



Befektetési Lehetőségek

2021

Befektetési lehetőség napjaink egyik legfontosabb megatrendjébe, a mesterséges intelligencia és robotika térhódításába

GROWTH NOTE ON SG RISE OF THE ROBOTS VT 9 INDEX

Napjaink egy legmeghatározóbb irányvonala mesterséges intelligencia és a robotikai automatizáció fejlődése, térnyerése. A folyamatban résztvevő sikeres vállalatok példanélküli növekedés előtt állhatnak több szakértő szerint. A Societe Generale (SG) strukturált note terméke lehetőséget nyújt a befektetőknek, hogy az említett megatrendhez köthető részvénypiaci teljesítményből részesedjenek, ráadásul mindezt közel teljes (98,5%) tőkegarancia mellett.

I. A termék rövid bemutatása

A SG strukturált note termékének célja, hogy a SG Rise of the Robots VT 9 index teljesítményétől függően hozamot érjen el a befektetett tőkén. A termék 5 éves futamidővel rendelkezik és lejáratig történő tartása esetén – a kibocsátó fizetési ígérete szerint- az 5. év végén legalább a befektetett tőke 98,5% -át visszafizeti.

A teljesítményt meghatározó mögöttes index olyan részvényekből áll, amelyek üzleti modelljét kiemelten pozitívan érinti a mesterséges intelligencia és a robotikai automatizáció fejlődése, térnyerése. A termék indulásakor és a lejáratkor jegyzett záró indexszintek közötti árfolyamváltozásból adódik a lejáratkori teljesítmény:

- Amennyiben az index teljesítménye pozitív lejáratkor, úgy az indexnek megfelelő hozamot a befektetett tőkével együtt kifizeti a termék lejáratkor.
- Amennyiben az index teljesítménye negatív lejáratkor, úgy a maximális veszteség a befektetett tőkén 1,5% lehet, vagyis az 1,5%-os korlátig az index teljesítményétől függően csökkenhet a befektetett tőke nagysága (az index teljesítményének minden 1 százalékos mértékű csökkenése 1 százalékos tőkecsökkenést jelent).

Fontos hangsúlyozni, hogy a 98,5%-os tőkegarancia csak a note lejáratig való tartása esetén áll fenn. A termék lejárat előtt történő értékesítésének lehetővé tétele érdekében a Societe Generale másodpiaci árakat biztosíthat, de arra kötelezettséget nem vállal, ugyanakkor ez nem jelenti azt, hogy a futamidő alatti értékesítésnél tőkegarancia lenne a befektetett összegre, sőt lejárat előtti eladás részleges vagy teljes tőkevesztéssel is járhat.



II. Termék paramétere

Devizanem	HUF
ISIN kód	XS2347981974
Részesedés	100%
Elérhető hozam	Ha az index teljesítménye pozitív lejáratkor, akkor az index teljesítményét a befektetett tőkével együtt fizeti ki a termék.
Tőkegarancia	Lejáratig történő tartás esetén a tőkegarancia 98.50%, azaz amennyiben az index teljesítménye negatív lejáratkor, úgy a maximális veszteség a befektetett tőke 1,5%-a lehet.
Névérték	HUF 300.000
Minimum befektetési összeg	HUF 2.100.000
Jegyzési időszak	2021.09.22. - 2021.10.06.
Kibocsátás dátuma	2021.10.21
Lejárat dátuma	2026.10.21
Induló megfigyelési nap	2021.10.07
Végső megfigyelési nap	2026.10.07
Induló index érték	Az index záróértéke az induló megfigyelési napon
Végső index érték	Az index záróértéke a végső megfigyelési napon
Az index teljesítménye	$(\text{Végső index érték} / \text{Induló index érték}) - 1$

III. Mögöttes Index leírása

A termék teljesítménye a **SG Rise of the Robots VT 9 Index** teljesítményétől függ. Az index csak olyan részvényekből állhat, amelyek üzleti modelljét kiemelten pozitívan érinti a mesterséges intelligencia és a robotikai automatizáció fejlődése, térnyerése. Jelenleg 260 lehetséges részvényt tartalmaz az index univerzuma, melyet évente határoznak meg az SG részvényelemzői és Martin Ford ágazati specialista. Ebből egy kvantitatív módszertan alapján kerül kiválasztásra az index értékét meghatározó 150 részvény, melyek összetételét negyedévente újrasúlyozzák.

Miért lehet érdemes a mesterséges intelligencia és a robotikai automatizációval kapcsolatos termékbe fektetni?

- **Megatrend:** A digitalizáció és az ezzel összefüggő különböző robotikai, illetve mesterséges intelligenciával kapcsolatos megoldások az egyik legdinamikusabb fejlődő ágazattokká léptek elő az elmúlt években, a kialakult technológiai trend korunk egyik legmeghatározóbb iránya lett.
- **Exponenciális növekedés:** A legtöbb szakértő abban is egyetért, hogy a folyamatnak még mindig csak a kezdetén vagyunk. Az egymásra épülő trendek (gyorsabb hatékonyabb adatgyűjtés, adatelemzés fejlődése (mesterséges intelligencia), gyakorlati felhasználás térnyerése (robotizáció)) erősítik egymást, így pedig a digitális technológiák exponenciális növekedésű térnyerésbe kezdtek.
- **Piaci térnyerés:** A koronavírus járvány nagy nyertesei a digitalizációs és automatizációs megoldásokkal kapcsolatos szolgáltatások voltak, az egyébként is dinamikus térnyerést felgyorsította a járvány és több üzletágból jelentős piaci részesedést hasítottak ki ezek az új szolgáltatások. A pandémiás helyzet megszűnésével némi normalizálódás várható, de kitekintve a technológiák további terjedése szinte biztosan bekövetkező folyamat.

- **Szakértők által kialakított index:** A mögöttes indexbe bekerülhető vállalatok azonosításánál a Societe Generale részvényelemzői mellett egy ágazati specialista is be lett vonva a kiválasztási folyamatba. Martin Ford a „Rise of the Robots” NY Times Bestseller könyv írója tanácsadóként részt vesz a lehetséges vállalatok meghatározásában, hogy ezáltal a digitalizációban leginkább élenjáró vállalatok alkossák a termék mögöttes univerzumát.

Az index összeállításának módszertana

Az indexbe kerülő részvények egy négy lépcsős kiválasztási és súlyozási folyamat alapján kerülnek meghatározásra.

1. **A részvény univerzum meghatározása:** Adatelemzési megoldások és Martin Ford specialista szakértelmével a leginnovatívabb vállalatokat keresik a szakértők a mesterséges intelligencia és az automatizáció ágazataiból, ezek alkotják a potenciális részvények választási halmazát (jelenleg 260 vállalat).
2. **A részvények elemzése:** A papírokat kvantitatív módszerekkel értékelik a szakértők, az értékelés során felhasznált mutatók többek között a kutatási, fejlesztési költségek és a bevételek aránya, megtérülési mutatók, árbevételi dinamika és a részvények likviditása.
3. **A legjobbnak ítélt részvények kiválasztása és súlyozásuk:** A 2. pontban szereplő módszertan szerint a legjobb 150 papír kiválasztásra és a modelltől kapott pontszámok alapján súlyozásra kerül. Ezt a folyamatot negyedévente felülvizsgálják.
4. **Áringadozási kontroll:** az index kezelői az áringadozást (volatilitást) 9%-os szinten igyekeznek tartani, ennek megfelelően napi szinten növelik vagy csökkentik a kiválasztott részvényekben való kitétséget.

Az áringadozási kontroll jellemzői

Az index úgy lett kialakítva, hogy egy beépített mechanizmus révén piaci turbulencia idején nagyobb stabilitást nyújtson a klasszikus felépítésű indexekkel szemben. Ennek megvalósítására az index készítői az áringadozási kontroll mechanizmussal 9% körüli szinten (célérték) igyekeznek tartani a volatilitást. A folyamat alapvetően a részvény kitétség napi szintű beállításával operál, amennyiben alacsony a volatilitás a piacokon a részvény kitétség magasabb lehet, piaci turbulencia idején viszont csökkentik azt.

- Amennyiben az indexet alkotó részvények volatilitása alacsony (9% alatti), az indexben növelik a részvény kitétséget (max 150%).
- Amennyiben a volatilitás magasabb (9% feletti), akkor 100% alá csökkentik a részvény kitétséget az indexben.

Az áringadozási kontroll hátrányai

- Amikor a kiválasztott részvények volatilitása 9% fölötti, akkor az index részvény kitétsége jelentősen 100% alatti lehet, melynek fennállásakor az index jelentősen alul teljesíthet hirtelen emelkedő piaci környezetben.
- Bár az áringadozási kontroll a kiválasztott részvények áresésének kockázatát hivatott mérsékelni, azt teljesen kizárni nem tudja. 9% alatti volatilitás és 100% fölötti részvény kitétség esetén bekövetkező árfolyamesések fokozottan negatívan hatnak az index teljesítményére.

Az index további fontos paraméterei

Az SG Rise of the Robots VT 9 indexbe a világból bárhonnan bekerülhetnek vállalatok, ugyanakkor a kitétség döntő többsége jelenleg az Egyesült Államokból származik. Az index devizaneme USD.

A 20 legnagyobb súlyú vállalat az indexben 2021.06.02-án:

Név	Szektor	Ország
Datadog Inc - Class A	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Snap Inc - A	Kommunikáció	Amerikai Egyesült Államok
Facebook Inc-class A	Kommunikáció	Amerikai Egyesült Államok
Adyen Nv	Ciklikus fogyasztási javak	Hollandia
Cloudera Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Autodesk Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Realtek Semiconductor Corp	Technológia	Tajvan
Nvidia Corp	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Pagerduty Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Smartsheet Inc-class A	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Advanced Micro Devices	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Elastic Nv	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Intuit Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Dropbox Inc-class A	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Twilio Inc - A	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Ams Ag	Technológia	Ausztria
Hubspot Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Palo Alto Networks Inc	Kommunikáció	Amerikai Egyesült Államok
Synopsys Inc	Technológia	Amerikai Egyesült Államok
Alteryx Inc - Class A	Technológia	Amerikai Egyesült Államok

IV. 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 (Societe Generale) hitelkockázatát futják, amennyiben az SG fizetéseképtelenné válna, csődöt jelentene, úgy a befektetett tőke 100%-os elvesztése is lehetséges, továbbá az index teljesítmény miatt egyébként indokolt hozam kifizetése is elmaradhat.

A tőke részleges elvesztésének kockázata

A befektetett tőke egy része még lejáratig történő tartás esetén is kockázatnak van kitéve, amennyiben a mögöttes index negatívan teljesít, a tőke is a mögöttes indexnek megfelelően csökkenhet, azonban lejáratkor a tőkevesztés a teljesítményből fakadóan maximum 1,5% lehet.

Lejárat előtti értékesítés kockázata

A termék 98,5%-os tőkevédelemmel bír, azonban ez csak a note lejáratakor értendő. A lejárat előtt ugyanis a termék értéke jóval alacsonyabb is lehet a befektetett tőkéhez képest, így a futamidő alatti eladás részleges vagy teljes tőkevesztéssel is járhat.

Piaci kockázat

A mögöttes index árfolyamában jelentős és akár tartós visszaesés is bekövetkezhet. Magas infláció esetén a befektetés reál értéke alacsony lehet. Más befektetések magasabb megtérüléssel bírhatnak a befektetési időszak alatt.

Likviditási kockázat

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

V. Másodpiaci forgalmazás

A befektetők a strukturált note lejárat 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 \(otpbank.hu\) oldalon](https://www.otpbank.hu/portal/hu/GlobalMarkets/Maganszemely_OTP_Privatbank_-_Ertekpapir_szolgaltatasok_otpbank.hu) 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.

VI. Szenárió elemzés

A lenti táblázatban bemutatott példák megmutatják, hogyan alakulhat 10 000 000 forint befektetés esetén a hozam a különböző index értékek esetén. A lenti példák feltételezik, hogy a kibocsátó nem megy csődbe, illetve a terméket lejáratig megtartja a befektető. Az alábbi példák nem jelentenek semmiféle előrejelzést a várható teljesítménnyel kapcsolatban.

Induló index érték	Végző index érték	Index teljesítmény	A befektetésen elért hozam	Visszafizetett tőke %-a lejáratkor	Tőkén elért hozam	Visszafizetett tőke lejáratkor	Teljes kifizetés lejáratkor
100	130	30,00%	30,00%	100,00%	3 000 000 Ft	10 000 000 Ft	13 000 000 Ft
100	125	25,00%	25,00%	100,00%	2 500 000 Ft	10 000 000 Ft	12 500 000 Ft
100	120	20,00%	20,00%	100,00%	2 000 000 Ft	10 000 000 Ft	12 000 000 Ft
100	115	15,00%	15,00%	100,00%	1 500 000 Ft	10 000 000 Ft	11 500 000 Ft
100	110	10,00%	10,00%	100,00%	1 000 000 Ft	10 000 000 Ft	11 000 000 Ft
100	105	5,00%	5,00%	100,00%	500 000 Ft	10 000 000 Ft	10 500 000 Ft
100	100	0,00%	0,00%	100,00%	- Ft	10 000 000 Ft	10 000 000 Ft
100	99	-1,00%	0,00%	99,00%	- Ft	9 900 000 Ft	9 900 000 Ft
100	98	-2,00%	0,00%	98,50%	- Ft	9 850 000 Ft	9 850 000 Ft
100	95	-5,00%	0,00%	98,50%	- Ft	9 850 000 Ft	9 850 000 Ft
100	90	-10,00%	0,00%	98,50%	- Ft	9 850 000 Ft	9 850 000 Ft

VII. 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 szolgáltatót 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 figyelembevételével, az adóévról 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.

VIII. Figyelemfelhívó tájékoztatás

1. A jelen dokumentum az OTP Bank Nyrt. által készített, a „GROWTH NOTE ON SG RISE OF THE ROBOTS VT 9 INDEX” megnevezésű strukturált note-ra vonatkozó reklámnak minősülő kereskedelmi kommunikáció.
2. A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek.

A „GROWTH NOTE ON SG RISE OF THE ROBOTS VT 9 INDEX” megnevezésű strukturált note-tal kapcsolatos további információkat és részletes feltételeket a forgalomba hozatalukkal kapcsolatban közzétett Alaptájékoztató („Base Prospectus dated 4 June 2021 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 termék-tájékoztató tartalmazzák, amelyek megtalálhatók a kibocsátó honlapján: <https://prospectus.socgen.com/>, illetve a 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 „GROWTH NOTE ON SG RISE OF THE ROBOTS VT 9 INDEX” 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 hirdeményeket, 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 csökken, teljes összegét elveszíti, vagy akár azon túl is keletkezhet fizetési kötelezettsége. 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 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 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 szándékos vagy véletlenszerű elfogása, rontás 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. 39.sz., 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.