

Vonzó hozamlehetőség

SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26

A SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 értékpapír - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp részvények 2023.04.03-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp részvények 2023.04.03-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 90%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85% a visszahívás dátumától függően) 2023.04.03-án rögzítésre kerül.


A félévente történő megfigyelések alkalmával az Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 5,00%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvények záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2023.10.03) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az Értékpapír a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon minden mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvények 2023.04.03-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (5,00%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, az Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell. A befektető kuponra nem jogosult.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre, a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés	
Mögöttes Termékek záróára a Kezdeti árhoz képest	Visszahívás <i>nem</i>	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon**	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon**	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon**	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon**	Lejárat: Névérték	Lejárat: Névérték*** (One Star) 100%
	Lehetséges	100+5,00%* 100%	100+5,00%* 95%	100+5,00%* 90%	100+5,00%* 85%	+	90%
	Kuponfizetés*	kuponfizetés* 5,00%*	kuponfizetés* 5,00%*	kuponfizetés* 5,00%*	kuponfizetés* 5,00%*	Kuponfizetés* 5,00%*	Kupon** 100+5,00%*
	65%						
	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával  Nem realizált tőkevesztéség	
	0%						

*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra
 **A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory kupon)
 *** One Star Effect: Ha az utolsó értékeléskor egy Mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő kuponkorlátot nem érte el, de egy másik részvény a One Star Korlátot elérte vagy meghaladta, a Névérték kerül kifizetésre

Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?*

Az alábbi 2 részvény szolgál a SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Amazon.com Inc (US0231351067)
 - Az Amazon a világ egyik legnagyobb e-kereskedelmi vállalata, termékeket tekintve mindenféle használati eszköz (elektronikai eszközöktől, ablakle mosóig), könyvek és egyéb cikkek eladási felületeként szolgál. Saját felülettel, fizetési rendszerrel és csomagközpontokkal rendelkezik, széleskörű házhozszállítási lehetőségek kínálva.
 - A felhőszolgáltatással foglalkozó leányvállalata (AWS) az egyre növekvő adattárolási és átviteli igényt elégíti ki.
 - Piaci kapitalizációja kb. 980 milliárd dollár, világszerte bő 1,5 millió munkavállalóval.

- A 2022-es bevétel 43%-a származott az online eladásokból, 23 százaléka a közvetítói jutalékokból, 16% a felhőszolgáltatásból, a maradék az egyéb tevékenységekből.
 - A 2022-es bevétel kb. 70 százaléka származott az Egyesült Államokból, 5-7 százaléka egyenként Németországból, az Egyesült Királyságból és Japánból, míg a többi a világ többi tájáról.
 - A biztos működési bázis mellett a legnagyobb növekedési potenciállal a cég felhőüzletága bír, mely a legnagyobb hozzáadott értéket adja a teljes vállalat jövőbeli növekedéséhez.
 - Kockázatok: Vártnál jelentősebb vásárlóerő-visszaesés esetén csökkenhet a kereslet az Amazon termékei iránt.
- Costco Wholesale Corp (US22160K1051)
- A Costco az Egyesült Államok egyik legnagyobb kiskereskedelmi cége, amely többek között klubtagsági program keretein belül diszkont áron kínál fogyasztási cikkeket a vásárlói számára. Az USA területén több, mint 800 üzletet üzemeltet, melyekben élelmiszertől, játékokon, hardvereken, ruházaton, elektronikai eszközökön, keresztül egészen a mindennapi személyes termékekig mindenhez hozzá lehet jutni.
 - Piaci kapitalizációja kb. 280 milliárd dollár, világszerte bő 300 ezer munkavállalóval.
 - Bevételeinek kb. 2 százalékát teszi ki a tagsági díjak, míg a maradékot a kiskereskedelmi forgalom.
 - 2022-es bevételeinek kb. kétharmada származik az Egyesült Államokból, 15%-a Kanadából és a maradék a világ többi részéről.
 - Vártnál jelentősebb vásárlóerő-visszaesés esetén csökkenhet a kereslet.
 - Az alapvető termékeket kínáló cég iránti kereslet stabil, melyhez a tagsági klub jó megtartó erővel járul hozzá

A mögöttes termékekről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál:

<https://www.erstemarket.hu/termek/strukturalt-ertekpapier/XS2558346651>.

** A leírás a 2023.03.02-i napon elérhető piaci információk alapján készült.*

Előnyök:

- félévente 5,00% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvény teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvények enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt az Amazon.com Inc, Costco Wholesale Corp részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítás elkerülhető, a Névérték kerül megfizetésre

Kockázatok:

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek

- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- SG Issuer, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvények mozgását
- lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget, ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait

Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Példa szerinti Kezdeti ár -> Amazon.com Inc: 92.17 USD, Costco Wholesale Corp: 478.67 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Amazon.com Inc: 59.91 USD, Costco Wholesale Corp: 311.14 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> Amazon.com Inc: 82.95 USD, Costco Wholesale Corp: 430.81 USD;

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
Pozitív	A mögöttes részvények záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás (korai lejárat).	⇒	5 x 50 USD	1000 USD	2.5 év	1250 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 50 USD	1000 USD	3 év	1300 USD
Semleges	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket (korai lejárat).	⇒	2 x 50 USD	1000 USD	1 év	1100 USD
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig az Amazon.com Inc részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Costco Wholesale Corp részvény meghaladta a 90% One Star korlátot (452.36)	⇒	-	1000 USD	3 év	1000 USD
Negatív	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, a további értékelési napon azonban Kuponfizetési Korlát alatt marad legalább egy mögöttes részvény árfolyama. Az utolsó értékelési napon az Amazon.com Inc részvény 58 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Costco Wholesale Corp részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (409.27 USD).	→	2 x 50 USD	Amazon.com Inc részvény fizikai szállítás	3 év	100 USD + 10 db Amazon.com Inc részvény + 49 USD**
	A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 65%-a alatt van a Costco Wholesale Corp részvény árfolyama (239.335 USD) az Amazon.com Inc részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (78.81 USD).	→	-	Costco Wholesale Corp részvény fizikai szállítás	3 év	2 db Costco Wholesale Corp részvény + 21 USD**

**Kerekítési különbözet = a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) tórt darabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával.

Fő paraméterek

Kibocsátó	SG Issuer
Garanciavállaló	Société Générale
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2023.04.03
Jegyzési időszak	2023.03.06 - 2023.03.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	2023.04.11
Mögöttes Termék	<p>Amazon.com Inc (US0231351067)</p> <ul style="list-style-type: none"> Az amerikai vállalat a világ egyik legnagyobb e-kereskedelmi vállalata 980 milliárd dollár piaci kapitalizációval; A bevételek 43%-a online eladásokból, 23%-a közvetítői jutalékokból, 16%-a felhőszolgáltatásból, a maradék egyéb tevékenységekből származik; A bevétel nagyjából 70%-a az Egyesült Államokból, 5-7 százaléka egyenként Németországból, az Egyesült Királyságból és Japánból, míg a többi a világ többi tájáról ered. <p>Costco Wholesale Corp (US22160K1051)</p> <ul style="list-style-type: none"> A 280 milliárd piaci kapitalizációval rendelkező cég az USA egyik legnagyobb kiskereskedelmi vállalata; Bevételének 98%-át a kiskereskedelmi forgalom, 2%-át tagsági díjak adják; A bevételének 66%-a az Egyesült Államokból, 15%-a Kanadából, a maradék pedig a világ többi részéről származik.
Kupon	5,00%
Kezdeti ár	A Mögöttes részvények 2023.04.03-i záróára
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2023.04.03-i záróárának 100%-a.
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 65%-a.
One Star Korlát	A Mögöttes részvények 2023.04.03-i záróárának 90%-a
Memory kupon	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes termékek árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve a termék korábban nem került visszahívásra, a termék az adott időszaki mellett a korábban ki nem fizetett kuponokat is megfizeti.

One Star Effect	Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes termék a Kuponfizetési korlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes termék a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, a termék a Névértéket fizeti. Kuponfizetésre nem kerül sor.						
Értékelési napok	<table border="0"> <tr> <td>(1) 2023.10.03</td> <td>(4) 2025.04.03</td> </tr> <tr> <td>(2) 2024.04.03</td> <td>(5) 2025.10.03</td> </tr> <tr> <td>(3) 2024.10.03</td> <td>(6) 2026.04.06 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2023.10.03	(4) 2025.04.03	(2) 2024.04.03	(5) 2025.10.03	(3) 2024.10.03	(6) 2026.04.06 (végső Értékelési nap)
(1) 2023.10.03	(4) 2025.04.03						
(2) 2024.04.03	(5) 2025.10.03						
(3) 2024.10.03	(6) 2026.04.06 (végső Értékelési nap)						
Automatikus Visszahívási Korlát	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. értékelési nap: Nem visszahívható 2. értékelési nap: 100% 3. értékelési nap: 95% 4. értékelési nap: 90% 5. értékelési nap: 85% 						
Futamidő	Maximum 3 év.						
Kifizetési (automatikus esetén) napok visszahívás	Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.						
Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2026.04.13 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.						
Kifizetés visszahívás esetén	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 5,00%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.						
Lejáratkori kifizetés	<p>Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2026.04.06-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 5,00%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor.</p> <p>Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 90% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.</p> <p>Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor, közvetlen részvény befektetéssé alakul. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.</p> <p>A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészben felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre a 2026.04.06-i záróárral kalkulálva.</p>						

Jegyzési Árfolyam	Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 60 USD értékben.
ISIN	XS2558346651
Névérték	1000 USD
Tőzsdei bevezetés	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre
Másodpiac	A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait. Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.
Fenntarthatóság	Nem minősített

! További fontos információk

A SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és az Alaptájékoztatókból, valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, a terméktípus (strukturált értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2558346651.html>) honlapján.

Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény¹ 67/A.§ (3) bekezdése alapján az SZJA törvényben meghatározott kivétellel ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval/közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (Bsz²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a SocGen Protect Express OneStar Amazon&Costco USD 23-26 értékpapírra kötött ügylet is.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 15% azzal, hogy adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásával teljesítenie. Ekkor az ilyenek minősülő ügyleteken elszenvedett veszteség is elszámolható ezen ügyleteken elért nyereséggel szemben és az eredményt éves szinten, adóévre vonatkozóan kell megállapítani: így ez esetben jövedelemnek az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész tekinthető. Kérjük, ne feledje, hogy e termékek eredményével kapcsolatosan Önnek adóbevallást kell készíteni és Ön az, akinek az adót be is kell fizetnie. Társaságunk a jogszabályi rendelkezések értelmében adó megállapítására, levonására és befizetésére ezen ügyletek esetében nem köteles. Tekintettel arra, hogy e termék esetében a Befektetett összeg devizában kerülhet befizetésre és az Eredmény devizában kerülhet kifizetésre, ezekben az esetekben az adókötelezettsége teljesítése során az Szja. törvény

¹ A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

² A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény.

szerinti átváltási szabályok irányadóak. Ez alapján előfordulhat, hogy a törvény szerint alkalmazandó árfolyam eltér a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely a tényleges nyereségtől/veszteségtől eltérő nyereséget/veszteséget eredményez.

Az Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható. A tartós befektetési számla (TBSZ) esetén befektetéseire vonatkozó 15%-os árfolyam nyereségadó fizetési kötelezettség kedvezőbbé tehető, ha TBSZ-en helyezi el befektetését, megtakarítását és e számlájáról nem vesz ki a megnyitás évét követő 3-5 évig.

Az adózási tudnivalók nem tartalmaznak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózásáról, a tartós befektetési számlával (TBSZ) és egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadójával, **mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltethők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

Fenntarthatósági elvek

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérét is figyelembe véve, felelősséget érez a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos negatív társadalmi következmények vagy a rossz vezetés mindig is szerves részét képezték az Erste Group üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének. Bővebb információ a fenntarthatósági alapelvekről és fenntartható befektetési keretrendszeréről, valamint az ESG minősítésekről az alábbi honlapon érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu//hu/fenntarthatosag.html>

Jelen termék **Nem minősített** fenntarthatósági kategóriába esik.

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a SG Issuer által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója ("Base prospectus for the Société Générale Debt Instruments Issuance Programme") és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms, illetve azok magyar nyelvű összefoglalója) a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., tev. eng. szám: E-III/324/2008 és III/75.005-19/2002, tőzsdetagság: BÉT) oldalán (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2558346651.html>) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson el befektetési döntése előtt. Befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá ismerje meg a strukturált értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatokat, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást. A jelen dokumentum áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét. A jelen dokumentum a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján sem az Erste Befektetési Zrt.-vel szemben, sem a Kibocsátóval szemben igény nem érvényesíthető. Az Erste Befektetési Zrt. a változtatás jogát fenntartja. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2023.03.02.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további strukturált értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatóak az alábbi weboldalon:

http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapirok.html

A terméktájékoztató anyagokban foglalt információk segítségével az egyes strukturált értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatóak.

Felhívjuk figyelmét az MNB fogyasztóvédelmi honlapjára, amely számos tájékoztatóval, valamint az összehasonlítást, választást segítő alkalmazásokkal segíti Önt az egyes pénzügyi kérdései megválaszolásában. Az MNB fogyasztóvédelmi honlapjának elérhetősége: <http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem>.