



# Vonzó hozamlehetőség Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupon és előrehozott kifizetés lehetőségét rejt magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Siemens AG, Schneider Electric SE) 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 One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

## Hogy működik a Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29

A Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 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 (Siemens AG, Schneider Electric SE részvények 2026.08.03-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Siemens AG, Schneider Electric SE részvények 2026.08.03-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%, 85% a visszahívás dátumától függően) 2026.08.03-án rögzítésre kerül.

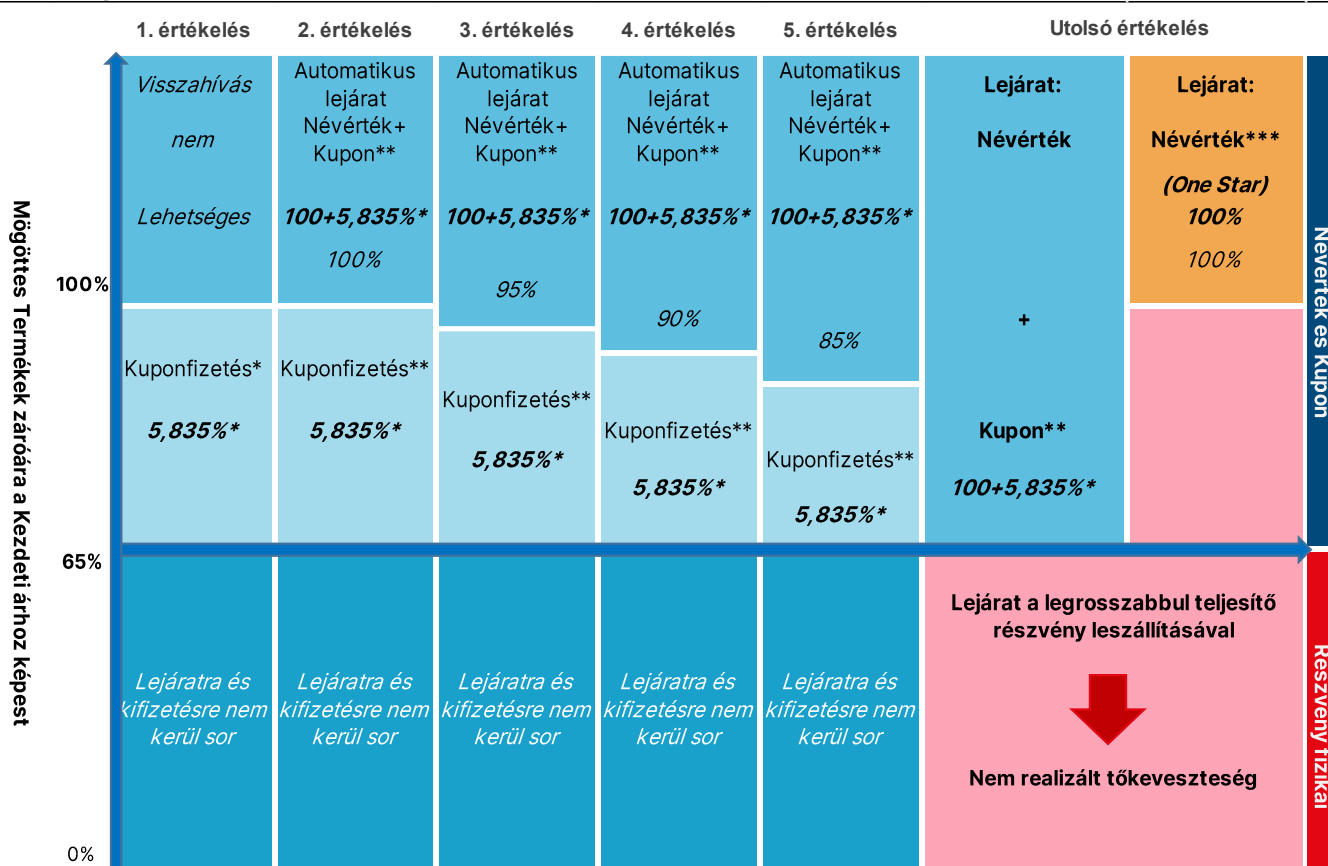
A félévente történő megfigyelések alkalmával a Siemens AG, Schneider Electric SE részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 5.835%-os kupon, valamint 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 (2027.02.03) 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 2026.08.03-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (5.835%) 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 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 Siemens AG, Schneider Electric SE 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 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 2029.08.03-i záróárral kalkulálva, a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

## Lehetséges kifizetések



\*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 One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

### - Siemens AG (DE0007236101)

- A Siemens AG egy német multinacionális vállalat, amely a világ egyik legnagyobb ipari konglomerátuma. Fő tevékenységei közé tartozik az ipari automatizálás, a digitalizáció, az energia- és egészségügyi technológia, valamint a közlekedési megoldások fejlesztése és gyártása.
- A társaság piaci kapitalizációja 211 milliárd euró, munkavállalóinak száma 317 ezer fő.
- A Siemens csoport árbevételének 30-30%-át az egészségügyi szegmens és az úgynevezett Smart Infrastruktúra állítja elő. 23% származik digitális megoldásokból, a maradék 17%-ot pedig a mobilitási szegmens adja.
- A Siemens egy földrajzi egységként kezeli Európát, a FÁK országokat, Afrikát és Közel-Keletet, ezen térségek együttese adja az árbevétel 47%-át. Az óriási földrajzi térségen belül ugyanakkor erős az EU, azon belül is Németország dominancia. Amerika adja a bevételek 32%-át, Ázsia és Ausztrália pedig együttesen 20%-ot képvisel.
- Forward 2026 P/E: 24,7
- Forward 2027 P/E: 21,6
- Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/SIE:GR>
- A Bloomberg szerinti konszenzusos célár 293,6 euró

- A részvényt 22 elemző ajánlja vételre, 3 tartásra, 3 pedig eladásra.
- A Siemens több szalon is profitálhat a mesterséges intelligencia (AI) térnyeréséből. Egyrészt megnövekedett a kereslet az adat és AI központok iránt. Másrészt a növekvő energiaigény miatt a nagyfeszültségű hálózatok modernizálása szükséges, mely területen szintén meghatározó szereplő a Siemens
- Kockázatot az ipari automatizáció iránti lanyhuló kereslet jelent a gyenge ipari ciklus közepette, különösen Kínában. Valamint a mesterséges intelligencia beruházások esetleges visszaesése jelenthet még rizikót.

#### - **Schneider Electric SE (FR0000121972)**

- A Schneider Electric francia multinacionális vállalat, energiairányítási és automatizálási megoldásokat fejleszt ipari, épületgépészeti és infrastrukturális felhasználásra. Termékei és szolgáltatásai közé tartoznak az intelligens hálózati rendszerek, ipari vezérlők, szoftverek és digitális platformok, amelyek célja az energiahatékonyság növelése és a fenntarthatóság támogatása.
- Az árbevétel 82%-a származik az energia menedzsment szegmensből, az ipari automatizáció a maradék 18%-ot teszi ki.
- Az árbevétel 38%-a Észak-Amerikából, 26%-a Ázsiából, 23% Nyugat-Európából, a maradék pedig a világ többi részéről.
- A társaság piaci kapitalizációja 162 milliárd euró, munkavállalóinak száma 163 ezer fő
- Forward 2026 P/E: 28,8
- Forward 2027 P/E: 24,6
- Árfolyam: <https://www.bloomberg.com/quote/SU:FP>
- A Bloomberg szerinti konszenzusos célár 303,8 euró
- A részvényt 23 elemző ajánlja vételre, 5 tartásra, 1 pedig eladásra.
- Jelentős megrendelések származnak a mesterséges intelligencia és adatközpontok kapcsán, a legújabb technológiák már 800 voltos egyenáramú architektúrát alkalmaznak, mely az elektromos hálózatot is fejleszteni kell.
- Kockázatot a verseny erősödése, az AI beruházások esetleges csökkenése jelent.

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

<https://www.erstemarket.hu/termekek/strukturalt-ertekpapier/XS3230382791>.

*\* A leírás a 2026.06.26-i napon elérhető piaci információk alapján készült.*

#### **Előnyök:**

- félévente 5.835% 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 Siemens AG, Schneider Electric SE 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 One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 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 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-> Siemens AG: 272 EUR, Schneider Electric SE : 280 EUR; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Siemens AG: 176.8 EUR, Schneider Electric SE : 182 EUR; One Star Korlát (Kezdeti ár 100%-a) -> Siemens AG: 272 EUR, Schneider Electric SE : 280 EUR; EURHUF árfolyam-> 355*

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Eltelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
<b>Pozitív</b>	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 17505 HUF	300000 HUF	2.5 év	387525 HUF
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 17505 HUF	300000 HUF	3 év	405030 HUF
<b>Semleges</b>	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 17505 HUF	300000 HUF	1 év	335010 HUF
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig a Siemens AG részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Schneider Electric SE részvény meghaladta a 100% One Star korlátot (294 EUR)	⇒	-	300000 HUF	3 év	300000 HUF
<b>Negatív</b>	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 Siemens AG részvény 175 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Schneider Electric SE részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (266 EUR).	→	2 x 17505 HUF	Siemens AG részvény fizikai szállítás	3 év	35010 HUF + 3 db Siemens AG részvény + 6639 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 Schneider Electric SE részvény árfolyama (140 EUR) a Siemens AG részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (258.4 EUR).	→	-	Schneider Electric SE részvény fizikai szállítás	3 év	3 db Schneider Electric SE részvény + 898 HUF**

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

**Fő paraméterek**

<b>Kibocsátó</b>	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg S.C.A	
<b>Garanciovállaló</b>	Citigroup Global Markets Limited	
<b>Nyilvános ajánlattétel</b>	Magyarország	
<b>Névérték</b>	300 000 HUF	
<b>Jegyzési időszak</b>	2026.07.01 - 2026.07.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)	
<b>Kibocsátás dátuma</b>	2026.08.17	
<b>Árfolyamfixálási nap</b>	2026.08.03	
<b>Lejárat</b>	2029.08.17	
<b>Futamidő</b>	Maximum 3 év	
<b>Mögöttes Termék</b>	<p><b>Siemens AG (DE0007236101)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Német multinacionális vállalat, amely a világ egyik legnagyobb ipari konglomerátuma</li> <li>Piaci kapitalizációja: 211 milliárd euró</li> <li>Bevételeinek földrajzi megoszlása: Európa, a FÁK országok, Afrika és Közel-Keletet 47%, Amerika 32%, Ázsia 20%</li> </ul> <p><b>Schneider Electric SE (FR0000121972)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Francia multinacionális vállalat, energi irányítási és automatizálási megoldásokat fejleszt ipari, épületgépészeti és infrastrukturális felhasználásra</li> <li>Piaci kapitalizációja: 162 milliárd euró</li> <li>Bevételeinek földrajzi megoszlása: 38%-a Észak-Amerikából, 26%-a Ázsiából, 23% Nyugat-Európából származik</li> </ul>	
<b>Kezdeti ár</b>	A Mögöttes részvények 2026.08.03-i záróára	
<b>Kötési ár</b>	A Mögöttes részvények 2026.08.03-i záróárának 100%-a.	
<b>Kupon</b>	5.835%	
<b>Kuponfizetési Korlát</b>	Kezdeti ár 65%-a.	
<b>Értékelési napok</b>	(1) 2027.02.03 (2) 2027.08.03 (3) 2028.02.03	(4) 2028.08.03 (5) 2029.02.05 (6) 2029.08.03 (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**

Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:

1. értékelési nap: Nem visszahívható
2. értékelési nap: 100%
3. értékelési nap: 95%
4. értékelési nap: 90%
5. értékelési nap: 85%

*Elszámolás várhatóan a Visszahívást 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 5.835%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.

**Kifizetési napok**

Kifizetésre az aktuális Értékelési napot követően kerülhet sor az alábbi napokon, amennyiben korábban már nem került sor visszahívásra.

1. kifizetési nap: 2027.02.18
2. kifizetési nap: 2027.08.17
3. kifizetési nap: 2028.02.17
4. kifizetési nap: 2028.08.17
5. kifizetési nap: 2029.02.20
6. kifizetési nap: 2029.08.17

*Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.*

**One Star Korlát**

A Mögöttes részvények 2026.08.03-i záróárának 100%-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)

**Lejáratkori kifizetés**

Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2029.08.03-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 5.835%-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.

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.

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 2029.08.03-i záróárral kalkulálva.  
*Elszámolás várhatóan a Lejáratot követő második munkanapon.*

**Jegyzési Árfolyam**

Névérték 101,5%-a.

A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 9000 HUF értékben.

**ISIN**

XS3230382791

**Tőzsdei bevezetés**

A termék az ír tőzsdén (Euronext Dublin) kerül 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**

ESG - Minimum standard

**! További fontos információk**

Felhívjuk figyelmét, hogy a Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 strukturált értékpapír forintban kerül kibocsátásra, a mögöttes termékek azonban euróban kereskedett részvények – Siemens AG, Schneider Electric SE. A termék pozitív kimenetele esetén a kuponfizetés és a tőke visszafizetése is forintban történik, azonban egy esetleges negatív kimenetel során a Siemens AG vagy Schneider Electric SE 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 Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Végleges Feltételekből és a Kibocsátó 2025.11.17-i Alaptájékoztatójából (Global Medium Term Note Program részét képező "Underlying Linked Notes Base Prospectus"), valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, terméktípus (Protect Express Strukturált Értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Express és a Strukturált Értékpapírok Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS3230382791.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

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

szóló törvény (BszT.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a Citi Protect Express One Star Smart Infrastructure HUF 26-29 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 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 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 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 befektetőkkel. 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 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/XS3230382791.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

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

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: 2026.06.26.

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>.