

Vonzó hozamlehetőség

SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Schneider Electric SE, Signify NV) 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 Green Trend HUF 20-23 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

Hogy működik a SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23

A SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23 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 (Schneider Electric SE, Signify NV részvények 2020.12.18-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Schneider Electric SE, Signify NV részvények 2020.12.18-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 100%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2020.12.18-án rögzítésre kerül.

A félévente történő megfigyelések alkalmával a Schneider Electric SE, Signify NV 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 4,00%-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 (2021.06.18) 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 2020.12.18-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (4,00%) 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 100% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Részvény 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 Schneider Electric SE, Signify NV közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának az utolsó értékelés napján érvényes EURHUF devizaárfolyammal kalkulált értékének hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész forintban kerül kifizetésre az utolsó értékelés napján érvényes EURHUF devizaárfolyammal és a 2023.12.20-i záróárral kalkulálva, a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés	
Mögöttes részvények 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*** Nem kerül sor Kuponfizetésre (One Star) 100%
	Lehetséges	100+4,00%* 100%	100+4,00%* 95%	100+4,00%* 90%	100+4,00%* 85%		
	100%	Kuponfizetés*	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kuponfizetés**	Kupon**
	4,00%*	4,00%*	4,00%*	4,00%*	4,00%*	100+4,00%*	
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 tőkevesztés	Részvény fizikai leszállítása
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 Green Trend HUF 20-23 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

- Schneider Electric SE (FR0000121972)

- Francia villamoselektronikai vállalat, mely digitális energia-gazdálkodási és automatizációs megoldásokat nyújt az optimális hatékonyság és fenntarthatóság elérése érdekében.
- Fortune Global 500 vállalat, a Euro Stoxx 50 index vállalatai között szerepel.
- Célterületei egyaránt otthonok, nagyobb épületek, ipari létesítmények, adatközpontok vagy infrastruktúra.
- A vállalat aktív a kutatások terén is: 2015 és 2025 között 10 milliárd eurót fektet a fenntartható fejlődés érdekében végzett innovációs és kutatási tevékenységbe.
- A 66 milliárd euró piaci kapitalizációval rendelkező társaság 151 ezer embert foglalkoztat, és több mint 100 országban végez tevékenységeket.
- Leányvállalata többek között az elektronikai eszközök gyártó amerikai Square D vagy a szintén amerikai, adatközpont-termékeket és más elektronikai perifériákat gyártó APC.

- A bevételek 77%-a energiagazdálkodási termékek értékesítéséből származik, a fennmaradó 23% pedig ipari automatizációt segítő megoldásokból származik.
 - A bevétel 29-29%-ban Észak-Amerikából és Ázsiából származik, Nyugat-Európa 26%-ot generál, míg 16% egyéb területekhez köthető.
 - A Forward P/E 23.6
 - Kockázatok: erősödő verseny, technológiai újítások.
- **Signify NV (NL0011821392) (korábban Philips Lighting)**
- Holland világítástechnikai vállalat, a világ vezető világítástechnikai vállalata.
 - A 4.5 milliárd euró piaci kapitalizációval rendelkező társaság 37 ezer embert foglalkoztat
 - 2016 előtt a Philips vállalat világítástechnikai divíziója volt, melyet 2016-ban leválasztottak, és Philips Lighting néven (2018-tól Signify) független tőzsdei céggé vált.
 - Philips márkanév alatt rengeteg vállalati és nem vállalati fogyasztónak kínál energiahatékony megoldásokat és termékeket.
 - Továbbá UV-C fertőtlenítő lámpatestjeivel –, melyek semlegesítik a mikroorganizmusokat, ezáltal számos alkalmazásban csökkentik a vírusok és baktériumok általi fertőzés, továbbá azok terjedésének kockázatát – megoldást nyújt a koronavírus elleni védekezésben.
 - A bevétel 43%-a vállalati ügyfelektől származik, ami többek között irodaházak, raktárak, bevásárlóközpontok és egyéb nagyméretű beruházások világítástechnikai rendszerének kialakítását takarja. További 30% és 19% LED illetve hagyományos világítástechnikai termékek értékesítéséből származik. A fennmaradó 8% IoT (internet of things, kapcsolódó okoseszközök) termékek forgalmazásából keletkezik.
 - Földrajzi bontásban a bevétel 36%-a Európából és 30%-a Amerikából, 20%-a Ázsiából és 14%-a egyéb területekről származik.
 - A Forward P/E 10.4
 - Kockázatok: erősödő verseny, technológiai újítások.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS2121108687>.

* A leírás a 2020.11.16-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

Előnyök:

- félévente 4,00% 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 a Schneider Electric SE, Signify NV részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítást 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 Green Trend HUF 20-23 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 fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- mögöttes részvények és az értékpapír eltérő devizaneme miatt lejáratkor devizakockázattal is számolni kell
- 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-> Schneider Electric: 117.5, Signify: 35.06; Kötési ár (Kezdeti ár 100%-a) -> Schneider Electric: 117.5, Signify: 35.06; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Schneider Electric: 76.375, Signify: 22.789; One Star Korlát (Kezdeti ár 100%-a) -> Schneider Electric: 117.5, Signify: 35.06; EURHUF árfolyam-> 360;

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 12000 HUF	300000 HUF	2.5 év	360000 HUF
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 12000 HUF	300000 HUF	3 év	372000 HUF
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 12000 HUF	300000 HUF	1 év	324000 HUF
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Schneider Electric részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Signify részvény meghaladta a 100% One Star korlátot (36.82 EUR)	⇒	-	300000 HUF	3 év	300000 HUF
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 Schneider Electric részvény 75 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Signify részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (33.31 EUR).	→	2 x 12000 HUF	Schneider Electric részvény fizikai szállítás	3 év	24000 HUF + 7 db Schneider Electric részvény + 2488 HUF**
	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 Signify részvény árfolyama (17.53 EUR) a Schneider Electric részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (111.63 EUR).	→	-	Signify részvény fizikai szállítás	3 év	23 db Signify részvény + 4849 HUF**

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

Fő paraméterek

Kibocsátó	SG Issuer
Nyilvános ajánlattétel	Magyarország
Árfolyamfixálási nap	2020.12.18
Jegyzési időszak	2020.11.20 - 2020.12.18 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
Kibocsátás dátuma	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2020.12.23
Mögöttes Termék	<p>Schneider Electric SE (FR0000121972)</p> <ul style="list-style-type: none"> • A 66 milliárd euró piaci kapitalizációval rendelkező francia társaság 151 ezer embert foglalkoztat. • A bevételek 77%-a energiagazdálkodási termékek értékesítéséből származik, a fennmaradó 23% pedig ipari automatizációt segítő megoldásokból származik. • A bevétel 29-29%-ban Észak-Amerikából és Ázsiából származik, Nyugat-Európa 26%-ot generál, míg 16% egyéb területekhez köthető. <p>Signify NV (NL0011821392)</p> <ul style="list-style-type: none"> • A 4.5 milliárd euró piaci kapitalizációval rendelkező hollandtársaság 37 ezer embert foglalkoztat • A bevétel 43%-a vállalati ügyfelektől származik, ami többek között irodaházak, raktárak, bevásárlóközpontok és egyéb nagyméretű beruházások világítástechnikai rendszerének kialakítását takarja. További 30% és 19% LED illetve hagyományos világítástechnikai termékek értékesítéséből származik. A fennmaradó 8% IoT termékek (internet of things, kapcsolódó okoseszközök) forgalmazásából keletkezik. • Földrajzi bontásban a bevétel 36%-a Európából és 30%-a Amerikából, 20%-a Ázsiából és 14%-a egyéb területekről származik.

Kupon	4,00%						
Kezdeti ár	A Mögöttes részvények 2020.12.18-i záróára						
Kötési ár	A Mögöttes részvények 2020.12.18-i záróárának 100%-a.						
Kuponfizetési Korlát	Kezdeti ár 65%-a.						
One Star Korlát	A Mögöttes részvények 2020.12.18-i záróárának 100%-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 időszak, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.						
One Star Effect	Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes termék a tőkevédelmet jelentő kuponkorlát 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> <tr> <td>(1) 2021.06.18</td> <td>(4) 2022.12.19</td> </tr> <tr> <td>(2) 2021.12.20</td> <td>(5) 2023.06.19</td> </tr> <tr> <td>(3) 2022.06.20</td> <td>(6) 2023.12.20 (végső Értékelési nap)</td> </tr> </table>	(1) 2021.06.18	(4) 2022.12.19	(2) 2021.12.20	(5) 2023.06.19	(3) 2022.06.20	(6) 2023.12.20 (végső Értékelési nap)
(1) 2021.06.18	(4) 2022.12.19						
(2) 2021.12.20	(5) 2023.06.19						
(3) 2022.06.20	(6) 2023.12.20 (végső Értékelési nap)						
Automatikus Visszahívási Korlát	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott %-a 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 napok (automatikus visszahívás esetén)	<p>Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás a korai lejáratot követő második munkanapon.</p>						
Lejárat	Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2023.12.29 Elszámolás 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 4,00%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.						

<p>Lejáratkori kifizetés</p>	<p>Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2023.12.20-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 4,00%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor. 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 100% 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. 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 forintban kerül kifizetésre, az utolsó értékelés napján érvényes EURHUF devizaárfolyammal és 2023.12.20-i záróárral kalkulálva.</p>
<p>Jegyzési Árfolyam</p>	<p>Névérték 101,5%-a. A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 9 000 HUF értékben.</p>
<p>ISIN</p>	<p>XS2121108687</p>
<p>Névérték</p>	<p>300 000 HUF</p>
<p>Tőzsdei bevezetés</p>	<p>A termék nem kerül tőzsdei 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. Tőzsdei értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.</p>

! További fontos információk

Felhívjuk figyelmét, hogy a SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23 strukturált értékpapír forintban kerül kibocsátásra, a mögöttes termékek azonban euró ban kereskedett részvények – Schneider Electric SE, Signify NV. A termék pozitív kimenetele esetén a kuponfizetés és a tőke visszafizetése is forintban történik, azonban egy esetleges negatív kimenetel során a Schneider Electric SE vagy Signify NV részvények fizikai szállítására kerülhet sor. A strukturált értékpapír futamideje alatt Ön devizakockázatot nem fut, de ha a futamidő végén a mögöttes részvény fizikai szállítására kerül sor, akkor a részvény tartása esetén Ön az euró-forint keresztárfolyam kockázatát futja majd az eredeti forint befektetéséhez képest.

A SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23 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 Multi Kupon Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2121108687.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 (Bsz.²) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a SocGen Protect Express OneStar Green Trend HUF 20-23 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 elszendvedett 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.

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 ítéltetők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

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/XS2121108687.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: 2020.11.16.

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:

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.

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>.