



## Vonzó hozamlehetőség

### Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Nike Inc., Ralph Lauren Corporation) 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 Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27

A Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 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 (Nike Inc., Ralph Lauren Corporation részvények 2024.02.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Nike Inc., Ralph Lauren Corporation részvények 2024.02.01-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) 2024.02.01-én rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a Nike Inc., Ralph Lauren Corporation 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 5,05%-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 (2024.08.01) 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 2024.02.01-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (5,05%) 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, a Nike Inc., Ralph Lauren Corporation 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	100%	100%	95%	90%	85%	Lejárat: Névérték	Lejárat: Névérték*** (One Star) 100%
	Lehetséges	100+5,05%*	100+5,05%*	100+5,05%*	100+5,05%*	+	90%
	Kuponfizetés*	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kupon**	
	65%	65%	65%	65%	65%	100+5,05%*	
	0%	0%	0%	0%	0%	Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával ↓ Nem realizált tőkevesztés	
	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		Részvény fizikai

\*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 Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Nike Inc. (US6541061031)
  - A Nike a világ egyik legismertebb amerikai központú sportszermárkája, termékei kiterjednek a szabadidős- és sportruházatra, illetve lábbelikre is. Labdarúgás, amerikai futball, kosárlabda, tenisz, futás és sok más népszerű sportban jeleskedik. A Nike csoport további márkái: Converse, Chuck Taylor, All Star, One Star, Star Chevron és Jack Purcell.
  - Piaci kapitalizációja körülbelül 160 milliárd dollár, 83.700 munkavállalót foglalkoztat.

- A 2023-as pénzügyi év bevételének 95 százalékát adta a Nike márkájú termékek bevétele, ezeknek megoszlása (az összbevételből): cipők 65%; ruházat 27%; míg az egyéb termékek kiteszik a maradékot.
  - Bevételek földrajzi megbontásban: A legfontosabb piac Észak-Amerika volt a 2023-as pénzügyi évben is, 42 százalékot tett ki a bevételből, ezt követi az EMEA-régió (Európa, Közel-Kelet és Afrika) 26 százalékkal, Kína 14 százalékkal, a világ többi része pedig a maradékon osztozkodott.
  - Forward P/E: A májusban végződő 2024-es pénzügyi év várható nyereségével számolt előrejelző P/E-ráta 29,6. A 2025-ös pénzügyi év várható nyereségével kalkulált P/E-ráta 25,0.
  - Kockázatok: Recesszió, kínai kereslet visszaesése.
  - A fogyasztók közvetlen elérésében és számukra való értékesítésben jó pozícióban van, amely nagyobb haszonkulcsot jelenthet. Ugyanígy a digitális szolgáltatásaik népszerűsítésében is jelentős növekedési potenciál található.
- Ralph Lauren Corporation (US7512121010)
- Férfi, női és gyermekruházat gyártó, amely továbbá lábbeliket és kiegészítőket is forgalmaz, jellemzően a prémium kategóriában. Ismertebb márkák: Polo by Ralph Lauren, Chaps, RL Restaurant, Club Monaco.
  - Piaci kapitalizációja körülbelül 9,4 milliárd dollár, 14.900 munkavállalót foglalkoztat.
  - Legfontosabb piaca az amerikai kontinens volt 2023-ban, ahonnan közel a bevételének közel felét szerezte, ezt Európa szűk 30 százalékkal, Ázsia bő 20 százalékkal követte.
  - Forward P/E: Az áprilisban végződő 2024-es pénzügyi év várható nyereségével számolt előrejelző P/E-ráta 15,4. A 2025-ös pénzügyi év várható nyereségével kalkulált P/E-ráta 13,9.
  - Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/RL:US>
  - Bloomberg-en szereplő konszenzus célár 140 dollár, a részvényt 12 elemző javasolja vételre, 8 tartásra és 2 eladásra.
  - Kockázatok: Divatirányok változása, gazdasági visszaesés hatása a luxuscikkek iránti keresletre, verseny a divatiparban.
  - A prémium márkák jellemzően kevésbé volatilisak és jobban navigálnak a gazdaságilag lassabb időszakokban, így könnyedén recesszió-rezisztens lehet.

A mögöttes termékekről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál: <https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS2690038398>.

*\* A leírás a 2024.01.04-i napon elérhető piaci információk alapján készült.*

#### Előnyök:

- félévente 5,05% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvények 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 a Nike Inc., Ralph Lauren Corporation 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 Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 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
- Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A, mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetéseképtelen, 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-> Nike Inc: 105.29 USD, Ralph Lauren Corporation: 144.32 USD; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Nike Inc: 68.4385 USD, Ralph Lauren Corporation: 93.808 USD; One Star Korlát (Kezdeti ár 90%-a) -> Nike Inc: 94.761 USD, Ralph Lauren Corporation: 129.89 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 50.5 USD	1000 USD	2.5 év	1252.5 USD
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 50.5 USD	1000 USD	3 év	1303 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 50.5 USD	1000 USD	1 év	1101 USD
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Nike Inc részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Ralph Lauren Corporation részvény meghaladta a 90% One Star korlátot (136.39 USD)	⇒	-	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 a Nike Inc részvény 67 USD-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Ralph Lauren Corporation részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (123.4 USD).	⇒	2 x 50.5 USD	Nike Inc részvény fizikai szállítás	3 év	101 USD + 9 db Nike Inc részvény + 33 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 Ralph Lauren Corporation részvény árfolyama (72.16 USD) a Nike Inc részvény pedig a 90% One Star Korlát alatt végez (90.03	⇒	-	Ralph Lauren Corporation részvény fizikai szállítás	3 év	6 db Ralph Lauren Corporation részvény + 67 USD**

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

## Fő paraméterek

Kibocsátó	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A	
Garanciavállaló	Citigroup Global Markets Limited	
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország	
Névérték	1000 USD	
Jegyzési időszak	2024.01.09 - 2024.01.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)	
Kibocsátás dátuma	2024.02.15	
Árfolyamfixálási nap	2024.02.01	
Lejárat	2027.02.16	
Futamidő	Maximum 3 év.	
Mögöttes Termék	<p>Nike Inc. (US6541061031)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Az amerikai Nike a világ egyik legismertebb amerikai központú sportszermárkája, piaci kapitalizációja 160 milliárd USD;</li> <li>A 2023-as pénzügyi év bevételeinek 95 százalékát adta a Nike márkájú termékek bevétele, ezeknek megoszlása (az összbevételből): cipők 65%; ruházat 27%;</li> <li>Földrajzi megbontásban a bevételek 42%-át Észak-Amerika, 26%-át az EMEA-régió (Európa, Közel-Kelet és Afrika), 14%-át Kína adta 2023-ban.</li> </ul> <p>Ralph Lauren Corporation (US7512121010)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Amerikai ruházati divatmárka, 9,4 milliárd USD piaci kapitalizációval;</li> <li>Bevételei 50%-át Amerika, 30%-át Európa, 20%-át Ázsia adta 2023-ban.</li> </ul>	
Kezdeti ár	A Mögöttes részvények 2024.02.01-i záróára	
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2024.02.01-i záróárának 100%-a.	
Kupon	5,05%	
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 65%-a.	
Értékelési napok	(1) 2024.08.01 (2) 2025.02.03 (3) 2025.08.01	(4) 2026.02.02 (5) 2026.08.03 (6) 2027.02.01 (végső Értékelési nap)

Memory kupon	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes részvények árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve az Értékpapír korábban nem került visszahívásra, az adott időszaki mellett a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek
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"><li>1. értékelési nap: Nem visszahívható</li><li>2. értékelési nap: 100%</li><li>3. értékelési nap: 95%</li><li>4. értékelési nap: 90%</li><li>5. értékelési nap: 85%</li></ol> <p><i>Elszámolás várhatóan a Visszahívást követő második munkanapon.</i></p>
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 5,05%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.
Kifizetési napok	Az aktuális Értékelési napot követően. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.
One Star Korlát	A Mögöttes részvények 2024.02.01-i záróárának 90%-a
One Star Effect	Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő Kuponkorlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes részvény teljesítménye a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, az Értékpapír a Névértéket megfizeti. (Kuponfizetésre nem kerül sor ekkor)

<p>Lejáratkori kifizetés</p>	<p>Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2027.02.01-én a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 5,05%-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 egészrészen felüli törtrész amerikai dollárban kerül kifizetésre, 2027.02.01-i záróárral kalkulálva.</p> <p><i>Elszámolás várhatóan a Lejáratot követő második munkanapon.</i></p>
<p>Jegyzési Árfolyam</p>	<p>Névérték 101,5%-a.</p> <p>A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 USD értékben.</p>
<p>ISIN</p>	<p>XS2690038398</p>
<p>Tőzsdei bevezetés</p>	<p>A termék az ír tőzsdén (Euronext Dublin) kerül bevezetésre.</p>
<p>Másodpiac</p>	<p>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.</p> <p>Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.</p>
<p>Fenntarthatóság</p>	<p>ESG - Minimum standard</p>

**!** További fontos információk

A Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 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/XS2690038398.html>) honlapján.

## Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 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 (Bsz.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Citi Protect Express OneStar US Fashion USD 24-27 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 ilyennek 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 készítenie 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 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 adótanácsadóval, **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 vállalatirányítási (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 az **ESG - Minimum standard** 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 befektetővel.

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

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



Felhívjuk a figyelmet, hogy a Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója (Global Medium Term Note Program részét képező "Underlying Linked Notes Base Prospectus") és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Véglleges 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/XS2690038398.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: 2024.01.04.

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](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>.