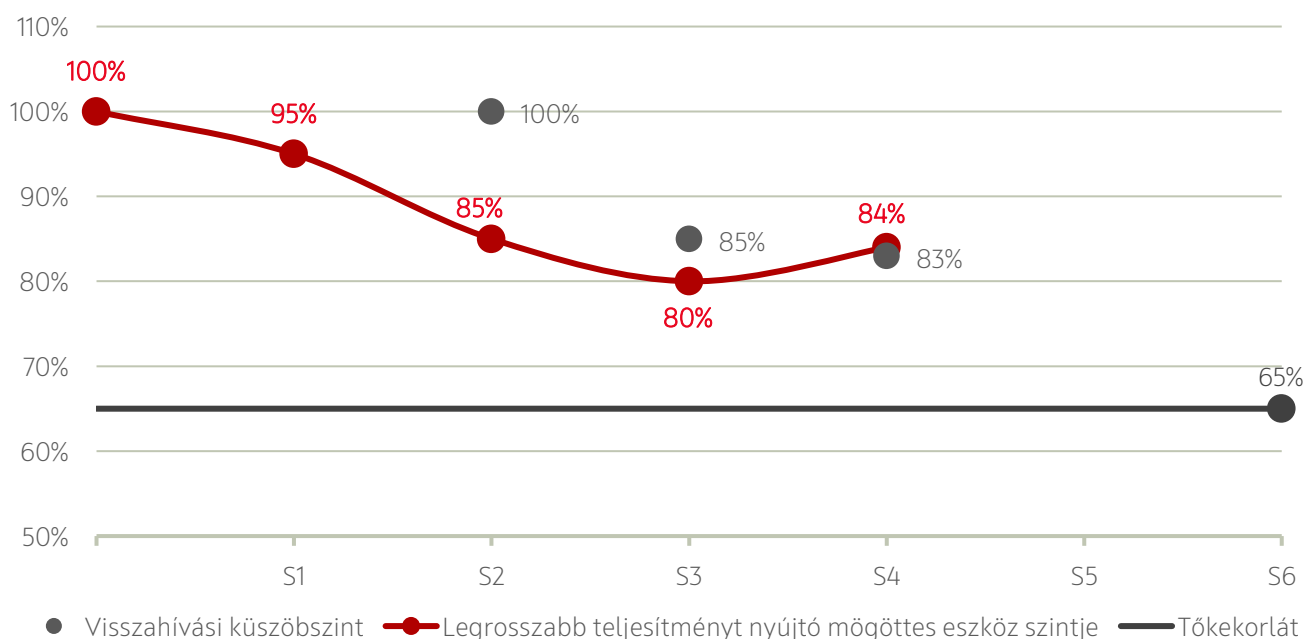
#### Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény

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

#### Megfigyelési dátum 2: A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint felett zár.

- A strukturált note lejár, a befektető visszakapja az EUR 10.000 összegű befektetését, illetve EUR 1.050 összegű hozamot (2 féléves periódus után periódusonkénti 5,25%-os hozam = 10,50%)

### Szcenárió 2.



Megfigyelési dátumok	Legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz	Visszahívási küszöbszint	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%			
Megfigyelési dátum 2	85%	100%		
Megfigyelési dátum 3	80%	85%		
Megfigyelési dátum 4	84%	83%	EUR 2.100	EUR 10.000

### Megfigyelési dátum 1: Nincs visszahívási esemény

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

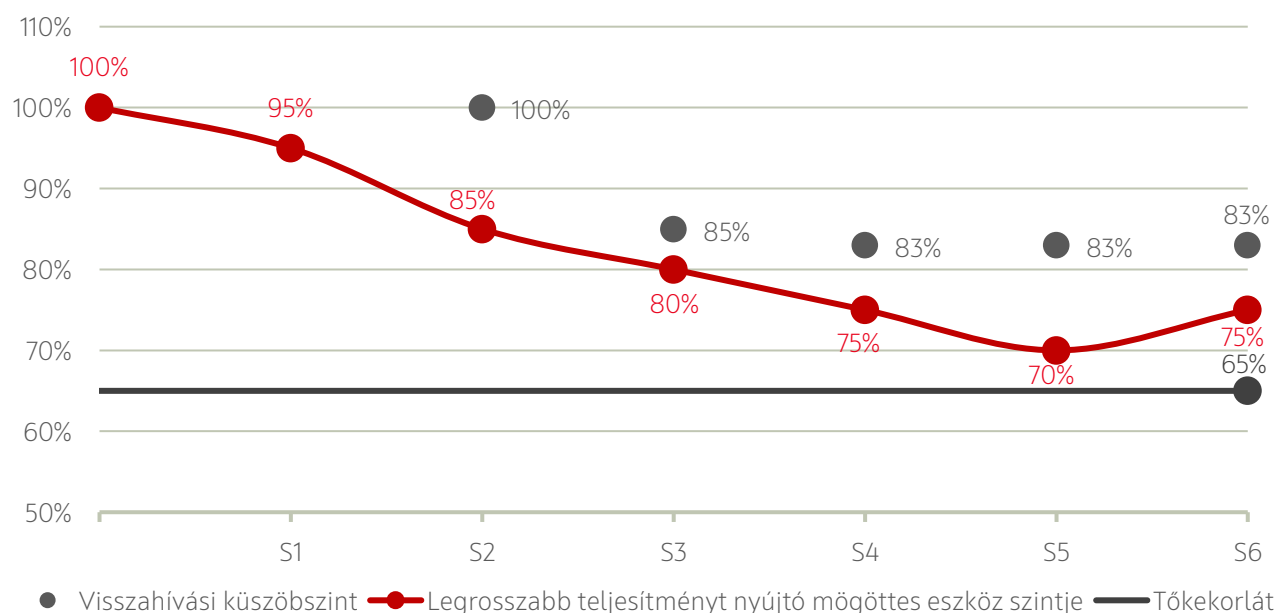
### Megfigyelési dátum 2-3: A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint alatt zár

- A visszahívási küszöbszint a második megfigyelési dátumon 100%.
- Mivel a note nem kerül visszahívásra, ezért a visszahívási küszöbszint 85%-ra csökken a harmadik megfigyelési dátumnál, mely a legrosszabb teljesítményt mutató mögöttes eszköz második megfigyelési dátumon mért értéke.

### Megfigyelési dátum 4: A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint felett zár

- A negyedik megfigyelési dátumnál a visszahívási küszöbszint tovább csökken 83%-ra.
- A strukturált note lejár, a befektető visszakapja az EUR 10.000 összegű befektetését, illetve EUR 2.100 összegű hozamot (4 féléves periódus után periódusonkénti 5,25%-os hozam = 21,00%)

### Szcenárió 3.





Megfigyelési dátumok	Legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz	Visszahívási küszöbszint	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%			
Megfigyelési dátum 2	85%	100%		
Megfigyelési dátum 3	80%	85%		
Megfigyelési dátum 4	75%	83%		
Megfigyelési dátum 5	70%	83%		
Megfigyelési dátum 6	75%	83%	Nincs hozam	EUR 10.000

### Megfigyelési dátum 1 : Nincs visszahívási esemény

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

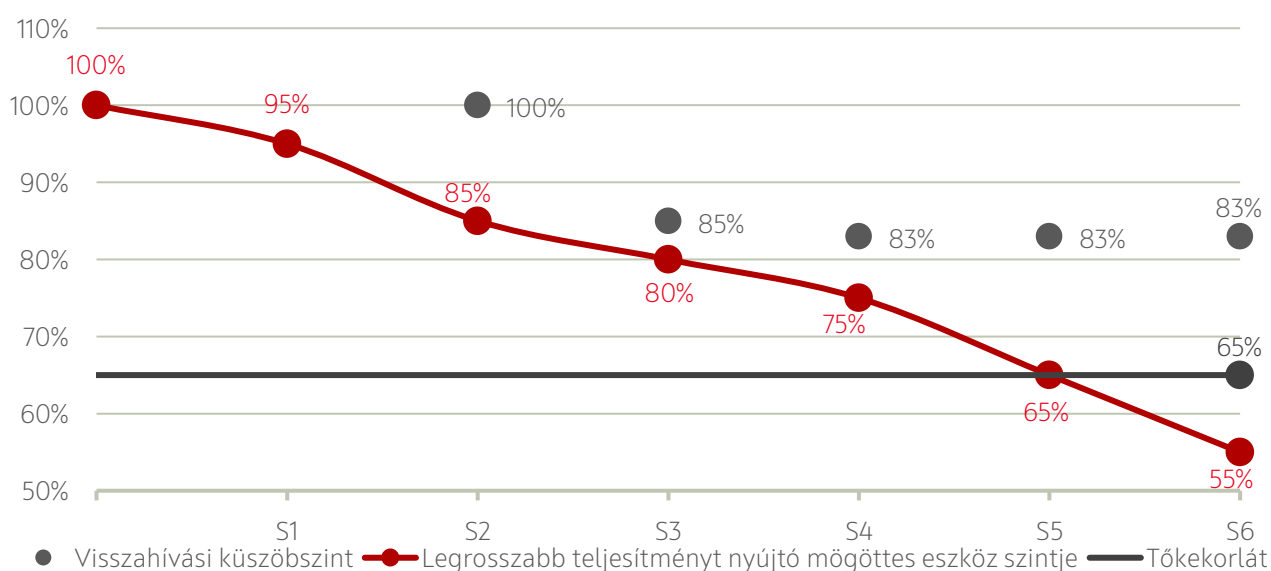
### Megfigyelési dátum 2-5: A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint alatt zár

- A visszahívási küszöbszint a második megfigyelési dátumon 100%.
- Mivel a note nem kerül visszahívásra, ezért a visszahívási küszöbszint 85%-ra csökken a harmadik megfigyelési dátumnál, majd 83%-ra a következő megfigyelési dátumoknál.
- Azonban a legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz rendre a visszahívási küszöbszint alatt zár, ezért a strukturált note futamideje a lejáratig folytatódik.

### Lejárat (Megfigyelési dátum 6): A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint alatt, de a tőkekorlát szint felett zár

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

### Szcenárió 4.



Megfigyelési dátumok	Legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz	Visszahívási küszöbszint	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési dátum 1	95%			
Megfigyelési dátum 2	85%	100%		
Megfigyelési dátum 3	80%	85%		
Megfigyelési dátum 4	75%	83%		
Megfigyelési dátum 5	65%	83%		
Megfigyelési dátum 6	55%	83%	Nincs hozam	EUR 5.500

### Megfigyelési dátum 1: Nincs visszahívási esemény

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

### Megfigyelési dátum 2-5: A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a visszahívási küszöbszint alatt zár

- A visszahívási küszöbszint a második megfigyelési dátumon 100%.
- Mivel a note nem kerül visszahívásra, ezért a visszahívási küszöbszint 85%-ra csökken a harmadik megfigyelési dátumnál, majd 83%-ra a következő megfigyelési dátumoknál.
- Azonban a legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz rendre a visszahívási küszöbszint alatt zár, ezért a strukturált note futamideje a lejáratig folytatódik.

### Lejárat (Megfigyelési dátum 6): A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz a tőkekorlát szint alatt zár

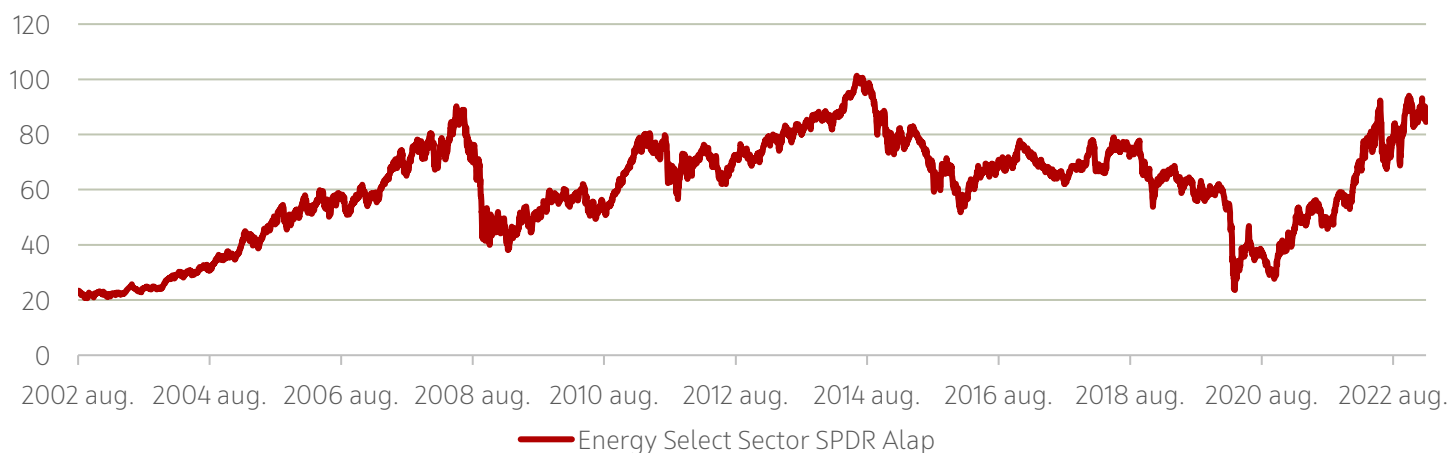
- A befektetett összegben tőkevesztést szenved el a befektető.
- A legrosszabb teljesítményt nyújtó mögöttes eszköz záróértéke 55%, vagyis az ETF 45%-ot esett az induló értékéhez képest. A befektető az elhelyezett EUR 10.000 összeg 55%-át, EUR 5.500 összeget kap vissza.

## V. A Mögöttes Eszközök, az ETF-ek leírása

### Energy Select Sector SPDR Fund

- Az Energy Select Sector SPDR Fund egy tőzsdén kereskedett alap, amelyet az USA-ban jegyeztek be.
- Az ETF az Energy Select Sector Index teljesítményét követi.
- Az ETF nagy kapitalizációjú amerikai energiarészcégek tartalmaz. Olyan vállalatokba fektet be, amelyek nyersolajat és földgázt termelnek ki és állítanak elő, fúrásokat és egyéb energiával kapcsolatos szolgáltatásokat nyújtanak. Az ETF összetételét piaci kapitalizáció alapján súlyozzák.

Bloomberg Kód	XLE UPEquity
ISIN	US81369Y5069
Devizanem	USD
AUM (M)	39 361,55 USD
Alapítás dátuma	1998.12.22.
Székhely	EGYESÜLT ÁLLAMOK
Alap típusa	ETF
Befektetési régió	Egyesült Államok



### VanEck GOLD MINERS ETF

- A VanEck Gold Miners ETF egy tőzsdén kereskedett alap, amelyet az USA-ban jegyeztek be.
- Az ETF a NYSE Arca Gold Miners Index teljesítményét követi.
- Az ETF kapitalizációs szinttől függetlenül globálisan fektet nyersanyag részvényekbe.
- Legnagyobb allokációja észak-amerikai vállalatokban van, elsősorban kanadai székhellyel rendelkezőkben. Az ETF piaci kapitalizációs módszertan alkalmazásával súlyozza az összetételét.

Bloomberg Kód	GDX UP Equity
ISIN	US92189F1066
Devizanem	USD
AUM (M)	11 824,83 USD
Alapítás dátuma	2006.05.22.
Székhely	EGYESÜLT ÁLLAMOK
Alap típusa	ETF
Befektetési régió	Globális



### HEALTH CARE Select SECTOR SPDR Fund

- A Health Care Select Sector SPDR Fund egy tőzsdén kereskedett alap, amelyet az USA-ban jegyeztek be.
- Az ETF célja, hogy olyan befektetési eredményeket biztosítson, amelyek összhangban vannak a Health Care Select Sector Index teljesítményével.
- Az Index egészségügyi berendezésekkel és kellékekkel, egészségügyi szolgáltatókkal és szolgáltatásokkal, biotechnológiával és gyógyszerekkel foglalkozó vállalatokat tartalmaz.

Bloomberg Kód	XLV UP Equity
ISIN	US81369Y2090
Devizanem	USD
AUM (M)	40 545,38 USD
Alapítás dátuma	22/12/1998
Székhely	EGYESÜLT ÁLLAMOK
Alap típusa	ETF
Befektetési régió	Egyesült Államok



## 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 egy fizetési ígervénynek feleltethető meg, így a partnerkockázatot tekintve hasonló egy vállalati kötvényhez. A note befektetői a kibocsátó (SG Issuer), illetve a note garántálójának (Société Générale) hitelkockázatát futják, amennyiben az SG fizetéképtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá a mögöttes eszköz teljesítménye miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

### A tőke lejáratkori kifizetésének kockázata

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

### Maximált hozam

A termék hozama maximálásra került megfigyelési periódusonkénti 5,25%-os értékben. Amennyiben a mögöttes eszközök teljesítménye meghaladná az 5,25%-os értéket a megfigyelési periódusban, akkor a strukturált note alulteljesít a mögöttes eszközökhöz képest. A hozam nominális értéként (nem kamatos kamat) értendő.

### Piaci kockázat

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

### Likviditási kockázat

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

### Lejárat előtti értékesítés kockázata

Lejárat előtt a strukturált note értéke - a mögöttes eszközök 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 eszközök teljesítményétől függően a második megfigyelési periódustól kezdődően automatikusan visszahívásra kerülhet, ezért a note vásárlója előre nem ismeri a befektetés időtartamának pontos hosszát.

## VII. Másodpiaci forgalmazás

A befektetők a strukturált note lejáratá előtt eladási megbízást adhatnak a note értékesítésére vonatkozóan. Az eladásra szóló megbízások elszámolása - a kibocsátó rendelkezésre állásától függően - szakaszosan, az előre meghirdetett és a honlapon [https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely, OTP Privátbank – Értékpapír szolgáltatások \(otpbank.hu\) oldalakon](https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely, OTP Privátbank – Értékpapír szolgáltatások (otpbank.hu) oldalakon) közzétett forgalmazási naptárban szereplő elszámolási napokon történik. A forgalmazási naptár tartalmazza az egyes visszavásárlási periódusok első és utolsó napját, illetve az adott periódushoz tartozó elszámolási napot. Az elszámolási nap a visszavásárlási periódus utolsó napját követő munkanap utáni második munkanapot jelenti, melyen megtörténik az eladási megbízással érintett note mennyiség terhelése és az eladási 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 külföldi piacokon szerzett értékpapírokra vonatkozóan - és azok a jövőben változhatnak. Ezért minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakció konkrét adó- és illetékjogi következményeinek megállapítása érdekében az előtt tájékozódjon jogi vagy adótanácsadójánál, mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vagy kiegészítő szolgáltatását veszi igénybe. Az OTP Bank Nyrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztató a hatályos jogszabályoknak megfelelően tartalmazza a vonatkozó adójogszabályokat, felelősséget ezért azonban nem vállal, tekintettel a jogszabályok és azok bírósági, illetve hatósági értelmezése változásának gyorsaságára. Az OTP Bank Nyrt. a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el.

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

## IX. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen dokumentum az OTP Bank Nyrt. által készített, a „SG ETF Kosár 2026 Április Note” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

A „SG ETF Kosár 2026 Április Note” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus dated 1 June 2022 SOCIETE GENERALE as Issuer and Guarantor (incorporated in France) and SG ISSUER as Issuer (incorporated in Luxembourg) Debt Instruments Issuance Programme”) és annak kiegészítései, a Végleges Feltételek és annak Összefoglalója, valamint az OTP

Bank Nyrt. által forgalmazott strukturált note-okra vonatkozó terméktájékoztató tartalmazzák, amelyek megtalálhatók a kibocsátó honlapján: <https://prospectus.socgen.com/>, (Yes, I agree); (Hungary, Validate); (SG Issuer, Debt Issuance Program, Base Prospectus Document type, Year 2022); (SG-SGIS\_Debt Instruments Issuance Programme 01.06.2022 pdf file),

illetve a [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu) oldalon:

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely>,

<https://www.otpbank.hu/privatebanking/Termekeink/Ertekpapir>

Az Alaptájékoztatót a luxemburgi értékpapírfelügyelet (Commission de Surveillance du Secteur Financier) hagyta jóvá. Felhívjuk azonban a figyelmet, hogy az Alaptájékoztató jóváhagyása nem jelenti a „SG ETF Kosár 2026 Április 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 tájékoztatói 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 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 eléréséért.

5. A jelen dokumentumban feltüntetett, a jövőre vonatkozó adatok, információk becslésen alapulnak, és ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A feltüntetett grafikonok, számítások kizárólag példák, amelyek feltételezeten bekövetkező helyzetek bemutatását tartalmazzák, azokból az árfolyamok jelenlegi vagy jövőbeni mértékére, illetve azok alakulására sem lehet következtetést levonni. A feltüntetett adatok nem minősülnek az adott pénzügyi eszköz múltbeli vagy változására, vagy teljesítményére vonatkozó tájékoztatásnak. A pénz- és tőkepiaci helyzet változásait, az árfolyamok mozgását, a befektetések és azok hozamainak alakulását több tényező együttes hatása befolyásolja, melyek között jelentős tényező a befektetői várakozások alakulása is.

6. Bizonyos személyek számára nem biztosított, vagy csak korlátozott hozzáférés biztosított a jelen dokumentumban szereplő pénzügyi eszközökhöz. A dokumentum létrehozása, honlapon keresztül történő elérhetővé tétele és az adott pénzügyi eszközzel kapcsolatos információk megjelenítése semmilyen körülmények között nem tekinthető úgy, hogy OTP Bank Nyrt. szándéka arra irányulna, hogy a dokumentumban szereplő pénzügyi eszközre vonatkozó információt tegyen elérhetővé olyan

személyek részére, akikre nézve valamely ország, vagy más érdekelt állam az adott pénzügyi eszköz megszerzését, valamint az arra vonatkozó hirdetést tiltja, vagy korlátozza.

7. A jelen dokumentum az elkészítése időpontjában az OTP Bank Nyrt. rendelkezésére álló információk alapján készült. Bár az OTP Bank Nyrt. jóhiszeműen hagyatkozott olyan forrásokra a dokumentum elkészítésekor, amelyeket megbízhatónak gondol, semmilyen szavatosságot, jótállást vagy kötelezettséget nem vállal azért, hogy az azokban foglalt adatok pontosak és teljeseek.
8. Az OTP Bank Nyrt. a jelen dokumentum módosításának jogát fenntartja. A dokumentum a jövőben külön értesítés nélkül is módosulhat, kérjük, hogy a változásokat kísérelje figyelemmel.
9. Az OTP Bank Nyrt. az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően semmilyen felelősséget, kötelezettséget, szavatosságot vagy garanciát nem vállal semmilyen közvetlen vagy közvetett kárért (ideértve a befektetésekből eredő veszteségeket is), a költségekért vagy kiadásokért, a hátrányos jogi következményekért vagy egyéb szankciókért (beleértve a büntető és kártérítési kötelezettségeket), amelyet bármely természetes vagy jogi személy elszenvedett az itt leírt pénzügyi eszközök vétele vagy eladása vagy befektetési szolgáltatások folytatása eredményeként, még akkor sem, ha az OTP Bank Nyrt.-t figyelmeztették az ilyen események lehetőségére.
10. Felhívjuk figyelmét, hogy az internet nem biztonságos környezet, és az OTP Bank Nyrt. nem vállal felelősséget semmilyen kárért, amelyet jelen dokumentum 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.