



# Befektetési Lehetőségek

2024

## Gold Miner Index Strukturált Note

### SG Gold ETF USD 2028 Február Note

**A Société Générale strukturált note terméke (a továbbiakban: „termék” vagy „note”) a Solactive GDJ EUR AR 5% Index (a továbbiakban: „index” vagy „mögöttes eszköz”) teljesítményéhez kapcsolódóan nyújt amerikai dollárban denominált befektetési lehetőséget azoknak a befektetőknek, akik a kockázatmentes hozamokat meghaladó hozam érdekében hajland ok t k j ket is kockáztatni. Az index a VanEck Gold Miners UCITS ETF teljesítményét követi le.**

#### I. A termék rövid bemutatása

**A Société Générale strukturált termékének célja, hogy évente 12%-os nominális hozamot biztos son és k zben a teljes befektetett tőkét visszafizesse az 4.  v 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 tőke korlát 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 termék abból a célból került kibocsátásra, hogy az index értékének alakulásától függően hozamot érjen el a befektetett t k n és a teljes befektetett tőkét visszafizesse a negyedik  v végén, vagy akár korábban is. B r 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 z r  értéke megegyezik az éves lejárat előtti visszahívási küszöbbel, vagy magasabb annál. A visszahívási esemény bekövetkeztekor a befektetett t k n fel l az induló megfigyelési naptól a lejárat előtti visszahívási napig eltelt év(ek) száma és a 12%-os hozam szorzatát fizeti ki a note a névértékre vetítve. A termék lejárata tehát bizonytalan, az a piaci helyzet alakulásától függ. A termék tőke korlátja az index induló értékének 60%-a. Ha a végső megfigyelési napon az index záróértéke alacsonyabb a tőke korlátnál, vagyis a note mögötti index teljesítménye több mint 40%-ot esett lejáratkor a termék indulásához képest, akkor a befektető t keveszt s get szenved el. A veszteség nagysága innentől lineárisan növekszik: az index minden 1%-os mértékű csökkenése a visszafizetett tőke további 1%-os csökkenését eredményezi.

A note hozam- és tőkefizetési képessége az index teljesítménye mellett a kibocsátó (SG Issuer)  s a garantőr (Société Générale) 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 befektető-védelmi vagy más garanciavállalási program védelme alá. Amennyiben a termék futamideje alatt az SG fizetésképtelenné v lna, csődöt jelentene,  gy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítménye miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A termék lejárata előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a Société Générale vagy a v llalatcsoportj nak egyik tagja rendes piaci feltételek mellett másodlagos piacot biztosíthat, de arra kötelezettséget nem vállal, ugyanakkor ez nem jelenti azt, hogy a futamidő alatti értékesítésénél tőkegarancia lenne a befektetett összegre, s t 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,  gy az csak az aktuális kereslet – kínálat függvényében értékesíthető tőzsdén. Rendkívüli piaci feltételek mellett a termék ismételt értékesítése ideiglenesen vagy tartósan felfüggesztésre kerülhet.

## II. Termék paramétere

<b>A note neve</b>	SG Gold ETF USD 2028 Február Note
<b>Kibocsátó</b>	SG Issuer
<b>Garantőr</b>	Societe Generale (long term unsecured senior preferred debt hitelminősítés*: Moody's: A1 / Standard & Poor's: A / Fitch: A)
<b>Devizanem</b>	USD
<b>Befektetési időtáv</b>	maximum 4 év+1 nap
<b>ISIN kód</b>	XS2395067635
<b>Mögöttes eszköz/ index</b>	Solactive GDx EUR AR 5% Index (Bloomberg: SOLGDXA5 Index)
<b>Kereskedés helye</b>	Luxembourg Stock Exchange
<b>Elérhető hozam</b>	Éves megfigyelési periódusonként 12% nominális hozam
<b>Névérték</b>	USD 1.000
<b>Minimum befektetési összeg</b>	USD 1.000
<b>Jegyzési időszak</b>	2024.02.05. – 2024.02.16.
<b>Kibocsátási nap</b>	2024.02.27.
<b>Lejárat napja</b>	2028.02.28.
<b>Induló megfigyelési nap</b>	2024.02.20.
<b>Lejárat előtti visszahívási megfigyelési napok</b>	2025.02.20; 2026.02.20; 2027.02.22;
<b>Előrehozott lejárat dátum</b>	2025.02.27; 2026.02.27; 2027.03.01;
<b>Végző megfigyelési nap</b>	2028.02.21.
<b>Induló érték</b>	A mögöttes eszköz záróértéke az induló megfigyelési napon
<b>Végző érték</b>	A mögöttes eszköz záróértéke a végző megfigyelési napon
<b>Lejárat előtti visszahívási küszöb</b>	A visszahívási küszöb évente összevetésre kerül az index lejárat előtti visszahívási megfigyelési napokon megfigyelt záró értékeivel. A 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.
<b>Végző küszöb</b>	Az index induló értékének 85%-a.
<b>Tőke korlát</b>	Az index induló értékének 60%-a.
<b>Final Terms</b>	A strukturált note-ra vonatkozó Final Terms a Base Prospectus-al együtt a strukturált 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 (SG Issuer), illetve a note garantomájának (Société Générale) hitelkockázatát futják, amennyiben az SG 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.

\* Forrás: Bloomberg, 2024 január

**III. A note legfőbb jellemzőinek bemutatása**

A note maximum 4 év+ 1 nap futamidejű befektetési termék, melynek hozamát az index teljesítménye határozza meg. A note maximális hozamként - amennyiben nem került visszahívásra a futamidő alatt - 48%-t 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%-ának megfelelő hozamot fizet.

A note kifizetési profilját két fontos mechanizmus határozza meg:

<b>1</b>	<b>VISSZAHÍVÁSI JELLEMZŐ</b>	<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 12%-os hozamok összegét.</li> <li>Ha nincs visszahívási esemény, a note a következő éves periódussal folytatódik.</li> </ul>
<b>2</b>		

<b>2</b>	<b>60% -OS TŐKE KORLÁT SZINT LEJÁRATKOR</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lejáratkor - ha nem következett be korábban visszahívási esemény - a befektetők visszakapják az általuk befektetett összeget, és évi 12% (azaz 48%-os) hozamot feltéve, hogy az index végső értéke lejáratkor eléri vagy meghaladja a végső küszöböt.</li> <li>Ha az index a végső megfigyelési napon a végső küszöb alatt zár, de az index induló értékének 60%-át jelentő tőke korlátot eléri vagy felette zár, akkor a befektetők visszakapják a befektetett tőkéjüket.</li> <li>Amennyiben lejáratkor az index végső értéke a tőke korlát 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.</li> </ul>
----------	---	--

**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%-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 48%-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 tőke korlátot, 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.

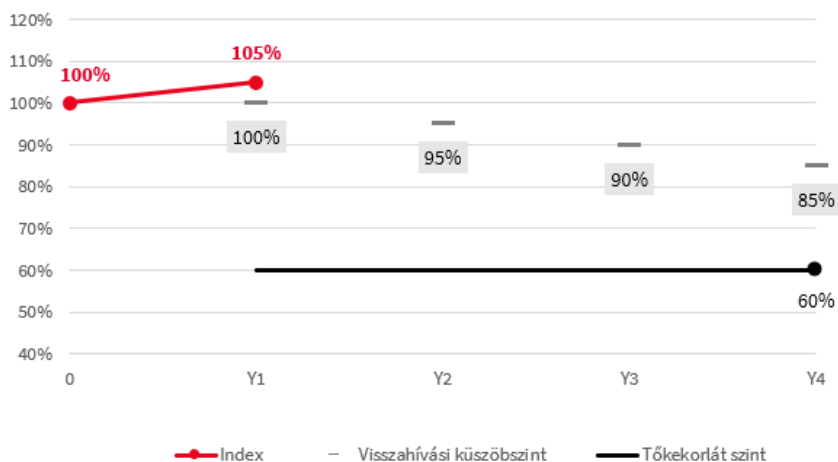


**TŐKEVESZTÉS TÖRTÉNIK**, melynek mértéke megegyezik az index végső értékének az induló értékéhez viszonyított csökkenésével.

## 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.

### Szcenárió 1.

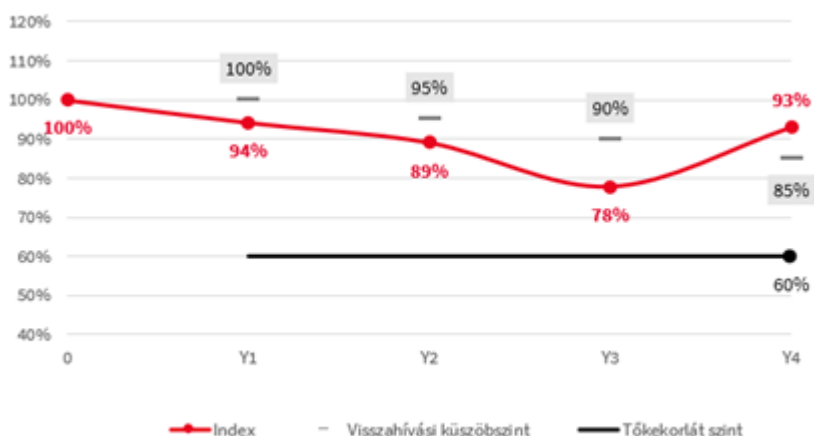


Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	105%	USD 1.200	USD 10.000

#### 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 az USD 10.000 összegű befektetését, és kifizetésre kerül USD 1.200 összegű (1 \* 12%) hozam.

### Szcenárió 2.





Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	89%		
Megfigyelési nap 3	78%		
Végső megfigyelési nap	93%	USD 4.800	USD 10.000

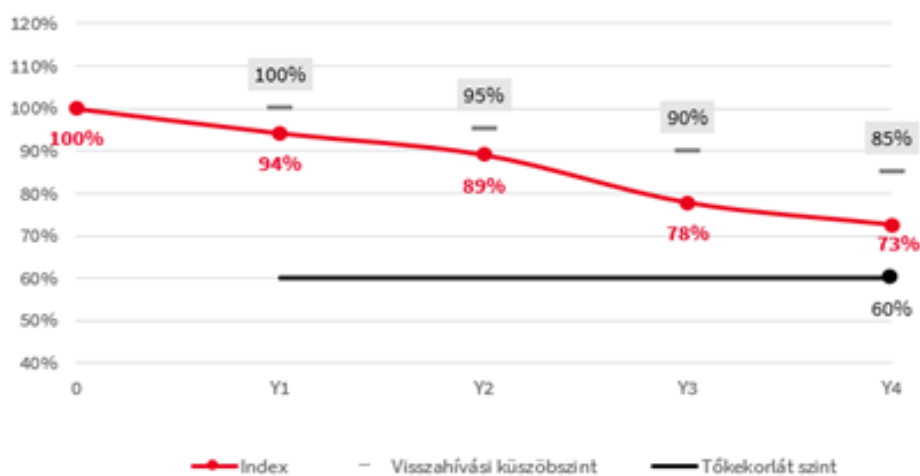
### Megfigyelési nap 1, 2, és 3: Az index a visszahívási küszöb alatt zár

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

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

- A note lejár, a befektető visszakapja az USD 10.000 összegű tőkét, és kifizetésre kerül számára USD 4.800 összegű (4\*12%) hozam.

### Szenárió 3.



Megfigyelési napok	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	94%		
Megfigyelési nap 2	89%		
Megfigyelési nap 3	78%		
Végső megfigyelési nap	73%		USD 10.000

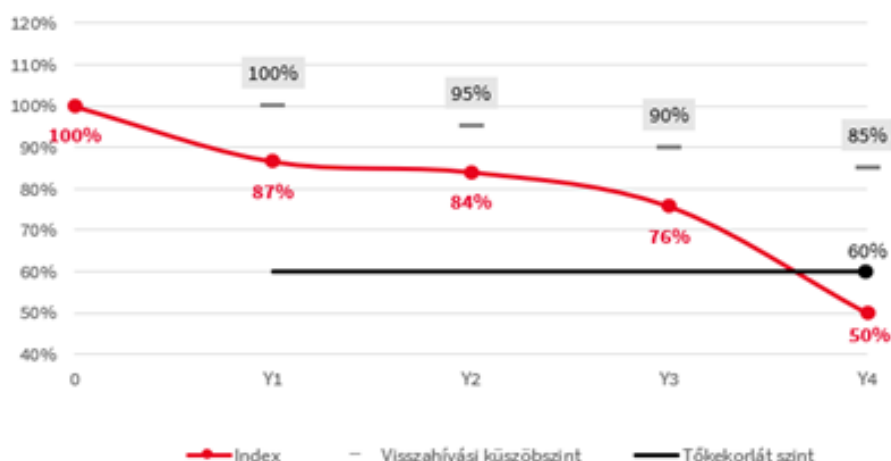
### Megfigyelési nap 1, 2 és 3: Az index a visszahívási küszöb alatt zár

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

### Végső megfigyelési nap: Az index a végső 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	Index	Hozam	Tőke visszafizetés
Megfigyelési nap 1	87%		
Megfigyelési nap 2	84%		
Megfigyelési nap 3	76%		
Végső 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.

#### Végső megfigyelési nap: Az index a végső küszöb és a tőke korlát alatt zár

- Tőkevesztés történik.
- Az index végső 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

Az SG Gold ETF USD 2028 Február Note teljesítménye a Solactive GDx EUR AR 5% index (Bloomberg: SOLGDxA5 Index) árfolyamának alakulásától függ. Az index a VanEck Gold Miners UCITS ETF értékét követi, oly módon, hogy az ETF-ben szereplő vállalatok osztalékfizetései újrabefektetésre kerülnek, miközben az index értékéből levonásra kerül egy évi 5%-os fix osztalékráta. Amennyiben a ténylegesen kifizetett osztalék alacsonyabb (magasabb) ennél a levonásnál, akkor az index alulteljesít (felülteljesít) az ETF-hez képest. Rendkívüli esemény bekövetkeztekor -mint például a Covid-19 pandémia volt- a vállalatok osztalékpolitikája szigorodhat, mely negatívan befolyásolja a Solactive GDx EUR AR 5% index teljesítményét.



## Az index szimulált alakulása



A VanEck Gold Miners UCITS ETF kapitalizációs szinttől függetlenül globálisan fektet nyersanyag részvényekbe, leginkább arany- és ezüsbánya vállalatokba. A VanEck Gold Miners UCITS ETF összetétele 2024.01.18-án (forrás Bloomberg):

TICKER	Név	Ország	Súly
NEM US Equity	Newmont Corp	UNITED STATES	13.47%
GOLD US Equity	Barrick Gold Corp	CANADA	9.19%
AEM US Equity	Agnico Eagle Mines Ltd	CANADA	8.15%
WPM US Equity	Wheaton Precious Metals Corp	CANADA	7.02%
FNV US Equity	Franco-Nevada Corp	CANADA	6.94%
NST AU Equity	Northern Star Resources Ltd	AUSTRALIA	4.28%
GFI US Equity	Gold Fields Ltd	SOUTH AFRICA	4.24%
2899 HK Equity	Zijin Mining Group Co Ltd	CHINA	3.88%
RGLD US Equity	Royal Gold Inc	UNITED STATES	3.55%
AU US Equity	Anglogold Ashanti Plc	BRITAIN	3.16%
KGC US Equity	Kinross Gold Corp	CANADA	3.09%
PAAS US Equity	Pan American Silver Corp	CANADA	2.31%
AGI US Equity	Alamos Gold Inc	CANADA	2.25%
EDV CN Equity	Endeavour Mining PLC	BRITAIN	1.99%
EVN AU Equity	Evolution Mining Ltd	AUSTRALIA	1.85%
BTG US Equity	B2Gold Corp	CANADA	1.78%
BVN US Equity	Cia de Minas Buenaventura SAA	PERU	1.68%
HMY US Equity	Harmony Gold Mining Co Ltd	SOUTH AFRICA	1.60%
OR US Equity	Osisko Gold Royalties Ltd	CANADA	1.22%
1818 HK Equity	Zhaojin Mining Industry Co Ltd	CHINA	1.18%
EGO US Equity	Eldorado Gold Corp	CANADA	1.18%
HL US Equity	Hecla Mining Co	UNITED STATES	1.16%
SSRM US Equity	SSR Mining Inc	UNITED STATES	0.94%
PRU AU Equity	Perseus Mining Ltd	AUSTRALIA	0.71%
SAND US Equity	Sandstorm Gold Ltd	CANADA	0.65%
EQX US Equity	Equinox Gold Corp	CANADA	0.65%
AG US Equity	First Majestic Silver Corp	CANADA	0.63%

CEY LN Equity	Centamin PLC	JERSEY	0.62%
OGC CN Equity	OceanaGold Corp	AUSTRALIA	0.62%
EMR AU Equity	Emerald Resources NL	AUSTRALIA	0.60%
IAG US Equity	IAMGOLD Corp	CANADA	0.55%
GOR AU Equity	Gold Road Resources Ltd	AUSTRALIA	0.54%
GMD AU Equity	Genesis Minerals Ltd	AUSTRALIA	0.54%
CG CN Equity	Centerra Gold Inc	CANADA	0.53%
KNT CN Equity	K92 Mining Inc	CANADA	0.52%
RMS AU Equity	Ramelius Resources Ltd	AUSTRALIA	0.52%
DPM CN Equity	Dundee Precious Metals Inc	CANADA	0.51%
FSM US Equity	Fortuna Silver Mines Inc	CANADA	0.50%
CMM AU Equity	Capricorn Metals Ltd	AUSTRALIA	0.49%
RRL AU Equity	Regis Resources Ltd	AUSTRALIA	0.47%
CDE US Equity	Coeur Mining Inc	UNITED STATES	0.46%
MAG US Equity	MAG Silver Corp	CANADA	0.43%
TXG CN Equity	Torex Gold Resources Inc	CANADA	0.43%
AYA CN Equity	Aya Gold & Silver Inc	CANADA	0.43%
SILV US Equity	SilverCrest Metals Inc	CANADA	0.41%
NGD US Equity	New Gold Inc	CANADA	0.41%
WDO CN Equity	Wesdome Gold Mines Ltd	CANADA	0.39%
SLR AU Equity	Silver Lake Resources Ltd	AUSTRALIA	0.32%
RED AU Equity	Red 5 Ltd	AUSTRALIA	0.30%
DRD US Equity	DRDGOLD Ltd	SOUTH AFRICA	0.30%
WAF AU Equity	West African Resources Ltd	AUSTRALIA	0.29%

## 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 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 (SG Issuer), illetve a note garantálójának (Société Générale) hitelkockázatát futják, amennyiben az SG 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.

### A tőke lejáratkori kifizetésének kockázata

A befektetett összeg tőkevesztés kockázatának van kitéve. Ha az index végső értéke lejáratkor több mint 40%-ot esett, akkor a befektető részben vagy akár teljes mértékben elveszítheti a befektetett tőkét. A tőkevesztés kockázata attól függ, hogy az index végső értéke mennyivel alacsonyabb az induló értékénél. Ha az index értéke lejáratkor kisebb, mint a tőkekorlát értéke, akkor minden 1%-os csökkenés 1%-kal növeli a tőkevesztés nagyságát.

### Maximált hozam

A termék hozama maximálásra került megfigyelési periódusonkénti 12%-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 értéken 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 Société Générale nem vállal aktív tőzsdei árjegyzést. A Société Générale 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

Ebbe a termékbe történő befektetés árfolyamkockázattal is jár, amennyiben 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/GlobalMarkets/Maganszemely, OTP Privátbank – Értékpapír szolgáltatások \(otpbank.hu\)](https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely_OTP_Privatbank_-_Ertekpapir_szolgaltatasok_otpbank.hu) oldalon 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 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 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 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. Belföldi illetőségű magánszemély által a külföldi kibocsátótól megszerzett külön adózó jövedelem esetében az adót csökkenti a jövedelem után külföldön megfizetett adó, mely a kettős adóztatás elkerüléséről szóló nemzetközi szerződés előírásai szerint vehető figyelembe. Viszont nem vehető figyelembe külföldön megfizetett adóként az az összeg, amely 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 „SG Gold ETF USD 2028 Február Note” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

<sup>1</sup> a Kibocsátó által közzétett tájékoztatók elérhetőségei:

<https://prospectus.socgen.com/>

[https://prospectus.socgen.com/legaldoc\\_search](https://prospectus.socgen.com/legaldoc_search)

A „SG Gold ETF USD 2028 Február Note” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus dated 31 May 2023 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 2023); (SG-SGIS\_Debt Instruments Issuance Programme 31.05.2023 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 Gold ETF USD 2028 Február 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 hirdetőanyagokat, 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 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 eszközhöz. 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 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 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.