# Az OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

# Tájékoztatója
# és
# Kezelési Szabályzata

Budapest, 2023. július

*Az Alap Felügyeleti engedélyének száma:* H-KE-III-480/2021.
*Kelte: 2021.08.12.*
*Hatályos: 2023.07.07.*

**TARTALOM**

**TÁJÉKOZTATÓ**

**1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI ..... 6**

**2. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK ..... 7**

**3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA ..... 7**

**4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE ..... 11**

**5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK ..... 11**

**6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA ..... 14**

**7. AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 14**

**8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 15**

**9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 16**

**10. TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK ..... 17**

**11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 17**

**12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 18**

**13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 19**

**14. NYILATKOZAT ..... 19**

**1. AZ ALAP ALAPADATAI ..... 20**

**2. AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK ..... 21**

**3. AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA ..... 21**

**4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK ..... 22**

**5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA ..... 23**

**6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE ..... 23**

**7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME ..... 23**

**8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ..... 23**

**9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA.....23**

**10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI (ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ALAP HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....24**

**11. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS.....24**

**12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI.....24**

**13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA.....25**

**14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA.....26**

**15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT.....26**

**16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE.....28**

**17. A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMET BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....28**

**18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK.....28**

**19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....28**

**20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA.....28**

**21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....28**

**22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....28**

**23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....29**

**24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK ..... 29**

**25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK ..... 30**

**26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA ..... 30**

**27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS ..... 33**

**28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE ..... 34**

**29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE ..... 37**

**30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 38**

**31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA ..... 38**

**32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK ..... 38**

**33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 38**

**34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ..... 38**

**35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 39**

**36. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA ..... 39**

**37. AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK ..... 40**

**38. AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE, AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI ..... 40**

**39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI ..... 41**

**40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 41**

**41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE ..... 41**

**42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA ..... 42**

**43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI ..... 43**

**44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA ..... 44**

**45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK ..... 44**

**46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK ..... 44**

**47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ..... 45**

**48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE.....45**

**49. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI.....45**

**50. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA.....45**

**51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL.....46**

**52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....49**

**53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....49**

**54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI.....50**

**55. TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....51**

**56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI.....51**

**57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....52**

**58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....52**

**59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA.....52**

**60. MELLÉKLETEK.....53**

# *TÁJÉKOZTATÓ*

## I. *Az Alapra vonatkozó alapinformációk*

### *1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI*

#### *1.1 Az Alap neve*

OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

#### *1.2 Az Alap rövid neve*

OTP EMDA Euró Alap

#### *1.3 Az Alap székhelye*

1026 Budapest, Riadó u.1-3., Magyarország

#### *1.4 Az Alapkezelő neve*

OTP Alapkezelő Zrt.

#### *1.5 A Letétkezelő neve*

OTP Bank Nyrt.

#### *1.6 A Forgalmazó neve*

*1.6.1 A Vezető Forgalmazó:*

OTP Bank Nyrt.

*1.6.2 A Társforgalmazók:*

Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., CIB Bank Zrt.

#### *1.7 Az Alap működési formája*

Nyilvános

#### *1.8 Az Alap fajtája*

Nyíltvégű

#### *1.9 Az Alap futamideje*

Határozatlan

#### *1.10 Az Alap harmonizációja*

A Felügyelet által engedélyezett, az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

#### *1.11 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól*

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma kettő, jelölésük „A” és „B” sorozat. A Befektetési Jegyek névértéke, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme Befektetési Jegy sorozatonként eltérő. Az „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1,-EUR, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme euró, a „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1,- HUF, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint.
A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében nincs eltérés a két sorozat között.
A Befektetési Jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

### *1.12 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa*

Értékpapír alap.

### *1.13 Az Alapra vonatkozó tőke- vagy hozamgarancia, illetve tőke- vagy hozamvédelem*

Nem alkalmazandó.

### *1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ*

Nem alkalmazandó.

## *2. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK*

### *2.1 A Befektetési Jegyek forgalombahozataláról hozott alapkezelői határozat száma és kelte*

Az Alapkezelő a 2021. április 28-án kelt, 2/2021(04.28.) sz. Igazgatósági Határozattal döntött az Alap létrehozataláról.

### *2.2 A Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát engedélyező Felügyeleti határozat száma és kelte*

A Felügyelet mindkét sorozatra vonatkozóan a H-KE-III-480/2021. sz. határozatával, 2021.08.12-én engedélyezte a Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

### *2.3 Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte*

A Felügyelet az H-KE-III-538/2021. sz. határozatával, 2021.09.09-én vette nyilvántartásba az Alapot.

### *2.4 Az Alap nyilvántartási száma*

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-843

### *2.5 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, ideje*

| **Időpont** | **Határozat száma** |
|---|---|
| 2021.12.15 | H-KE-III-756/2021 |
| 2022.02.25 | H-KE-III-141/2022 |

### *2.6 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, ideje*

| **Időpont** | **Határozat száma** |
|---|---|
| 2022.12.20. | H-KE-III-839/2022 |

### *2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ*

Nem alkalmazandó.

## *3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA*

### *3.1 Az Alap célja*

Az Alap célja, hogy az OTP EMDA Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő az Alap vagyonát passzívan kezeli. Az Alap céljának elérése érdekében az Alap portfoliójában az OTP EMDA Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír,

bankbetét, repó ügyletek), értékpapír- finanszírozási ügyletek, valamint a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek. Likviditáskezelési céllal a portfolióban adott esetben az OTP Euró Rövid Kötvény Alap befektetési jegyei 20%-nál nagyobb arányban is szerepelhetnek.

### *3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az Alap Befektetési Jegyeit szánják*

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai egyesült államokbeli személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai egyesült államokbeli személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.
Az Alapot kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú (3-5 év) pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfolió részeként.

### *3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása*

*Kollektív befektetési értékpapírok*
Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartásával.

*Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*
Az állampapír az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény, vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

*Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)*
Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

*Értékpapír finanszírozási ügyletek*

*Repó és fordított repó ügyletek*
A repó és fordított repó ügylet olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

*Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)*
Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok vagy áruk tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül.

*Értékpapír kölcsönbe adása és értékpapír kölcsönbe vétele*
Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor

a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.

*Deviza eszközök*
Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

*Származtatott eszközök*
A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

A megengedett származtatott eszközök köre:
Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:
*a)* ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
*b)* ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

Az Alap teljeshozam-csereügyletet – olyan származtatott ügylet, amelyben egy szerződő fél egy referenciakötelezettség teljes gazdasági eredményét, ideértve a kamat- és díjbevételeket, az árfolyamváltozásból eredő nyereséget és veszteséget, valamint a hitelveszteségeket, átruházza egy másik szerződő félre – is köthet.

### *3.4 Figyelemfelhívás az Alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az Alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza*

Az Alapra vonatkozó jelentős kockázati tényezők bemutatása a Kezelési Szabályzat 26. pontjában található.

### *3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja, lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására*

Az Alap fedezeti céllal és a portfolió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfolió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitettséget, amely növelheti a portfolió kockázatát, a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

### *3.6 Figyelemfelhívás az egy adott intézménnyel szembeni 20%-ot meghaladó kitettségből fakadó speciális kockázatokra*

Az Alap alábbi intézményekkel vagy kollektív befektetési formákkal szembeni, az adott intézmény vagy az adott kollektív befektetési forma által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Bank Nyrt.
- OTP EMDA Származtatott Alap
- OTP Euró Rövid Kötvény Alap

A felsorolt intézmények valamelyikének nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.
A fenti intézmények körének változásáról az Alapkezelő közleményben értesíti a befektetőket és ezzel egyidejűleg a Felügyeletet.

### *3.7 Figyelemfelhívás arra, hogy az Alap befektetési politikájának azon részére, hogy az Alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok, vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet*

Nem alkalmazandó.

### *3.8 Figyelemfelhívás arra, hogy a nettó eszközérték a portfolió lehetséges összetételénél fogva jelentősen ingadozhat*

A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti.

### *3.9 Figyelemfelhívás arra, hogy az Alap a – Felügyelet engedélye alapján- eszközeinek akár 100 százalékát feltetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amely valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja*

Nem alkalmazandó.

### *3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ*

*Fenntarthatósági kockázatok:* olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.
A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása, vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszíteések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok be nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.
A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak,és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.
A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.
A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.
Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.
Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja igy az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.
Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1)), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá.).

## *4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE*

### *4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési Jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek*

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, a rendkívüli közlemények, illetve az Alap hirdetményei, valamint a Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk a közzétételi helyeken, azaz az Alap nevében eljáró Alapkezelő honlapján (https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal), a Vezető Forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján (https://www.otpbank.hu), valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a (https://kozzetetelek.mnb.hu) jelennek meg. A Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat és a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum nyomtatott formában a befektető kérésére a Forgalmazási Helyeken érhetők el.

### *4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ*

Nem alkalmazandó.

## *5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK*

Jelen pont az adózással kapcsolatos általános szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató elfogadásakor, illetve a Felügyelet általi jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A Befektető felelőssége az, hogy a tényállás pontos ismeretében a vonatkozó jogszabályok alapján részletesen tájékozódjék. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi következmények csak a Befektető egyedi körülményei alapján ítélhetők meg, valamint hogy a jövőben változhatnak.

### *5.1 Az Alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása*

Az Alapot a jogszabályi előírások szerint Magyarországon nem terheli adókötelezettség a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetéseken keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban (a jövedelem keletkezésének helyén) adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását az adott ország belső jogszabályai és – ha ilyen létezik - az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

*A befektetési alap különadója*
Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint különadót köteles fizetni. Az adó alapja a befektetési alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke 0,05 százalék. A fizetendő adót a befektetési alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszedett és beszedni elmulasztott adót - fizeti meg (adóbeszedés). A fizetendő adót negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig kell megállapítani, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon kell bevallani be és ugyanezen időpontig kell megfizetni.

### *5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információk*

*5.2.1 A belföldi magánszemély adózása*

*A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelem*

A személyi jövedelemadóról szóló, többször módosított 1995. évi CXVII. törvény („Szja tv.") 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamat jövedelemnek minősül

*„b) a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott kollektív befektetési értékpapír esetében*

*ba)* a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,
*bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;"*

Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint különadót köteles fizetni. A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan fogalomba hozott és forgalmazott kollektív befektetési értékpapírra kamat és/vagy hozam címen kifizetett összeg, továbbá a (tőzsdén kívül átruházott) befektetési jegy révén szerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésre fordított értékének és a járulékos költségnek az összegét.

Az Szja tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján az (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értékként nem vehető figyelembe

*A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség*

A kamatjövedelmet terhelő Szja kötelezettséget az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szabályozza az alábbiak szerint:
*„A kamatjövedelem után az Szja-t - amennyiben a kamatjövedelem*
*a)* kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltásakor, a visszaváltáskor, valamint átruházáskor a magánszemély bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe,
aa) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,
ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont Szja-t az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta),
*b)* nem kifizetőtől származik – a magánszemély bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

A kifizető az aa) pontban említett igazolás tartalmáról az adóévet követő év január 31-éig adatot szolgáltat az adóhatóság részére.

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint az Szja-t a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

*Kollektív befektetési értékpapír visszaváltáskor, átruházáskor a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege alapján.*

A 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet alapján a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazása miatt 2023. július 1-jétől a 2023. június 30-át követően vásárolt/megszerzett kollektív befektetési értékpapír *visszaváltáskor, átruházáskor* a *természetes személy* által megszerzett és *személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett* kamatjövedelmet *(ide nem értve az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelmet)* 13 %-os mértékű szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség is terheli, amely – a kamatadóval összhangban – a kifizetés során a kifizető által kerül megállapításra, levonásra és megfizetésre az állami adóhatóság részére.
Személyi jövedelemadó szempontjából nem minősül kamatjövedelemnek a tartós befektetési szerződés keretében, illetve a nyugdíj-előtakarékossági számlán nyilvántartott állomány tekintetében szerzett jövedelem, továbbá a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, OECD tagállamában működő tőzsdén történő átruházásából származó jövedelem, ezért ezek az állományok nincsenek a 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet hatálya alatt.

*Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek*

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyeken adómegtakarítás érhető el. Ilyen a tartós befektetésből származó jövedelem – ahol a konstrukció adómentességet biztosít az ötéves lekötési időszak utolsó napjára, míg a hároméves lekötési időszak utolsó napjára (valamint az ezt követő időszakra) 10% mértékű kedvezményes adókulcsot – valamint a nyugdíj-előtakarékossági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékossági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskövetés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszüntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet az Szja tv. szerint adókötelezettség terheli.

Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicserélése), ha az átalakított (kicserélt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az átalakított (kicserélt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az őt megillető vagyonhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzösszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzösszeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül.

Nyugdíj-előtakarékossági szerződés esetében akkor jogfolytonos az értékpapír átalakítása – vagyis nem kapcsolódnak hozzá a nyugdíjszolgáltatásnak nem minősülő kifizetéshez kapcsolódó jogkövetkezmények (adóköteles egyéb jövedelem megállapítása és a nyugdíj-előtakarékossági támogatás visszafizetésének kötelezettsége) –, ha az átalakításban, átalakulásban közreműködő befektetési szolgáltató a kicserélt értékpapírt az ügyletben meghatározott időpontig a magánszemély nyugdíj-előtakarékossági értékpapírszámlájára áthelyezte a jogutód értékpapírokat

### *5.2.2 A külföldi magánszemély befektetők adózása*

A külföldi magánszemély adókötelezettsége a magánszemély adóügyi illetősége szerinti ország belső jogszabályai szerint, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény (továbbiakban: nemzetközi egyezmény) figyelembe vételével határozható meg abban az esetben, ha a magánszemély a külföldi adóügyi illetőségét igazolja és nyilatkozik arról, hogy a kifizetés tekintetében haszonhúzónak minősül-e.
A külföldi illetőségű személy felelőssége biztosítani (az Alap rendelkezésére bocsátani) az adóügyi illetősége szerinti ország szabályainak alkalmazáshoz szükséges igazolás(oka)t (így a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolást, annak magyar nyelvű szakfordítását, vagy ezek egyikéről készült másolatot, valamint nemzetközi egyezmény előírása alapján szükség esetén haszonhúzói nyilatkozatot).

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a levont adó és az nemzetközi egyezmény szerinti adó különbözetének visszaigénylésére a NAV Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóságánál van lehetősége a külföldi magánszemélynek a levont adóról kiadott igazolás, valamint az nemzetközi egyezmény alkalmazásához szükséges iratoknak (a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat és – szükség szerint – haszonhúzói nyilatkozat) a bemutatásával.

*5.2.3 A belföldi intézményi befektetők adózása*

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegy adás-vételéből származó árfolyamnyereség/-veszteség az adóalapot növeli/csökkenti.

*5.2.4 A külföldi intézményi befektetők adózása*

A külföldi intézményi befektetők adókötelezettsége a befektető székhelye szerinti ország belső jogszabályai, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg.

## II. A Forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

### *6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA*

Nem alkalmazandó.

## III. A Közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

### *7. AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

***7.1 Az Alapkezelő neve, cégformája***

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., a cégforma: zártkörű részvénytársaság.

***7.2 Az Alapkezelő székhelye***

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.

***7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma***

Az Alapkezelőt a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván.

***7.4 Az Alapkezelő alapításának dátuma***

Az Alapkezelő az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18-án, határozatlan időre.

***7.5 Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok***

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok felsorolása a 3. sz. mellékletben található.

***7.6 Az Alapkezelő által kezelt egyéb vagyon nagysága***

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2022. 12. 31-én: 1.869 milliárd Ft.

***7.7 Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak***

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke,
Éder György István, vezérigazgató,
Bakk Ferenc Csaba, igazgatósági tag,

Honics István, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes,
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes.

Bánfi Attila az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló megbízási jogviszony keretében tölti be. Éder György István, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Honics István és Turner Tibor az igazgatóság tagjai és az Alapkezelő munkaszervezetének is tagjai, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:
Bánfi Attila: Ügyvezető Igazgató az OTP Bank Nyrt. társaságban, Igazgatósági tag a Joint Stock Company OTP Bank társaságnál (Oroszország), és Igazgatósági tag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben,
Éder György István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária)

A DSK Asset Management AD a közép-kelet-európai régióban alapított olyan külföldi alapkezelő társaság, melyben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

A Felügyelő Bizottság tagjai:
Takács Domokos (Elnök, OTP Bank Nyrt. Daily Banking Tribe Lead), Vági László, dr. Ádámosi György

### *7.8 Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege*

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2022.12.31-én: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

### *7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének nagysága*

Az Alapkezelő saját tőkéje 2022. 12.31-én 16.816,807 millió Ft-ot tett ki.

### *7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma*

Az Alapkezelő 61 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

### *7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az Alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe*

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.
Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbftv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése.

### *7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése*

Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe harmadik személyt a Kbftv. 7. § (1) bekezdés a) pontja szerinti tevékenysége [befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása)] végzéséhez.

## *8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

### *8.1 A letétkezelő neve, cégformája*

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt.
Cégformája: Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

### *8.2 A letétkezelő székhelye*

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

### *8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma*

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

### *8.4 A letétkezelő fő tevékenysége*

Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet.

### *8.5 A letétkezelő tevékenységi köre*

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:
6419 Egyéb monetáris tevékenység
6491 Pénzügyi lízing
6619 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység
6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés
6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

### *8.6 A letétkezelő alapításának időpontja*

Az OTP Bank Nyrt. az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg.

### *8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje*

Az OTP Bank Nyrt. alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft.

### *8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje*

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2022.12.31-én: 3.322.312 millió Ft.

### *8.9 Alkalmazotti létszám*

Az OTP Bank Nyrt. összes foglalkoztatottainak száma 2022.12.31-én 10.985 fő volt.

## *9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

### *9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája*

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553. A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna
A könyvvizsgálatért felelős személy nyilatkozott arról, hogy megfelel a hatályos jogszabályokban előírt követelményeknek, rendelkezik a szükséges pénzintézeti szakértelemmel és gyakorlattal, valamint megfelelő felelősségbiztosítással.

### *9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye*

1132 Budapest, Váci út 20.

### *9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma*

MKVK nyilvántartási száma: 001165. A könyvvizsgálatért felelős személy MKVK tagsági igazolvány száma: 005611

### *9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve*

Nem alkalmazandó.

### *9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe*

Nem alkalmazandó.

### *9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma*

Nem alkalmazandó.

## *10. TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK*

Nem alkalmazandó.

## *11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

### *11.1 Az Alap Vezető Forgalmazójának neve, cégformája*

Az Alap Vezető Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság.

### *11.2 A Vezető Forgalmazó székhelye*

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

### *11.3 A Vezető Forgalmazó cégjegyzékszáma*

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

### *11.4 A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre*

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:
6419 Egyéb monetáris tevékenység
6491 Pénzügyi lízing
6619 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység
6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés
6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

### *11.5 A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja*

Az OTP Bank Nyrt. az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg.

### *11.6 A Vezető Forgalmazó jegyzett tőkéje*

Az OTP Bank Nyrt. alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft.

### *11.7 A Vezető Forgalmazó utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje*

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2022.12.31-én: 3.322.312 millió Ft.

### *11.8 A befektetőkre, illetve képviselőkre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége*

A Kbftv. 106. § (1) bekezdésének értelmében, amennyiben ezt a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat lehetővé teszi és az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó arról megállapodik, a Vezető Forgalmazó tájékoztatja az

Alapkezelőt a befektetők és képviselőik Vezető Forgalmazó által felvett adatairól. Az ilyen adattovábbítás, melyet jelen Tájékoztató e rendelkezéssel lehetővé tesz, nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy az üzleti titok megsértésének. Az Alapkezelő a részére átadásra kerülő adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések keretében, a befektetési alapkezelési tevékenységéhez szükséges célra, különösen a befektetők tájékoztatása, az Alapkezelő vagy az Alap kereskedelmi kommunikációja céljára használhatja fel

### *11.9 Az Alap Társforgalmazói*

**Erste Befektetési Zrt.:**

| | |
|---|---|
| Székhelye: | 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. |
| Cégjegyzékszám: | 01-10-041373 |
| Az Alapítás időpontja: | 1990. január 23. |
| Tevékenységi köre: | *6499'08: Monetáris egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)*<br>*6492'08: Egyéb hitelnyújtás*<br>*6612'08: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység*<br>*6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység*<br>*7490'08: Monetáris egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység* |
| Jegyzett tőkéje: | 2 000 millió Ft. |
| Saját tőke 2022.12.31-én | 34.291 millió Ft |

**Raiffeisen Bank Zrt.:**

| | |
|---|---|
| Székhelye: | 1133 Budapest,Váci út 116-118. |
| cégjegyzékszám: | 01-10-041042 |
| Az Alapítás időpontja: | 1986. 12.10. |
| Tevékenységi köre: | *64. 19'08*: Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység) |
| Jegyzett tőkéje: | 50 000 millió Ft. |
| Saját tőke 2022.12.31-én | 354.786 millió Ft |

**Concorde Értékpapír Zrt.:**

| | |
|---|---|
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 50. |
| Cégjegyzékszám: | 01-10-043521 |
| Az Alapítás időpontja: | 1997. június 30. |
| Tevékenységi köre: | *6523 '03Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység*<br>*7414 '03Üzletviteli tanácsadás*<br>*6712 '03Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés* |
| Jegyzett tőkéje: | 1.000 millió Ft. |
| Saját tőke 2022.12.31-én | 7.647 millió Ft |

**CIB Bank Zrt**

| | |
|---|---|
| Székhelye: | 1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8. |
| cégjegyzékszám: | Cg. 01-10-041004 |
| Az Alapítás időpontja: | 1979.11.09 |
| Tevékenységi köre: | *64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)*<br>*64.91.'08. Pénzügyi lízing*<br>*64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés*<br>*66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység*<br>*66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység*<br>*66.21'08 Kockázatértékelés, kárszakértés*<br>*66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység*<br>*66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége*<br>*70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás*<br>*74.90'08 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység* |
| Jegyzett tőkéje: | 50.000,- millió Ft |
| Saját tőke 2022.12.31-én | 275.204,- millió Ft |

## *12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

### *13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

### *14. NYILATKOZAT*

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3., cégjegyzékszáma: 01-10-043959, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap képviseletében eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. cégjegyzékszáma: 01-10-041585, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint Vezető Forgalmazó kijelentik, hogy jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. A Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2023. július 07.

.....

Turner Tibor Szarka Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap mint Kibocsátó képviseletében eljárva

.....

Takács Domokos Fabriczki Rita
OTP Bank Nyrt.
az OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap Vezető Forgalmazójának képviseletében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

# *KEZELÉSI SZABÁLYZAT*

## I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

### *1. AZ ALAP ALAPADATAI*

#### *1.1 Az Alap neve*

OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap

#### *1.2 Az Alap rövid neve*

OTP EMDA Euró Alap

#### *1.3 Az Alap székhelye*

1026 Budapest, Riadó u.1-3.

#### *1.4 Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma*

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja: 2021.09.09., a nyilvántartásbavételt elrendelő felügyeleti határozat száma: H-KE-III-538/2021, az Alap lajstromszáma: 1111-843.

#### *1.5 Az Alapkezelő neve*

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt.

#### *1.6 A Letétkezelő neve*

Az Alap Letétkezelője az OTP Bank Nyrt.

#### *1.7 A Forgalmazó neve*

*1.7.1 Vezető Forgalmazó*

OTP Bank Nyrt.

*1.7.2 Társforgalmazók:*

Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt., CIB Bank Zrt.

#### *1.8 Az Alap működési formája, a lehetséges befektetők köre*

Az Alap a működési formája szerint: nyilvános alap.
Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai egyesült államokbeli személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak.

Az „A" és „B" sorozatú Befektetési Jegyek a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbftv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési jegyekként határozhatók meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az „A" és „B"sorozatú Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják.

#### *1.9 Az Alap fajtája*

Nyíltvégű

#### *1.10 Az Alap futamideje*

Határozatlan

### *1.11 Az Alap harmonizációja*

A Felügyelet által engedélyezett, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

### *1.12 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól*

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma kettő, jelölésük „A" és „B" sorozat. A Befektetési Jegyek névértéke, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme Befektetési Jegy sorozatonként eltérő. Az „A" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1,-EUR, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme euró, a „B" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1,- HUF, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint.
A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében nincs eltérés a két sorozat között.
A Befektetési Jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

### *1.13 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa*

Értékpapír alap

### *1.14 Az Alapra vonatkozó tőke-, vagy hozamgarancia, illetve tőke vagy hozamvédelem*

Nem alkalmazandó.

## *2. AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

## *3. AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA*

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Vezető Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv."),
- az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt."),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.")

vonatkozik;

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv."),
- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt."),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.")

vonatkozik.

A fent felsoroltakon felül alkalmazandóak még a felsorolt jogszabályokban foglalt utalószabályok folytán alkalmazandó jogszabályok, valamint az azokban foglalt felhatalmazó rendelkezések alapján kiadott, a jogforrási hierarchia alacsonyabb szintjén fekvő jogszabályok.

Ez utóbbiak közül – a befektetési jegy forgalomba hozatala és forgalmazása körében – kiemelendő a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Ügyfélszámla-rendelet").

A befektetési alap és a befektetési alapkezelő felügyelete a Magyar Nemzeti Bank alá tartozik, melynek jogállását, feladatait és eljárásait, szervezetét és gazdálkodását a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény határozza meg.

A felügyeleti díj megfizetésének, kiszámításának módjáról és feltételeiről szóló 17/2018. (V.29.) MNB rendelet tartalma – a befektetési alapot is terhelő felügyeleti díjra vonatkozó szabályokon keresztül - szintén érinti e körben a befektetési alap működését.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.") tartalmazza.

Az alkalmazandó jogszabályok közé tartoznak továbbá az alábbi rendeletek:

A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),
Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015. november 25-i, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 rendelete,

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről,

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról.

A hivatkozott jogszabályok szövege elektronikusan elérhető egyebek között az alábbi címen:
https://felugyelet.mnb.hu/topmenu/jogszabalyok
A magyarországi jogszabályok teljes és hatályos szövege megtalálható az alábbi webhelyen: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

### *4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK*

A befektetők jogait részletesen a Kezelési Szabályzat 10. pontja tartalmazza.

A Befektetési Jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók. Az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.
A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 12-i 1215/2012/EU rendelet szabályai az irányadók

## II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

### *5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA*

Az Alap két Befektetési Jegy sorozatot bocsát ki dematerializált formában. Az „A" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000728282, a „B" sorozatba tartozó Befektetési jegyek ISIN azonosítója: HU0000728290.

### *6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE*

Az „A" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1,- EUR, a „B" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke: 1,-HUF.

### *7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME*

Az „A" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme euró, a „B" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme magyar forint.

### *8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált értékpapír.

*A dematerializált értékpapír:*

A Tpt. 5. § (1) bekezdés 29. pontja szerint a Tpt. és a felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában dematerializált értékpapír: a Tpt-ban és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.

### *9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA*

A Ptk. 6:569. § (7) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált értékpapír jóváírása szükséges. A Tpt. 138. § (1) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Ptk. 6:570. §-a szerint a dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó rendelkezett-e az értékpapírban rögzített jogokkal.

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdése, illetve a Tpt. 138. § (2) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának - ellenkező bizonyítás hiányában - annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. Az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonat a dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát, az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem minősül értékpapírnak, nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

Ha a dematerializált értékpapír jogosultjának személye nem átruházás útján változik meg, az új jogosult a jogszerzés igazolása mellett kérheti, hogy a dematerializált értékpapírt az értékpapírszámláján írják jóvá. A korábbi jogosult számlájának megterhelését és a dematerializált értékpapírnak az új jogosult számláján való jóváírását a dematerializált értékpapírok átruházására vonatkozó szabályok megfelelő alkalmazásával kell végrehajtani.

A Befektetési Jegyek dematerializált formában – azaz számítógépes jelként - kerülnek előállításra, ezért nem nyomtattathatók ki.

### *10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI (ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ALAP HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Az Alapkezelő a bánásmód tekintetében nem tesz megkülönböztetést a befektetők között, minden befektető ugyanazon tisztességes bánásmódban részesül.
Az „A" és „B" sorozatba tartozó Befektetési Jegyek nem térnek el egymástól a Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében.

- Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt a Befektetési Jegyek visszaváltási jutalékkal csökkentett, az adott sorozatra vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközértéken való visszaváltására a Forgalmazási Helyek valamelyikén megbízást adjon a Forgalmazónak;
- a Befektetési Jegy vásárlását/visszaváltását megelőzően tájékoztatást kapjon a vételi/visszaváltási jutalék mértékéről;
- a Befektetési Jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum részére térítésmentesen átadásra kerüljön, az Alap legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák;
- a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazása során a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot, a Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfoliójelentést kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során felhívják a figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 50. pontjában meghatározottak szerint;
- az Alapkezelő és az eljáró Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse;
- a Kbftv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken és a Forgalmazási Helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá
- gyakorolja a jogszabályban, illetve a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

## III. Az Alap befektetési politikája és céljai

### *11. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS*

Az Alap célja, hogy az OTP EMDA Származtatott Befektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobban megközelítő teljesítményt biztosítson euróban a befektetési jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.
Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

### *12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI*

Az Alapkezelő az Alap vagyonát passzívan kezeli. Az Alap céljának elérése érdekében az Alap portfoliójában az OTP EMDA Származtatott Befektetési Alap forintban denominált befektetési jegyei mellett likvid eszközök (állampapír, bankbetét, repó ügyletek), értékpapír- finanszírozási ügyletek, valamint a forintban denominált eszközök

árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek. Likviditáskezelési céllal a portfolióban adott esetben az OTP Euró Rövid Kötvény Alap befektetési jegyei 20%-nál nagyobb arányban is szerepelhetnek.

## *13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA*

*Kollektív befektetési értékpapírok*
Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartásával.

*Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*
Az állampapír az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény, vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

*Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)*
Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

*Értékpapír finanszírozási ügyletek*

*Repó és fordított repó ügyletek*
A repó és fordított repó ügylet olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

*Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)*
Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok vagy áruk tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül.

*Értékpapír kölcsönbe adása és értékpapír kölcsönbe vétele*
Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.

*Deviza eszközök*
Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

*Származtatott eszközök*
A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

A megengedett származtatott eszközök köre:
Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:
*a)* ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
*b)* ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

Az Alap teljeshozam-csereügyletet – olyan származtatott ügylet, amelyben egy szerződő fél egy referenciakötelezettség teljes gazdasági eredményét, ideértve a kamat- és díjbevételeket, az árfolyamváltozásból eredő nyereséget és veszteséget, valamint a hitelveszteségeket, átruházza egy másik szerződő félre – is köthet

### *14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA*

Az Alap a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokban, így különösen a 78/2014. (III.14.) kormányrendeletben szereplő korlátokat alkalmazza, azokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A jelen pont az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

| **Az Alap által alkalmazni tervezett célarányok az összesített eszközérték %-o mértékben kifejezve** | **Tervezett minimum** | **Tervezett maximum** |
|---|---|---|
| **Befektetési eszközök** | | |
| • Lekötött betét | 0% | 20% |
| Kötvény jellegű befektetések | | |
| • Állampapírok és állam által garantált papírok | 0% | 20% |
| Kollektív befektetési formák | | |
| • Kollektív befektetési formák; ezen belül | 80% | 110% |
| • OTP Alapkezelő (csoport) által kezelt alapok | 80% | 110% |
| **Egyéb információk** | **Tervezett maximum** | |
| Származtatott eszközök (A származatott ügyletek nettósított kötési értékének az abszolút értéke a nettó eszközérték arányában) | | |
| • Deviza | 110% | |
| Devizakockázat (A deviza ügyletek nettósított kötési értékének az abszolút értéke a nettó eszközérték arányában) | | |
| • Bázisdevizától eltérő nettó devizapozíció | 100% | |
| Az alap likviditását biztosító eszközök | | |
| • Látra szóló betét | 20% | |
| • Értékpapír finanszírozási ügyletek kitettségértékének abszolút értéke | 50% | |

### *15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT*

Az Alapkezelő az Alap nevében a portfolió lehetséges elemeire vonatkozóan olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.
Az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfolióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az Alap ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

| | Eszközre vetített limit | OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap portfolióján belüli maximális arány |
|---|---|---|
| 1. | Egy kibocsátó maximális aránya, amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzpiaci eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja | 20% |
| 2. | Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya | 20% |
| 3. | EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 5. pont figyelembe vételével | 20% |
| 4. | Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya | 20% |
| 5. | Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya (a kezelési szabályzat 21. pontjában felsorolt Alapok tekintetében) | 110% |
| 6. | Tőkeáttétel maximális mértéke (egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege) | 2-szeres |
| 7. | Egyéb, a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya | 10% |

*nettósított kockázati kitettség: az Alap egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettó kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

- Az Alap alábbi intézményekkel vagy kollektív befektetési formákkal szembeni, az adott intézmény vagy az adott kollektív befektetési forma által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:
  - OTP Bank Nyrt.
  - OTP EMDA Származtatott Alap
  - OTP Euró Rövid Kötvény Alap

- Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzpiaci eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a Forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbftv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

### *16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE*

Az Alap portfoliójában a forintban denominált eszközök árfolyamértékéhez igazodó mennyiségű, folyamatosan görgetett, éven belüli futamidejű, határidős EUR/HUF devizavételi ügyletek szerepelnek.

### *17. A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMET BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA*

Nem alkalmazandó.

### *18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK*

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.
Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani. A biztosítékba adott eszközök értékelési feltételeit a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.
Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében eszközértékének 50%-áig adhat és vehet kölcsön értékpapírt.

### *19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI*

Nem alkalmazandó.

### *20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA*

Nem alkalmazandó.

### *21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI*

*Az OTP EMDA Származtatott Alap befektetési politikája*
Az OTP EMDA Származtatott Alap célja, hogy aktív befektetési politikával, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal, részvényekkel és ezek származtatott termékeivel a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el.

*Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap befektetési politikája*
Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap célja, hogy a befektetők legalább 12 hónapra rendelkezésre álló pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson. Az Alapkezelő az Alap céljának elérése érdekében az Alap eszközeit döntő részben bankbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a kamatkockázat csökkentése és a devizakockázat optimalizálása érdekében származtatott ügyleteket is köthet.

### *22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

### *23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Azon befektetési alapok bejegyzésének országa, amelyekbe az Alap fektet: az Európai Unió országai, és harmadik országok.

### *24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK*

#### *24.1 Arra vonatkozó információk, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség*

Az Alap fedezeti céllal és a portfolió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfolió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitettséget, amely növelheti a portfolió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

#### *24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre*

A megengedett származtatott eszközök köre:
Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:
*a)* ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
*b)* ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
*c)* ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

#### *24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján az Alap eltérési lehetőséggel élt*

Nem alkalmazandó.

#### *24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok*

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:
*a)* a származtatott ügylet megkötésére fedezeti célból kerül sor, illetve a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
*b)* Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezésé céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.
*c)* Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III.14.). Kormányrendeletben és az Alap Kezelési Szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

#### *24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai*

A Kezelési Szabályzat 15. pontjában meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:
- a devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója;

- a befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;
- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:
1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- az Alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
*a)* a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
*b)* a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap-ügyletek tőkeösszegét is),
*c)* a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
*d)* az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),
*e)* egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke;
- az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét;
- a hitelfelvétel biztosítékául szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

### *24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése*

Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

### *24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása*

Az értékeléshez az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK), a BLOOMBERG, a REUTERS, illetve az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

### *24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát*

Nem alkalmazandó.

### *24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk*

Nem alkalmazandó.

### *25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK*

Nem alkalmazandó.

## IV.A Kockázatok

### *26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA*

*Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat:* A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci

árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. További kockázat származhat a Befektetési Jegyekre vonatkozó megbízások utólagos teljesítésének rendjéből, miután a leadott Befektetési Jegy vételi és visszaváltási megbízásokat a Forgalmazó az Alap Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközértékén teljesíti, amely Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérhet a megbízás leadásának napján rendelkezésére álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

*Hitelkockázat:* Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, egyéb pénzpiaci eszközök és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök elértéktelenedéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentősebb csökkenését is okozhatja.

*Devizakockázat:* Az Alap befektetései az egyes sorozatok Kibocsátási Pénznemétől eltérő pénzneműek is lehetnek. Az Alapkezelő az Alap devizapozícióját nem kívánja folyamatosan a Kibocsátási Pénznemre fedezni, ezért a befektetési jegyek árfolyamára hatással lehetnek a devizaárfolyamok változásai.

*Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat:* az Alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

*Likviditási kockázat:* Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet, így az eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír egyidejű fair piaci értéke.

*A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása*: A jövőben mind a magyar, mind az Alapot érintő külföldi adószabályok esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak (adóemelés, adó bevezetése, adókedvezmény csökkentése, illetve eltörlése), ami miatt az Alapot, illetve a befektetőt a későbbiekben a jelenleginél magasabb adó terhelheti. Előfordulhat, hogy az Alap – a befektetéseiből származó jövedelmei után - olyan adók megfizetésére kényszerül, amelyekre az Alapkezelő a befektetés megszerzésekor nem számított, ezért a befektetés megszerzéséről hozott döntése során nem vett figyelembe.

*Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata*: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatolótőkével, melynek mértéke megfelel a Kbftv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbftv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbiek szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatolótőke követelmény meghatározásának alapjául az ABAK-rendelet 14. cikk (2) bekezdés alapján figyelembe veendő érték nyomon követésére eljárásokat határoz meg, hajt végre és alkalmaz. Amennyiben ezen nyomon követés eredménye alapján a szakmai felelősségi kör alapján további fedezet biztosítására lenne szükség, arról az Alapkezelő vagy további szavatolótőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik.

*A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése*: A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása az Alapkezelő, illetve a Felügyelet által a Kbftv. vonatkozó rendelkezéseiben (114. § - 116. §) írtak szerint felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyeit. A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap, azzal, hogy amennyiben az Alap az eszközeit legalább 20 százalékban más befektetési alapba fekteti, a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további, legfeljebb 1 évig terjedő időtartammal meghosszabbíthatja. A Befektetési Jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

*Az Alap portfoliójában a legalább 20%-ot meghaladó egy intézménnyel szembeni kitettség kockázata*

Az Alap alábbi intézményekkel és kollektív befektetési formákkal szembeni, intézményenként és kollektív befektetési formánként az adott intézmény vagy kollektív befektetési forma által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Bank Nyrt.
- OTP EMDA Származtatott Alap
- OTP Euró Rövid Kötvény Alap

*Az Alap saját tőkéjének csökkenése:* A Befektetési Jegyek nagy tömegű visszaváltása esetén az Alap saját tőkéje olyan mértékben csökkenhet, amelynél az Alapkezelő kezdeményezi az Alap megszüntetését.

*Fenntarthatósági kockázatok:* olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.
A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása, vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok be nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.
A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak,és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.
A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.
A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.
Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.
Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.
Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.
Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1)), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá.)

***26.1 Az Alap likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása***

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és értékeli Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetési stratégia, a likviditási profil és a visszaváltási politika az Alap tekintetében összhangban álljon egymással. Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat a likviditási kockázat kezelésére.

# V. Az eszközök értékelése

## *27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS*

Mind az Alap eszközei értékének meghatározása (értékelési funkció), mind az Alap összesített nettó eszközértékének és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek a meghatározása és a nettó eszközérték közzététele (nettó eszközérték-számítási funkció) az ABAK-ként végzett befektetési alapkezelői tevékenységhez tartozó adminisztratív feladatok része a Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) ac) alpont alapján.

A Kbftv. 38. § (1) bekezdése értelmében az Alapkezelő az Alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, tart fenn és vizsgál felül, amelyek stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési folyamatot biztosítanak, s amelyek révén elvégezhető az Alap eszközeinek az alkalmazandó jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelő, független értékelése.

Az Alapkezelő által kialakított értékelési politika és eljárások a Kbftv. 38. § (9) bekezdésében meghatározott azon követelménynek való megfelelést hivatottak biztosítani, mely szerint az értékelést pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

A Kbftv. 124. § (1)-(2) bekezdései értelmében a befektetőknek a befektetési alappal szemben fennálló követelése értékét a befektetési alap nettó eszközértéke határozza meg. A befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket befektetési jegy sorozatonként, a befektetési alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, illetve illikvid eszközök esetén szakértői becslés alapján a befektetési alap kezelési szabályzatában írtak szerint kell meghatározni.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket – sorozatonként - minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani és a megállapítást követő két Forgalmazási Napon belül a közzétételi helyeken közzé kell tenni.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. A nettó eszközérték adatok, valamint a hibás nettó eszközértékkel kapcsolatos közlemények az Alapkezelő honlapján (https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal), a Vezető Forgalmazó honlapján (https://www.otpbank.hu) oldalakon érhetőek el.
Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha
*a)* a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,
*b)* a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve – ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy
*c)* a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyoncsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

A T. napi árfolyamot adó nettó eszközértéket az Alapkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti - időszakában,a 28. és 29. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozamadatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb az T napot követő második Magyarországi Forgalmazási Napon közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Alapkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. A 28. pont szerinti értékeléshez az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK), a BLOOMBERG, a REUTERS, illetve az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya a 28. és 29. pontban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő, a 28 pont szerinti kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték sorozatonként megegyezik az adott sorozat nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.
Az „A" és „B" Befektetési Jegy sorozatok együttes nettó eszközértékén belül az „A" és „B" sorozatok nettó eszközértéke a T napi nyitó darabszámok és az Átváltási Arány felhasználásával számolt arányszám alapján kerül megállapításra.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, illetve közlésre a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó körülmények, illetve tények részletezésével együtt.

| **Alap** | **T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja** | **T napi nettó eszközérték meghatározásának időszaka** | **Befektetési Jegyre vonatkozó ügylet kötésének napja, amely a T napi árfolyamon kerül teljesítésre** |
|---|---|---|---|
| OTP EMDA Euró Alap | T nap | T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak | T napot két Forgalmazási Nappal megelőző Forgalmazási Nap |

### *28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE*

a) Az Alap nettó eszközértékének számításakor a *folyószámla* T napi nyitó egyenlegét a T napig számított felhalmozott kamatokkal növelve vesszük figyelembe. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

b) A *lekötött betétek* értékét a nettó eszközérték kiszámításakor a T napi időarányos kamatokkal megnövelt összegben kell figyelembe venni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

c) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású, belföldön forintban kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

d) A *fix kamatozású, belföldön devizában kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

e) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, változó kamatozású, belföldön forintban kibocsátott magyar államkötvények* a Tnapi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az értékelés a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

f) A *változó kamatozású, belföldön devizában kibocsátott magyar államkötvények* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos

kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az értékelés a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

g) *A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok* az ÁKK T napi 3 hónapos referenciahozama alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvények esetében a T napi bruttó árfolyamot a T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

h) *Hitelintézet, gazdasági társaság, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, pénzpiaci eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

i) *Hitelintézet, gazdasági társaság, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, pénzpiaci eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

*j) Zártkörű forgalombahozatal során értékesített fix kamatozású kötvények, pénzpiaci eszközök és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási hozam középértékei átlaga alapján T napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az adott kötvény vagy jelzáloglevél beszerzéskori hozammal számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal felfelé eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci átértékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

*k) Zártkörű forgalombahozatal során értékesített változó kamatozású kötvények, pénzpiaci eszközök és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek hiányában a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén kerülnek értékelésre.

*l) A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények* T napon az T napi záróárfolyamon, ennek hiányában a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló legutolsó árfolyamon kerülnek értékelésre. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.
*Külföldi részvények és ETF-ek* T napon a T napi záróárfolyamon, ennek hiányában a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló legutolsó árfolyamon kerülnek értékelésre. Külföldi részvények és ETF-ek árazása az adott részvény kereskedése tekintetében leglikvidebb részvénypiacon vagy a részvény, illetve ETF vezető piacán kialakult

árak alapján történik, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre, illetve ETF-re nem született még tőzsdei kötés, a részvény, illetve ETF beszerzési értéken kerül értékelésre.

h) Amennyiben a Letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-l) pontok szerint kiszámított árfolyam, úgy az általa meghatározott likvidációs árfolyamot tekinti a nettó eszközérték számításakor irányadónak. A likvidációs árfolyam meghatározása magyar állampapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ elsődleges forgalmazói rendszerének tagjai által a másodlagos piaci árfolyamjegyzés során közzétett legjobb vételi árfolyam alapján, egyéb értékpapíroknál a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyam alapján, mindezek hiányában a forgalmazó(k)tól egyedileg bekért árjegyzés, illetve a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében a tőzsdei árfolyam alapján történhet.

n) Nyílt végű alapok befektetési jegyeit a jegyek T napi nettó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell értékelni.

o) Az *óvadéki repó ügyletek* értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

*prompt vétel - határidős eladás*: a megvásárolt értékpapírt nem szabad beállítani a készletbe; ehelyett a megvásárolt értékpapír vételi árát és az eladási és a vételi ár közötti különbözet T napi időarányos részét kell követelésként beállítani.

*prompt eladás - határidős vétel:* az eladott értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben, továbbá kötelezettségként be kell állítani az eladási árat, valamint a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos részét.

p) A *szállításos repó ügyletek* értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

*prompt vétel - határidős eladás*: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbözet T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

*prompt eladás - határidős vétel:* a készletből ki kell venni az eladott értékpapírt; és kötelezettségként be kell állítani az eladási ár plusz a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

*q)* A követeléseket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell elszámolni. Ha az Alap valamely követelését az Alapkezelő kétesnek ítéli meg, akkor e tény megjelölésével a várható veszteségek összegével csökkenti a nettó eszközértéket.

r) A kölcsön adott értékpapírt a készletből ki kell venni és követelésként be kell állítani a kölcsönadott értékpapír piaci értékét.

s) A kölcsön vett értékpapírt a készletbe be kell tenni és kötelezettségként be kell állítani a kölcsönvett értékpapír piaci értékét.

*sz)* A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező eszközök értékét a Magyar Nemzeti Bank T napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T napi záró/utolsó Bloomberg USD/adott devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

t) A kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell kimutatni. Kötelezettségként el kell számolni a már igénybe vett, de még ki nem számlázott szolgáltatások értékét (köztük az alapkezelési díj és a felügyeleti díj időarányos részét).
A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező kötelezettségek értékét a Magyar Nemzeti Bank T napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T napi záró/utolsó Bloomberg USD/adott devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

Az Alapkezelő által megalkotott értékelési politika megkülönböztetett figyelmet fordít az ún. nehezen értékelhető eszközökre, melyek értékelését külön is felülvizsgálandónak tekinti az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdésének megfelelően, mivel azok esetében jelentős a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő.

Az értékelési politikák és eljárások leírják a felülvizsgálati folyamatot, beleértve az egyedi értékek és zszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az észszerűséget a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából kell értékelni. Ezek a vizsgálatok és ellenőrzések – az eszköz jellegétől és az elérhető ellenőrzési metódusoktól és árforrásoktól függően – általánosságban az alábbiakat jelenthetik (nem korlátozva azt, hogy az alábbi vizsgálatok és ellenőrzések további módszerekkel egészüljenek ki):

a) az értékek ellenőrzése az üzletfelektől beszerzett árak egymással történő és különböző időszakok közötti összehasonlításával;
b) az értékek validálása a realizált árak és a legutóbbi könyv szerinti értékek összehasonlításával;
c) az értékelési forrás hírnevének, következetességének és minőségének figyelembevétele;
d) összehasonlítás harmadik féltől származó értékekkel;
e) kivételek vizsgálata és dokumentációja;
f) azoknak az eltéréseknek a kiemelése és tanulmányozása, amelyek szokatlannak tűnnek, vagy amelyek az eszköztípusra meghatározott értékelési referencia szerint változnak;
g) elavult árak és azokkal kapcsolatos paraméterek keresése;
h) összehasonlítás a kapcsolódó eszközök vagy az azokkal összefüggő fedezeti ügyletek árával;
i) a modellalapú árképzésben alkalmazott inputok felülvizsgálata, különösen azoké, amelyekkel kapcsolatban a modellben szereplő ár jelentős érzékenységet mutat.

### *29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE*

a) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékének az opció T napi, az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell tekinteni. Amennyiben az opció értékelése kizárólag az opció kiírója által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, az Alapkezelő vagy az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az opció értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét, a 28. pontban hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módozatok valamelyikének alkalmazásával.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Amennyiben az elemi ügyletek értékelése ilyen módon nem lehetséges, a csereügylet értékének megállapítására az adott ügyletre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által jegyzett értéken, vagy külső értékelő igénybevételével kerül sor.

c) A *tőzsdei határidős ügyletek* T napi eredménye a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra. Amennyiben a T napi elszámolóár nem áll rendelkezésre, az ügyletek eredményének megállapítása a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló T napi legutolsó tőzsdei ár alapján történik.

d) A *tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek* a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok, vagy a bankközi piacon jegyzett swappontok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok, swappontok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi két lejárata szerinti bankközi kamatok, swappontok napokkal súlyozott átlagaként számolandóak.

e) A *forward vételi megállapodás* T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

f) A *forward eladási megállapodás* T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.
A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

### *30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

*Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése*

Amennyiben az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő Befektetési Jegyeknek a Befektetési Jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt az Alap által forgalomba hozott Befektetési Jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az Alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő Befektetési Jegyeket „IL" sorozatjellel kell ellátni.

Az „IL" sorozatjellel ellátott Befektetési Jegyek nem visszaválthatóak.

Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről az Alapkezelő dönt, amelynek során az „IL" sorozatjelű Befektetési Jegyeket az Alap Befektetési Jegyeire cseréli, a Befektetési Jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. Az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.

Az Alap Befektetési Jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

## VI. A hozammal kapcsolatos információk

### *31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA*

Az Alap a tőkenövekmény terhére egyik Befektetési Jegy sorozat tekintetében sem fizet hozamot, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálják.

### *32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK*

Nem alkalmazandó.

### *33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

## VII. Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

### *34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET*

Nem alkalmazandó.

### *35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

## VIII. Díjak és költségek

### *36. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA*

#### *36.1 Az Alap által az Alapkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

Az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a lent felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért díjat számol fel melynek maximális nagysága mindkét sorozat esetében az Alap nettó eszközértékének éves 2%-a *úgy, hogy a naponta alkalmazott díjmértékek naptári éves számtani átlaga nem haladhatja meg az 1,5%-ot.*
a Befektetési jegy sorozatok között e tekintetben sincs eltérés.

Az alapkezelési díj terhelésének módja: Az alapkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített és a Kezelési Szabályzat 27. pontjában leírt arányszám figyelembevételével számított - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.
Az alapkezelői díj annak figyelembevételével került meghatározásra, hogy az az alább felsorolt közvetített szolgáltatások [(a) pont], és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások [(b) pont] díját, valamint az Alap létrehozatalával, egyesülésével, szétválásával és a Kezelési Szabályzat módosításával kapcsolatos költségtételeket és a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díjakat már tartalmazza, így azok közvetlenül nem terhelhetőek az Alapra:

a) közvetített szolgáltatások:

   aa) az Alap, illetve az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozása, az ezzel kapcsolatban folytatott kereskedelmi kommunikáció;
   ab) a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatala, és a folyamatos forgalmazás körében igénybe vett forgalmazói szolgáltatás;

b) közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások

   ba) a Kbftv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása,

      (i) beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen:
         - könyvviteli feladatok ellátása

Az Alapkezelő alapkezelési díjat nem terhelhet az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az Alapra.

#### *36.2 Az Alap által a Letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

A Letétkezelő az Alap nettó eszközérték évente legfeljebb 0,05%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.
A letétkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése a tárgynegyedévet követő első naptól esedékes.

### *36.3 Az Alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

*Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díj*
A Könyvvizsgáló évente maximum 4200,- EUR éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén. A könyvvizsgálói díj időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése évente esedékes.

*Az Alap által a Felügyelet részére fizetendő díjak*
Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti változó felügyeleti díjat köteles megfizetni. A változó felügyeleti díj a Tájékoztató készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke, melyet a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

*A befektetési alap különadója*
Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint különadót köteles fizetni. Az adó éves mértéke az Alap vonatkozó jogszabályban írtak szerint számított és az ott meghatározott, Alap tulajdonában lévő értékpapírok forintban kifejezett értékével csökkentett nettó eszközértékének 0,05 százaléka. A fizetendő adót az Alapkezelő negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig állapítja meg, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon vallja be és fizeti meg.

## *37. AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK*

*Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek*
Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és kereskedési adattárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek az Alapot terhelik. Szintén az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.
A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 1,5%-a.

*Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások*
Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 36.1 pontban felsorolt, az Alapra – közvetített szolgáltatások díjaként - az alapkezelési díj részeként terhelt tételek kivételével -, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.
A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,5%-a.

*A befektetőket a Befektetési Jegyek vétele, tartása, illetve visszaváltása során terhelő díjak és jutalékok*
A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során, vételi, visszaváltási, visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék kerül felszámításra.
A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciókhoz kapcsolódóan vételi és visszaváltási jutalék kerül felszámításra.
A Befektetési Jegyek vételéhez és visszaváltásához kapcsolódó jutalékok maximális mértékét a Kezelési Szabályzat 44.2 pontja szabályozza.
A megvásárolt Befektetési Jegyeket a Forgalmazó a befektető nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. A Forgalmazási Hely az értékpapírszámla-vezetési szolgáltatásért és a befektető által igénybe vett egyéb szolgáltatásokért a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díjakat számítja fel (pl. értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj).

## *38. AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE, AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI*

*Az OTP EMDA Származtatott Alap*
Az Alapkezelő feladatai ellátásáért alapkezelési díjat számol fel, melynek maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 2%-a.

*Az OTP Euró Rövid Kötvény Alap*
Az Alapkezelő feladatai ellátásáért alapkezelési díjat számol fel, melynek maximális nagysága az alap nettó eszközértékének éves 1%-a.

### *39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI*

Nem alkalmazandó.

### *40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

## IX. A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása

### *41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE*

A Befektetési Jegyek személyesen vagy képviselő útján, vagy egyéb, a Forgalmazóval kötött szerződés keretében meghatározott módon vásárolhatóak meg a Forgalmazási Helyeken, az ellenérték Kibocsátási Pénznemben történő teljesítése mellett.

#### *41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje (ideértve a Vezető forgalmazónál és a Társforgalmazóknál megadott vételi megbízásokat)*

Vásárláskor az ellenérték megfizetése a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján történő fedezet biztosítással történik.

A befektető részére jóváírandó Befektetési Jegyek darabszáma megegyezik a vételi jutalékkal csökkentett fedezeti összeg és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével.

A megbízási szerződésben a Befektetési Jegy vásárlásra szánt összeg kerül rögzítésre. A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő második Forgalmazási Nap. A Forgalmazó a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) jóváír a befektető számláján annyi darab Befektetési Jegyet, amennyi a vételár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész része, feltéve, hogy a vételár vételi jutalékkal megnövelt összege a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján rendelkezésre áll.
A vételi megbízások felvétele a Forgalmazási Helyek nyitvatartási idejében, a Forgalmazási Órák alatt történik. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak.
A Forgalmazási Hely a Befektetési Jegyek megvásárlásakor a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben.

#### *41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap*

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő második Forgalmazási Nap.

#### *41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap*

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napját követő negyedik Forgalmazási Nap.

## *42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA*

### *42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje*

A Befektetési Jegyek személyesen vagy képviselő útján, vagy egyéb, a Forgalmazóval kötött szerződés keretében meghatározott módon válthatóak vissza a Forgalmazási Helyeken, az értékpapírszámla terhelése mellett.

A Befektetési Jegy ***visszaváltásakor*** a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő második Forgalmazási Nap. A teljesítésről a Forgalmazási Hely a szerződéskötés napját követő negyedik Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) számol el a befektetővel.
A visszaváltási megbízások felvétele a Forgalmazási Helyek nyitvatartási idejében, a Forgalmazási Órák alatt történik. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak.

A Forgalmazási Hely a Befektetési Jegyek visszaváltásakor a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben.

*Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Vezető Forgalmazó részére adott megbízások esetében*

*Visszaváltás a tervezett visszaváltási ár megjelölésével*
A megbízási szerződésben a ***tervezett visszaváltási ár kerül rögzítésre.*** A megbízás napján a Vezető Forgalmazó előlegként kifizeti a tervezett visszaváltási ár visszaváltási jutalékkal és - amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a megbízás napján ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával becsült kamatadó előleggel csökkentett összegét a befektető részére és zárolja a befektető értékpapírszámláján az alábbi mennyiségű Befektetési Jegyet: a tervezett visszaváltási ár osztva a megbízás napján ismert utolsó érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 70 %-ával.

A Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a Vezető Forgalmazó a zárolást feloldja és a befektető értékpapírszámláját megterheli a tervezett visszaváltási ár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa egész részének megfelelő mennyiségű Befektetési Jeggyel. Ha az előbb meghatározott mennyiségű Befektetési Jegy a befektető értékpapírszámláján nem áll rendelkezésre, akkor a Vezető Forgalmazó a megbízást az értékpapírszámlán lévő szabad mennyiség erejéig teljesíti és a befektető köteles a részére kifizetett előlegnek a teljesített mennyiség Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékével csökkentett és a visszaváltási jutalékkal megnövelt összegét (a továbbiakban visszajáró előleg) visszafizetni a Forgalmazási Hely részére. A megbízást a Vezető Forgalmazó csak akkora összeg erejéig fogadja el, amekkora összeghez megkívánt zárolandó mennyiség a befektető értékpapírszámláján szabadon rendelkezésre áll az Alapra kibocsátott Befektetési Jegyből, azaz legfeljebb az értékpapírszámlán szabadon rendelkezésre álló Befektetési Jegyek megbízás napján ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértékén számított értékének 70%-a erejéig.
A Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a befektető bankszámláján elszámolásra kerül a megfizetett kamatadó előleg és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges kamatadó fizetési kötelezettség összege közötti különbözet, valamint a tervezett visszaváltási ár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges visszaváltási ár közötti különbözet.

*Visszaváltás a darabszám megjelölésével*
A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt ***Befektetési Jegyek darabszáma*** kerül rögzítésre. A Vezető Forgalmazó a megbízás napján zárolja a befektető értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a zárolást feloldva megterheli a befektető értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a bankszámla javára történő jóváírással teljesíti a befektető részére azok Forgalmazás-elszámolási Napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

*Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Társforgalmazók részére adott megbízások esetében*

*Visszaváltás a darabszám megjelölésével*

A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt ***Befektetési Jegyek darabszáma*** kerül rögzítésre. A Társforgalmazó a megbízás napján zárolja az Ügyfél értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a zárolást feloldva megterheli a befektető értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámla javára történő jóváírással teljesíti a befektető részére azok Forgalmazás-elszámolási Napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

### *42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap*

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő második Forgalmazási Nap.

### *42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap*

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napját követő negyedik Forgalmazási Nap.

## *43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI*

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazás során való értékesítésével az Alapkezelő a Vezető Forgalmazót bízta meg. Amennyiben a forgalmazásba további forgalmazók is bevonásra kerülnek, azok Társforgalmazóként vesznek részt a Befektetési Jegyek forgalmazásában, a Vezető Forgalmazóval és az Alapkezelővel kötött szerződés alapján, a Vezető Forgalmazóval forgalmazási konzorciumot alkotva. A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat azon rendelkezései, melyek a „Forgalmazó"-ra vonatkoznak, mind a Vezető Forgalmazóra, mind a Társforgalmazókra értelmezendők, az esettől függően.
A Vezető Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére, illetve visszaváltására közvetítőt vehet igénybe. A közvetítőre alkalmazni kell a Bszt. 111-116. §-ában, a 123. § (1) bekezdés e) pontjában, a 123. § (4) bekezdés a) pontjában, valamint a 159. § (2)-(4) bekezdésében foglaltakat. A Vezető Forgalmazó az általa igénybe vett közvetítő tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel.

A Befektetési Jegyek forgalmazási árának alapja az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték.

A Vezető Forgalmazó az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyekre - a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá Vezető Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazási Napokon, a Befektetési Jegy forgalmazására meghatározott Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt köteles elfogadni a Befektetési Jegyre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízást.

A befektetők által az előbbiek szerint leadott és az adott Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt beérkezett vételi és visszaváltási megbízásokat a megbízás megadását követő második Forgalmazási Napra, mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan kell elszámolni, továbbá az elszámolt megbízások ellenértékét a megbízás megadását követő negyedik Forgalmazási Napon, mint forgalmazás-teljesítési napon kell a befektetők számára jóváírni, kifizetni.

A folyamatos forgalmazás során a befektető terhére vételi, illetve visszaváltási jutalék számítható fel, amely - részben vagy egészben - az Alapot, a Vezető Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illetheti (lsd. közelebbről az alábbi 44.2 pontban foglaltakat). A jutalék mértékéről a befektetőt előzetesen tájékoztatni kell. Nem sérti az egyenlő elbánás elvét az, ha a folyamatos forgalmazásért a befektetők felé felszámított díj, jutalék mértékét a forgalmazást végzők határozzák meg, illetve ha az Alapkezelő az egyes forgalmazókkal eltérő szerződéses feltételekkel állapodik meg.

A Befektetési Jegy vétele és visszaváltása, valamint az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetési Jegy tulajdonosok között felosztandó összeg kifizetése a Vezető Forgalmazó feladata. A folyamatos forgalmazás során leadott vételi és visszaváltási megbízások teljesítéséért a befektetők felé a Vezető Forgalmazó felel. A Vezető Forgalmazó az értékesítés azon kérdéseit illetően, amelyek az Alapkezelővel kötött Vezető Forgalmazói Szerződés alapján a felelősségi körébe tartoznak, az esetben is felelősséggel tartozik, ha nem a Vezető Forgalmazó az eljáró Forgalmazó az adott forgalmazás tekintetében.

### *43.1 A forgalmazási maximum mértéke*

Nem alkalmazandó.

### *43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei*

Nem alkalmazandó.

## *44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA*

A Befektetési Jegyek vétele és visszaváltása az Alap Forgalmazás-elszámolási Napra számolt egy jegyre jutó nettó eszközértékén történik, a Kibocsátási Pénznem ellenében.

### *44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága*

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második Magyarországi Forgalmazási Napon közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani.

### *44.2 A Befektetési Jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez az Alapot, a Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illeti meg*

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken megadott vételi megbízás díja az „A" sorozatú Befektetési Jegyek esetén a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 250,-EUR, a „B" sorozatú Befektetési Jegyek esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 100.000,- Ft, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken megadott visszaváltási megbízás díja a visszaváltási összeg az „A" sorozatú Befektetési Jegyek esetén a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 250,-EUR, a „B" sorozatú Befektetési Jegyek esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 100.000,- Ft, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Kezelési Szabályzat 2.b.-2.e. sz. mellékletében felsorolt, a Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi és a visszaváltási jutalék mértéke maximum a befektetett, illetve a visszaváltott összeg 5%-a, mely teljes egészében a Társforgalmazókat illeti meg.

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet. A felszámított forgalmazási jutalékokra vonatkozó részletes információkat a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetménye tartalmazza.

*Értékpapírszámla-vezetés*
A megvásárolt Befektetési Jegyeket a Forgalmazó a befektető nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. A folyamatos forgalmazás során Forgalmazó csak a befektető nála vezetett értékpapírszámláján lévő Befektetési Jegyeket váltja vissza. A Forgalmazási Hely az értékpapírszámla-vezetési szolgáltatásért a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díjakat számítja fel.

## *45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK*

A Befektetési Jegyek szabályozott piacra történő bevezetésére nem kerül sor. A folyamatos forgalmazás során leadott vételi és visszaváltási megbízások teljesítéséért a befektetők felé a Forgalmazó felel.

## *46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK*

Az Alap Befektetési Jegyeit a Vezető Forgalmazó és a Társforgalmazók jelenleg kizárólag Magyarország területén forgalmazzák.

### *47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

## X. Az Alapra vonatkozó további információk

### *48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE*

Az Alap nettó eszközértéke: 2022.12.31-én: 5.419.076.291,-Ft

2021.09.09-2021.12.31 indulástól számított hozam:
„A" sorozat: -12,85%
„I" sorozat: -8,06%

2021.12.31-2022.12.31 indulástól számított hozam:
„A" sorozat: 19,75%
„I" sorozat: 29,90%

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

### *49. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI*

Nem alkalmazandó.

### *50. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA*

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást a Kbftv. 75. § (2) bekezdése szerinti esetekben:
„a) ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
b) ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
e) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak."

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbftv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, melyek közül az Alap vonatkozásában a b) alpont szerinti eset lehet releváns:
„b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le;"

*Az Alapra, mint nyíltvégű befektetési alapra vonatkozó, Kbftv-ben meghatározott megszűnési szabályok:*

Az alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és az alap hitelezőit.

A Kbftv. 75. § (2) bekezdés c) és d) pontja szerinti megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az alap – az alábbi eltéréssel - az általános szabályok szerint működik.

a) a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;
b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, illetve zárt végű alap esetében új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni;
c) a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.
A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal, egyéb eszközök esetében 6 hónappal meghosszabbítható.

A befektetési alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentésnek legalább a Kbftv. 4. mellékletében foglaltakat kell tartalmaznia. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal a befektetési alapkezelő kérelmére törli a befektetési alapot a nyilvántartásból. A befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg.
A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában részkifizetés teljesíthető. A részkifizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részkifizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részkifizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek (a befektetési alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére, az előbbi bekezdés szerinti részkifizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Cstv.") előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Az Alap portfoliójában lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát, azok az Alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehetők igénybe.

### *51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL*

**Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet" előírásai alapján az alábbi információkat szolgáltatja:**

| | |
|---|---|
| **Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása** | Az Alap által alkalmazott teljeshozam-csereügyletek ún. nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), melyeket az Alap a Kezelési Szabályzat 13. pontjában írt feltételekkel köthet. Az Alap teljeshozam-csereügyleteket bizonyos eszköz típusok közvetlen megvásárlása helyett köt abban az esetben, ha a teljeshozam-csereügylet megkötésével az adott eszköz hozamából történő részesedés költséghatékonyabban és alacsonyabb kockázat vállalása mellett megvalósítható.<br>Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyetek, vétel-eladás ügyletek és eladás-visszavásárlás |

<table>
<tr><td></td><td>ügyletek, valamint értékpapír kölcsönügyletek) általános ismertetése a Kezelési Szabályzat 13. pontjában található.<br>Értékpapír-finanszírozási ügyletek használatára az Alap likviditásának biztosítása, illetve szabad likvid eszközeinek befektetése érdekében kerül sor. Értékpapír kölcsönbe adása esetén az Alapot kölcsönzési díj illeti meg, értékpapír kölcsönbe vétele esetén az Alap az árfolyamok csökkenéséből profitáló ún. fedezett eladási (short) ügyletet köt.</td></tr>
<tr><td>Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatott összesített adatok</td><td></td></tr>
<tr><td>Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok</td><td>Állampapírok, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények, kollektív befektetési értékpapírok</td></tr>
<tr><td>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához viszonyított maximális aránya</td><td><table><tr><td></td><td>Maximális arány</td></tr><tr><td>Állampapír, bankbetét</td><td>20%</td></tr><tr><td>kollektív befektetési értékpapírok</td><td>110%</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához viszonyított várható aránya</td><td><table><tr><td></td><td>Várható arány</td></tr><tr><td>Állampapír, bankbetét</td><td>5%</td></tr><tr><td>Kollektív befektetési értékpapírok</td><td>95%</td></tr></table></td></tr>
<tr><td>Az alkalmazott szerződő felek kiválasztásának kritériumai (jogi státusz, származási ország, minimális hitelminősítés)</td><td>EGT-állam vagy OECD tagállam, minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező pénzügyi intézményei</td></tr>
<tr><td>Elfogadható biztosítékok</td><td>Készpénz, valamint EGT-állam vagy OECD tagállam minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező kibocsátóinak per-, teher- és igénymentes, átruházhatóságukban nem korlátozott értékpapírjai, melyek a biztosítéki kötelezett tulajdonát képezik</td></tr>
<tr><td>A biztosítékok értékelése</td><td>A biztosítékok a napi piaci értékek felhasználásával, az alábbi befogadási értéken kerülnek értékelésre:<ul><li>készpénz esetén 100%-on</li><li>magyar állampapírok esetében a Magyar Nemzeti Bank által közzétett befogadási értéken vagy az Államadósság Kezelő Központ által közzétett legjobb vételi árfolyamon</li><li>tőzsdei részvények és befektetési jegyek esetén a legutolsó árfolyam/záróár 70%-án</li><li>egyéb értékpapírok esetén a keretszerződésekben vagy az egyedi szerződésekben meghatározott befogadási értéken</li></ul>A keretszerződések minden esetben meghatározzák a biztosítékok piaci értékének azt a minimális szintjét, amelynek elérése esetén a biztosítékot adó fél a biztosítékok kiegészítésére kötelezett.<br>Jogszabályban meghatározott ügylettípusok, illetve a szerződő felek ilyen értelmű megállapodása esetén a keretszerződések rendelkeznek napi változó letét alkalmazásáról</td></tr>
<tr><td>Az ügyletekhez kapcsolódó kockázatok</td><td>Hitelkockázat: a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.<br>Likviditási kockázat: bizonyos értékpapírok, likviditása alatta maradhat a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.</td></tr>
<tr><td>Az ügyletekhez felhasznált eszközök és kapott biztosítékok letéti őrzése</td><td>Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre</td></tr>
</table>

| | |
|---|---|
| **A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó korlátozások** | ISDA CSA megállapodásokban és egyedi kölcsönszerződésekben írtak szerint |
| **Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletek származó hozam megosztására vonatkozó stratégia** | Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam, díj) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat, díj) az Alapot terheli. A fentieken túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot. |

**Az Alapkezelő a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló AZ EURÓPAI I (EU) 2019/2088 RENDELET (2019. november 27.) 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:**

A fenntarthatósági kockázat mellett fontos aspektus a fenntarthatósági káros hatás (*Principal Adverse Impact – PAI)* is. A fenntarthatósági káros hatás a termék alapjául szolgáló befektetésnek a fenntarthatósági tényezőkben okozott negatív irányú eredményeként fogalmazható meg, vagyis hogy az Alapban lévő befektetések közvetlenül vagy közvetetten káros hatással lehetnek a fenntarthatósági tényezőkre (mint például: a levegő tisztaságára, a biodiverzitásra, az ivóvízkészletre, az emberi jogokra, a munkakörülményekre stb.).
Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását.
A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával kerül sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állít fel a *dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat, a fegyvergyártás és az autoriter rendszerek tekintetében.* A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon az befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli:

- PAI 5 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- PAI 14 - Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
- PAI 16 - A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

Az Alapkezelő – a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban – az fentieken túl az összes a kötelező mutató alakulásáról, illetve a kötelező mutatókat kiegészítendő az alábbi mutatók alakulásáról nyújt tájékoztatást az időszakos jelentéshez kapcsolódóan:

- Éghajlattal, környezettel kapcsolatos kiegészítő mutatók: *Víz, hulladék és káros anyag kibocsátások*
- Szociális és munkavállalói, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció és a megvesztegetés elleni ügyekkel kapcsolatos kiegészítő mutatók: *Szociális és munkavállalói ügyek*

A fenntarthatósági káros hatás figyelembe vételének a módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő *fenntarthatósági kockázatok kezelésének szabályzata* tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (*Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról)* érhető el: https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fenntarthatosag
A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alap éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el: https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fooldal

**Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:**

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

## XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

## *52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK*

### *52.1 Cégnév*

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., Cégformája: zártkörű részvénytársaság.

### *52.2 Székhely*

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.
Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

### *52.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma*

Az Alapkezelőt a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván.

## *53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK*

### *53.1 A letétkezelő neve, cégformája*

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

### *53.2 A letétkezelő székhelye*

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

### *53.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma*

A társaságot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585 szám alatt tartja nyilván.

### *53.4 A letétkezelő feladatai*

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbftv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbftv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbftv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet. A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Kbftv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

(a)
- (aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek
- (ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;

(b)
- (ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.
- (bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik

(c)

(ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.
(cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbftv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.
(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;
(ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

*A letétkezelői felelősség:*

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a Letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi - az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a Letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzösszeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden észszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

A Letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak, illetve az ABA befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a Letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Kbftv-ben előírt kötelezettségeinek.

*A letétkezelői feladatok kiszervezése:*

A Letétkezelő a letétkezelői feladatainak ellátását – a fenti (b) pontban írtak kivételével – harmadik felekre nem szervezheti ki. A (b) pontban felsorolt feladatok kiszervezése csak a Kbftv. 64. § (11) pontban meghatározott feltételek teljesülése mellett történhet. A kiszervezés mindazonáltal nem érinti a Letétkezelő Alappal, illetve az Alap befektetőivel szemben fennálló felelősségét, azaz a felelősség a kiszervezett letétkezelői feladatok megfelelő ellátásáért – a kiszervezés tényétől függetlenül – a Letétkezelőt terheli, felelősség alóli, a kiszervezésen alapuló mentesítését a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

### *54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI*

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553, székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.A könyvvizsgálatért felelős személy Bertalan Zsuzsanna (MKVK tagsági igazolvány száma: 005611).

A könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésének felülvizsgálata (könyvvizsgálata) és a könyvvizsgálat alapján való véleményezése, az alkalmazandó számviteli szabályok és a befektetési alapra vonatkozó jogszabályok és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény alapján;
- azon további feladatok ellátása, melyeket a befektetési alapra vonatkozó jogszabályok a könyvvizsgálóra vonatkozóan meghatároznak, így különösen a Felügyelet tájékoztatása a Kbftv. 194. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, azaz amennyiben a befektetési alap könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló a felülvizsgálata során olyan tényeket állapított meg, amelynek alapján
  - korlátozott vagy elutasító könyvvizsgálói záradék, illetve a záradék megadásának elutasítása válhat szükségessé;
  - bűncselekmény elkövetésére vagy a befektetési alap kezelési szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;
  - e törvény vagy más jogszabályok, a tőzsde, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár szabályzataiban foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel;

- úgy ítéli meg, hogy a befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;
- jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és a befektetési alapkezelő vezetése között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvezetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.

a Felügyelet rendelkezésére állás az előbbiekben fel nem sorolt esetekben is, amennyiben a Felügyelet a könyvvizsgálótól tájékoztatást kér.

### *55. TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK*

Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.

### *56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI*

#### *56.1 Az Alap Vezető Forgalmazója*

Az Alap Vezető Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

A Vezető Forgalmazó feladatai:
Az Alapkezelő a Kbftv. 107. § (1) bekezdése értelmében a befektetési jegyeknek a befektetők részére való értékesítésével, mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatással forgalmazót köteles megbízni, amely forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos valamennyi, jogszabályban és a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazói feladatokat ellátni köteles. E forgalmazói feladatok - a Kbftv. 108. § (1)-(2) bekezdésének és 127. § (1)-(3) bekezdéseinek megfelelően – magukban foglalják a befektetési jegy eladását és visszaváltását, továbbá a felosztott hozam és/vagy az alapnak a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőkéjének terhére teljesített kifizetések teljesítését is. A Vezető Forgalmazó az előbbi feladatok teljesítéséhez kapcsolódóan a jogszabályban előírt módon elérhetővé teszi a befektetők részére az Alap befektetők tájékoztatására szolgáló, mindenkor hatályos dokumentumait, továbbá az Alap nevében közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat.
Az előbbieken felül a Vezető Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 14. pontját képező nyilatkozatában nyilatkozott arról, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó (azaz az Alap) helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, és a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap képviseletében eljáró Alapkezelővel egyetemleges felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért

#### *56.2 Az Alap Társforgalmazói*

**Erste Befektetési Zrt.:**
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: 01-10-042115

**Raiffeisen Bank Zrt.:**
Székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041042

**Concorde Értékpapír Zrt.:**
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.
Cégjegyzékszám: 01-10-043521

**CIB Bank Zrt**
Székhelye: 1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.
cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004

### *57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK*

Nem alkalmazandó.

### *58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*

#### *58.1 A prime bróker neve*
Nem alkalmazandó.

#### *58.2 Az Alap prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása*

Nem alkalmazandó.

### *59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA*

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbftv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése.

Budapest, 2023. július 07.

….....
Turner Tibor Szarka Gergely
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP EMDA Euró
Alapba Fektető Alap mint Kibocsátó
képviseletében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

## *60. MELLÉKLETEK*

### *1.sz. melléklet: Fogalmak*

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egyéb pontjaiban meghatározott, nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak az ott meghatározott, az alább meghatározott fogalmaknak az alábbi jelentést kell tulajdonítani a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat alkalmazásában:

| | | |
|---|---|---|
| ABA: | | alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap) |
| ABAK: | | alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában) |
| ABAK-rendelet: | | a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete |
| ÁÉKBV: | | a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy<br>b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre |
| ÁÉKBV-alapkezelő: | | rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő |
| Alap: | | OTP EMDA Euró Alapba Fektető Alap |
| Alapkezelő: | | OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Riadó u.1-3.,) |
| Alap saját tőkéje: | | Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos |
| Átváltási Arány: | | Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően meghatározott, az Alap futamideje alatt változatlan olyan átváltási arány, amely a „B" sorozatú Befektetési Jegyek „A" sorozatú Befektetési Jegyekben kifejezett értékét határozza meg |
| Banki Nap: | | Minden nap, amelyen a Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát) |
| Befektetési Jegy: | | Az Alap által kibocsátott befektetési jegy |
| Bszt.: | | A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény |
| dematerializált értékpapír: | | A Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség |
| Felügyelet: | | A Magyar Nemzeti Bank, illetve jogelődei |
| Forgalmazás-elszámolási Nap: | | Az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőnek járó ellenértéket. |
| Forgalmazási Hely: | | A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 2.a. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok), a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Hazai Társforgalmazónként a Tájékoztató további 2b.-2.d. sz. mellékletében meghatározott értékesítési pontok |
| Forgalmazási Nap: | | az Alap Futamideje alatti minden Banki Nap, kivéve a- forgalmazás és – a visszaváltás tekintetében a visszaváltás - felfüggesztésének [Kbftv. 114-116. §§] és a forgalmazás szünetelésének [Kbftv. 113. §], továbbá az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadása szünetelésének időtartamát |

| | | |
|---|---|---|
| Forgalmazási Órák: | | A Forgalmazási Napon belül azon időszak, amelyen belül az adott Forgalmazó az adott Forgalmazási Helyen aznapi értéknappal vesz fel vételi vagy visszaváltási megbízást |
| Forgalmazás-teljesítési Nap: | | Az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják |
| Forgalmazó: | | A Vezető Forgalmazó és a Társforgalmazók |
| Hpt.: | | A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény |
| Kbftv.: | | a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény |
| Kezelési Szabályzat: | | Az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum |
| Kibocsátási és Elszámolási Pénznem: | | Az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül és amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek ellenértéke (vételi vagy visszaváltási ára) teljesítendő |
| Kibocsátó: | | Az Alap |
| Letétkezelő: | | a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| nettó eszközérték (NEÉ): | | a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is |
| NEÉ-számító: | | a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy |
| Ptk.: | | a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény |
| Szakmai Befektető: | | olyan befektető, aki<br>a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy<br>b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget; |
| T nap: | | Az a Forgalmazási Nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül. A T nap a Befektetési Jegyekre adott vételi és visszaváltási megbízások tekintetében megegyezik a Forgalmazás-elszámolási Nappal |
| Társforgalmazó: | | Az a Társforgalmazó, amely a Vezető Forgalmazó mellett közreműködik a Befektetési Jegyek adott sorozatának magyarországi forgalmazásában. |
| Tájékoztató: | | A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékletét (részét) képezi |
| Tpt.: | | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. |
| Vezető Forgalmazó: | | a Befektetési Jegy forgalmazásával megbízott és azért, valamint a Tájékoztatóban foglaltakért a Tájékoztató 14. pontjában foglalt nyilatkozata szerinti felelősséget is vállaló Forgalmazó, amely az OTP Bank Nyrt |

*Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése*

A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban szereplő azon fogalmak, melyek meghatározását sem a Fogalmak, sem a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat egyéb pontjai nem tartalmazzák, az azokra a Kbftv. vagy a Tpt. által adott jelentéstartalommal értendők.

*2.sz. melléklet: A Forgalmazási Helyek listája*

***2.a. sz. melléklet:*** **A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája az Alap „A" és „B" sorozatú Befektetési Jegyei esetében**

(i) Az OTP Bank Nyrt. OTPdirekt telefonos, internetes és OTPdirekt Bróker szolgáltatása, OTP Internetbank szolgáltatás, OTP Mobilbank szolgáltatás, valamint az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása. A felsorolt szolgáltatásokon keresztül megadható megbízások felsorolását és azok igénybevételének a feltételeit a Vezető Forgalmazó külön hirdetményben teszi közzé.

(ii) Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

| Állandó cím | Megye | Irányítószám |
|---|---|---|
| 1013 Budapest, Alagút utca 3. | Budapest | 1013 |
| 1011 Budapest, Iskola utca 38-42. | Budapest | 1011 |
| 1027 Budapest, Margit krt. 8-10. | Budapest | 1027 |
| 1015 Budapest, Széna tér 7. | Budapest | 1015 |
| 1024 Budapest, Fény utca 11-13. | Budapest | 1024 |
| 1025 Budapest, Törökvész út 1/a | Budapest | 1025 |
| 1025 Budapest, Törökvész út 87-91(Rózsadomb Center) | Budapest | 1025 |
| 1021 Budapest, Hüvösvölgyi út 138. | Budapest | 1021 |
| 1033 Budapest, Flórián tér 15. | Budapest | 1033 |
| 1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b. | Budapest | 1025 |
| 1039 Budapest, Heltai Jenő tér 2. | Budapest | 1039 |
| 1032 Budapest, Bécsi út 154.(EuroCenter) | Budapest | 1032 |
| 1033 Budapest, Szentendrei utca 115.(Auchan) | Budapest | 1033 |
| 1041 Budapest, Erzsébet utca 50. | Budapest | 1041 |
| 1048 Budapest, Kordován tér 4. | Budapest | 1048 |
| 1042 Budapest, Árpád út 63-65. | Budapest | 1042 |
| 1052 Budapest, Deák Ferenc utca 7-9. | Budapest | 1052 |
| 1051 Budapest, Nádor utca 6. | Budapest | 1051 |
| 1055 Budapest, Szent István krt. 1. | Budapest | 1055 |
| 1051 Budapest, Nádor utca 16. | Budapest | 1051 |
| 1054 Budapest, Széchenyi rkp. 19. | Budapest | 1054 |
| 1066 Budapest, Oktogon tér 3. | Budapest | 1066 |
| 1077 Budapest, Király utca 49. | Budapest | 1077 |
| 1073 Budapest, Erzsébet krt. 41. | Budapest | 1073 |
| 1075 Budapest, Károly krt. 1. | Budapest | 1075 |
| 1076 Budapest, Thököly út 4 | Budapest | 1076 |
| 1075 Budapest, Károly krt. 25. | Budapest | 1075 |
| 1085 Budapest, József krt. 33. | Budapest | 1085 |
| 1085 Budapest, József krt. 53. | Budapest | 1085 |
| 1087 Budapest, Kerepesi út 9. | Budapest | 1087 |
| 1081 Budapest, Népszínház utca 3-5.(Europeum üzletház) | Budapest | 1081 |
| 1083 Budapest, Futó utca 35-45Corvin Pláza | Budapest | 1083 |
| 1191 Budapest, Üllői út 201.(Shopmark) | Budapest | 1191 |

| | | |
|---|---|---|
| 1094 Budapest, Ferenc krt. 13. | Budapest | 1094 |
| 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | Budapest | 1085 |
| 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 12-14.(Lurdy ház) | Budapest | 1097 |
| 1095 Budapest, Soroksári út 32-34.(Haller kert) | Budapest | 1095 |
| 1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 6. | Budapest | 1102 |
| 1103 Budapest, Sibrik Miklós utca 30.(Family Center) | Budapest | 1103 |
| 1106 Budapest, Örs vezér tere 25 (ÁRKÁD) | Budapest | 1106 |
| 1106 Budapest, Örs Vezér tere 25/A 1.em (ÁRKÁD) | Budapest | 1106 |
| 1115 Budapest, Bartók Béla út 92-94. | Budapest | 1115 |
| 1117 Budapest, Móricz Zsigmond körtér 18. | Budapest | 1117 |
| 1118 Budapest, Rétköz utca 5. | Budapest | 1118 |
| 1117 Budapest, Hunyadi János út 19.(Savoya Park) | Budapest | 1117 |
| 1117 Budapest, Október huszonharmadika utca 8-10.(Allee) | Budapest | 1117 |
| 1126 Budapest, Böszörményi út 9-11. | Budapest | 1126 |
| 1123 Budapest, Alkotás utca 53 MOM PARK | Budapest | 1123 |
| 1124 Budapest, Apor Vilmos tér 11. | Budapest | 1124 |
| 1055 Budapest, Nyugati tér 9. | Budapest | 1055 |
| 1137 Budapest, Pozsonyi út 38. | Budapest | 1137 |
| 1062 Budapest, Váci út 1-3.(Westend City Center) | Budapest | 1062 |
| 1138 Budapest, Váci út 135-139BSR Center | Budapest | 1138 |
| 1133 Budapest, Váci út 80. | Budapest | 1133 |
| 1134 Budapest, Váci út 17. | Budapest | 1134 |
| 1135 Budapest, Lehel út 70-76. | Budapest | 1135 |
| 1148 Budapest, Nagy Lajos király útja 19-21. | Budapest | 1148 |
| 1149 Budapest, Fogarasi út 15/b. | Budapest | 1149 |
| 1149 Budapest, Bosnyák tér 17. | Budapest | 1149 |
| 1146 Budapest, Thököly út 102/b. | Budapest | 1146 |
| 1152 Budapest, Szentmihályi út 131.(Pólus Center) | Budapest | 1152 |
| 1151 Budapest, Fő utca 64. | Budapest | 1151 |
| 1157 Budapest, Zsókavár utca 28. | Budapest | 1157 |
| 1163 Budapest, Jókai Mór utca 3/b. | Budapest | 1163 |
| 1161 Budapest, Rákosi út 118. | Budapest | 1161 |
| 1173 Budapest, Ferihegyi út 93. | Budapest | 1173 |
| 1173 Budapest, Pesti út 5-7.(Tesco áruház) | Budapest | 1173 |
| 1181 Budapest, Üllői út 377. | Budapest | 1181 |
| 1188 Budapest, Vasút utca 48. | Budapest | 1188 |
| 1183 Budapest, Üllői út 440.(Delta Center) | Budapest | 1183 |
| 1195 Budapest, Üllői út 285. | Budapest | 1195 |
| 1195 Budapest, Vak Bottyán út 75 a-c(KÖKI Terminál) | Budapest | 1195 |
| 1204 Budapest, Kossuth Lajos utca 44-46. | Budapest | 1204 |
| 1238 Budapest, Grassalkovich út 160. | Budapest | 1238 |
| 1203 Budapest, Bíró Mihály utca 7. | Budapest | 1203 |
| 1239 Budapest, Bevásárló utca 2.(Auchan Soroksár) | Budapest | 1239 |
| 1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 86. | Budapest | 1211 |
| 1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 99. | Budapest | 1211 |

| | | |
|---|---|---|
| 1221 Budapest, Kossuth Lajos utca 31. | Budapest | 1221 |
| 1222 Budapest, Nagytétényi út 37-45.(Campona) | Budapest | 1222 |
| 7621 Pécs, Rákóczi út 44. | Baranya | 7621 |
| 7621 Pécs, Rákóczi út 1. | Baranya | 7621 |
| 7632 Pécs, Pécs-Kertváros,Diana tér 14. | Baranya | 7632 |
| 7633 Pécs, Pécs-Újmecsekalja,Ybl Miklós utca 7/3. | Baranya | 7633 |
| 7300 Komló, Kossuth Lajos utca 95/1. | Baranya | 7300 |
| 7700 Mohács, Jókai utca 1. | Baranya | 7700 |
| 7800 Siklós, Felszabadulás utca 60-62. | Baranya | 7800 |
| 7900 Szigetvár, Vár utca 4. | Baranya | 7900 |
| 7720 Pécsvárad, Bem utca 2/b | Baranya | 7720 |
| 7370 Sásd, Dózsa György utca 2. | Baranya | 7370 |
| 7960 Sellye, Köztársaság tér 4. | Baranya | 7960 |
| 7940 Szentlőrinc, Munkácsy utca 16/A | Baranya | 7940 |
| 7773 Villány, Baross Gábor utca 36. | Baranya | 7773 |
| 7754 Bóly, Hősök tere 8/b. | Baranya | 7754 |
| 6000 Kecskemét, Korona utca 2.(Malom Center) | Bács-Kiskun | 6000 |
| 6000 Kecskemét, Szabadság tér 5. | Bács-Kiskun | 6000 |
| 6500 Baja, Deák Ferenc utca 1. | Bács-Kiskun | 6500 |
| 6300 Kalocsa, Szent István király út 43-45. | Bács-Kiskun | 6300 |
| 6200 Kiskőrös, Petőfi tér 13. | Bács-Kiskun | 6200 |
| 6400 Kiskunhalas, Sétáló utca 7 | Bács-Kiskun | 6400 |
| 6100 Kiskunfélegyháza, Petőfi tér 1 | Bács-Kiskun | 6100 |
| 6430 Bácsalmás, Szt János utca 32. | Bács-Kiskun | 6430 |
| 6087 Dunavecse, Fő út 40. | Bács-Kiskun | 6087 |
| 6070 Izsák, Szabadság tér 1. | Bács-Kiskun | 6070 |
| 6440 Jánoshalma, Rákóczi utca 10. | Bács-Kiskun | 6440 |
| 6237 Kecel, Császártöltési utca 1. | Bács-Kiskun | 6237 |
| 6120 Kiskunmajsa, Csendes köz 1. | Bács-Kiskun | 6120 |
| 6090 Kunszentmiklós, Kálvin tér 11. | Bács-Kiskun | 6090 |
| 6050 Lajosmizse, Dózsa György utca 102/a. | Bács-Kiskun | 6050 |
| 6449 Mélykút, Petőfi tér 18. | Bács-Kiskun | 6449 |
| 6230 Soltvadkert, Szentháromság utca 2. | Bács-Kiskun | 6230 |
| 6060 Tiszakécske, Béke tér 6. | Bács-Kiskun | 6060 |
| 6000 Kecskemét, Dunaföldvári út 2.(Auchan) | Bács-Kiskun | 6000 |
| 6320 Solt, Kossuth Lajos utca 48-50. | Bács-Kiskun | 6320 |
| 6080 Szabadszállás, Dózsa György út 1. | Bács-Kiskun | 6080 |
| 5600 Békéscsaba, Szt István tér 3. | Békés | 5600 |
| 5700 Gyula, Bodoky utca 9. | Békés | 5700 |
| 5800 Mezőkovácsháza, Árpád utca 177. | Békés | 5800 |
| 5900 Orosháza, Kossuth Lajos utca 20. | Békés | 5900 |
| 5540 Szarvas, Kossuth Lajos tér 1. | Békés | 5540 |
| 5520 Szeghalom, Tildy Zoltán utca 4-8. | Békés | 5520 |
| 5630 Békés, Széchenyi tér 2. | Békés | 5630 |
| 5830 Battonya, Fő utca 86. | Békés | 5830 |
| 5510 Dévaványa, Árpád utca 32. | Békés | 5510 |

| | | |
|---|---|---|
| 5742 Elek, Gyulai út 5. | Békés | 5742 |
| 5500 Gyomaendrőd, Szabadság tér 7 | Békés | 5500 |
| 5650 Mezőberény, Kossuth Lajos tér 12. | Békés | 5650 |
| 5820 Mezőhegyes, Zala Gy ltp. 7. | Békés | 5820 |
| 5720 Sarkad, Árpád fejedelem tér 5. | Békés | 5720 |
| 5940 Tótkomlós, Széchenyi utca 4-6. | Békés | 5940 |
| 5661 Újkígyós, Kossuth Lajos utca 38. | Békés | 5661 |
| 5530 Vésztő, Kossuth Lajos utca 72. | Békés | 5530 |
| 5525 Füzesgyarmat, Szabadság tér 1. | Békés | 5525 |
| 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. | Békés | 5600 |
| 3530 Miskolc, Uitz B. utca 6. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3530 |
| 3530 Miskolc, Rákóczi út 1. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3530 |
| 3531 Miskolc, Győri kapu 51. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3531 |
| 3535 Miskolc, Árpád út 2. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3535 |
| 3780 Edelény, Tóth Árpád út 1. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3780 |
| 3860 Encs, Bem József utca 1. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3860 |
| 3400 Mezőkövesd, Mátyás király utca 149. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3400 |
| 3580 Tiszaújváros, Szent István út 30. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3580 |
| 3600 Ózd, Városház tér 1/a. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3600 |
| 3980 Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 13. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3980 |
| 3900 Szerencs, Kossuth tér 3/a. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3900 |
| 3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 50. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3700 |
| 3950 Sárospatak, Eötvös József utca 2. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3950 |
| 3630 Putnok, Kossuth Lajos út 45. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3630 |
| 3800 Szikszó, Kassai utca 16. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3800 |
| 3770 Sajószentpéter, Bethlen Gábor utca 1/a. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3770 |
| 3450 Mezőcsát, Hősök tere 23. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3450 |
| 3910 Tokaj, Rákóczi utca 37. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3910 |
| 3524 Miskolc, Klapka György utca 18. | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3524 |
| 3527 Miskolc, József Attila utca 87.(Auchan) | Borsod-Abaúj-Zemplén | 3527 |
| 6720 Szeged, Takaréktár utca 7. | Csongrád | 6720 |
| 6720 Szeged, Aradi vértanúk tere 3. | Csongrád | 6720 |
| 6791 Szeged, Negyvennyolcas utca 3. | Csongrád | 6791 |
| 6600 Szentes, Kossuth Lajos utca 26. | Csongrád | 6600 |
| 6640 Csongrád, Szentháromság tér 2-6. | Csongrád | 6640 |
| 6800 Hódmezővásárhely, Andrássy út 1. | Csongrád | 6800 |
| 6900 Makó, Széchenyi tér 14-16. | Csongrád | 6900 |
| 6760 Kistelek, Kossuth Lajos utca 6-8 | Csongrád | 6760 |
| 6782 Mórahalom, Szegedi út 3. | Csongrád | 6782 |
| 6724 Szeged, Rókusi krt. 42-64.Tesco | Csongrád | 6724 |
| 6724 Szeged, Londoni krt. 3.(Árkád Szeged) | Csongrád | 6724 |
| 8000 Székesfehérvár, Ősz utca 13. | Fejér | 8000 |
| 2060 Bicske, Bocskai köz 1. | Fejér | 2060 |
| 2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/e. | Fejér | 2400 |
| 8060 Mór, Deák Ferenc utca 2. | Fejér | 8060 |
| 7000 Sárbogárd, Ady Endre út 172. | Fejér | 7000 |

| | | |
|---|---|---|
| 2457 Adony, Petőfi Sándor utca 2. | Fejér | 2457 |
| 8130 Enying, Kossuth Lajos utca 43. | Fejér | 8130 |
| 2483 Gárdony, Szabadság út 18. | Fejér | 2483 |
| 8154 Polgárdi, Deák Ferenc utca 16. | Fejér | 8154 |
| 8000 Székesfehérvár, Holland fasor 2. | Fejér | 8000 |
| 9022 Győr, Teleki László utca 51. | Győr-Moson-Sopron | 9022 |
| 9011 Győr, Győr-Szentiván, Déryné út 77. | Győr-Moson-Sopron | 9011 |
| 9400 Sopron, Teleki Pál út 22./A | Győr-Moson-Sopron | 9400 |
| 9300 Csorna, Soproni út 58. | Győr-Moson-Sopron | 9300 |
| 9200 Mosonmagyaróvár, Fő utca 24 | Győr-Moson-Sopron | 9200 |
| 9400 Sopron, Várkerület 96. fszt. 1. | Győr-Moson-Sopron | 9400 |
| 9330 Kapuvár, Szt István király utca 4-6. | Győr-Moson-Sopron | 9330 |
| 9431 Fertőd, Fő utca 7. | Győr-Moson-Sopron | 9431 |
| 9317 Szany, Ady Endre utca 2. | Győr-Moson-Sopron | 9317 |
| 9024 Győr, Bartók Béla út 53/b. | Győr-Moson-Sopron | 9024 |
| 9024 Győr, Kormos István utca 6. | Győr-Moson-Sopron | 9024 |
| 9026 Győr, Egyetem tér 1. | Győr-Moson-Sopron | 9026 |
| 9027 Győr, Budai út 1. | Győr-Moson-Sopron | 9027 |
| 4025 Debrecen, Pásti utca 1-3. | Hajdú-Bihar | 4025 |
| 4025 Debrecen, Piac utca 45-47. | Hajdú-Bihar | 4025 |
| 4032 Debrecen, Füredi út 43. | Hajdú-Bihar | 4032 |
| 4100 Berettyóújfalu, Oláh Zsigmond utca 1. | Hajdú-Bihar | 4100 |
| 4150 Püspökladány, Kossuth utca 2. | Hajdú-Bihar | 4150 |
| 4220 Hajdúböszörmény, Kossuth Lajos utca 3. | Hajdú-Bihar | 4220 |
| 4080 Hajdúnánás, Köztársaság tér 17-18/a. | Hajdú-Bihar | 4080 |
| 4200 Hajdúszoboszló, Szilfákalja utca 6-8. | Hajdú-Bihar | 4200 |
| 4060 Balmazújváros, Veres Péter utca 3. | Hajdú-Bihar | 4060 |
| 4110 Biharkeresztes, Kossuth utca 4. | Hajdú-Bihar | 4110 |
| 4130 Derecske, Köztársaság utca 111. | Hajdú-Bihar | 4130 |
| 4087 Hajdúdorog, Petőfi tér 9-11. | Hajdú-Bihar | 4087 |
| 4138 Komádi, Fő utca 1-3. | Hajdú-Bihar | 4138 |
| 4181 Nádudvar, Fő utca 119. | Hajdú-Bihar | 4181 |
| 4090 Polgár, Barankovics tér 15. | Hajdú-Bihar | 4090 |
| 4242 Hajdúhadház, Kossuth utca 2. | Hajdú-Bihar | 4242 |
| 4032 Debrecen, Egyetem tér 1. | Hajdú-Bihar | 4032 |
| 4254 Nyíradony, Árpád tér 6. | Hajdú-Bihar | 4254 |
| 4025 Debrecen, Hatvan utca 2-4. | Hajdú-Bihar | 4025 |
| 3300 Eger, Törvényház utca 4.(Agria Park) | Heves | 3300 |
| 3390 Füzesabony, Rákóczi utca 77. | Heves | 3390 |
| 3200 Gyöngyös, Fő tér 1. | Heves | 3200 |
| 3360 Heves, Hősök tere 4. | Heves | 3360 |
| 3000 Hatvan, Kossuth tér 8. fszt. 1. | Heves | 3000 |
| 3021 Lőrinci, Szabadság tér 25/A | Heves | 3021 |
| 3250 Pétervására, Szt Márton utca 9. | Heves | 3250 |
| 3245 Recsk, Kossuth Lajos út 93. | Heves | 3245 |
| 3300 Eger, Széchenyi utca 2. | Heves | 3300 |

| | | |
|---|---|---|
| 2800 Tatabánya, Fő tér 32. | Komárom-Esztergom | 2800 |
| 2510 Dorog, Bécsi út 33. | Komárom-Esztergom | 2510 |
| 2900 Komárom, Mártirok útja 23. | Komárom-Esztergom | 2900 |
| 2890 Tata, Ady Endre utca 1-3. | Komárom-Esztergom | 2890 |
| 2500 Esztergom, Rákóczi tér 2-4. | Komárom-Esztergom | 2500 |
| 2840 Oroszlány, Rákóczi utca 84. | Komárom-Esztergom | 2840 |
| 2941 Ács, Gyár utca 14. | Komárom-Esztergom | 2941 |
| 2870 Kisbér, Batthyány tér 5. | Komárom-Esztergom | 2870 |
| 2536 Nyergesújfalu, Kossuth Lajos utca 126. | Komárom-Esztergom | 2536 |
| 2800 Tatabánya, Bárdos László utca 2. | Komárom-Esztergom | 2800 |
| 3100 Salgótarján, Rákóczi út 22. | Nógrád | 3100 |
| 2660 Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem utca 44. | Nógrád | 2660 |
| 3060 Pásztó, Fő utca 73/a. | Nógrád | 3060 |
| 2651 Rétság, Rákóczi Ferenc utca 28-30. | Nógrád | 2651 |
| 3070 Bátonyterenye, Bányász utca 1/a. | Nógrád | 3070 |
| 3170 Szécsény, Feszty Árpád utca 1. | Nógrád | 3170 |
| 2700 Cegléd, Szabadság tér 6. | Pest | 2700 |
| 2370 Dabas, Bartók Béla út 46. | Pest | 2370 |
| 2100 Gödöllő, Szabadság tér 12-13. | Pest | 2100 |
| 2200 Monor, Kossuth Lajos utca 88/b. | Pest | 2200 |
| 2760 Nagykáta, Bajcsy-Zsilinszky utca 1. | Pest | 2760 |
| 2300 Ráckeve, Szt István tér 3. | Pest | 2300 |
| 2000 Szentendre, Pannónia út 1-3. | Pest | 2000 |
| 2600 Vác, Széchenyi utca 3-7. | Pest | 2600 |
| 2120 Dunakeszi, Barátság utca 29. | Pest | 2120 |
| 2030 Érd, Budai út 24. | Pest | 2030 |
| 2750 Nagykőrös, Szabadság tér 2. | Pest | 2750 |
| 2440 Százhalombatta, Szent István tér 8. | Pest | 2440 |
| 2740 Abony, Kossuth Lajos tér 3. | Pest | 2740 |
| 2730 Albertirsa, Vasút utca 4/a. | Pest | 2730 |
| 2170 Aszód, Kossuth Lajos utca 42-46. | Pest | 2170 |
| 2040 Budaörs, Szabadság utca 131/a. | Pest | 2040 |
| 2330 Dunaharaszti, Dózsa György utca 25. | Pest | 2330 |
| 2230 Gyömrő, Szt István utca 17. | Pest | 2230 |
| 2340 Kiskunlacháza, Dózsa György utca 219. | Pest | 2340 |
| 2364 Ócsa, Szabadság tér 1. | Pest | 2364 |
| 2721 Pilis, Rákóczi utca 9. | Pest | 2721 |
| 2085 Pilisvörösvár, Fő utca 60 | Pest | 2085 |
| 2310 Szigetszentmiklós, Ifjúság útja 17. | Pest | 2310 |
| 2220 Vecsés, Fő utca 170. | Pest | 2220 |
| 2360 Gyál, Kőrösi út 160. | Pest | 2360 |
| 2143 Kistarcsa, Hunyadi utca 7. | Pest | 2143 |
| 2119 Pécel, Kossuth tér 4. | Pest | 2119 |
| 2092 Budakeszi, Fő utca 174. | Pest | 2092 |
| 2040 Budaörs, Sport út 2-4.(Auchan) | Pest | 2040 |
| 2120 Dunakeszi, Nádas utca 6.(Auchan) | Pest | 2120 |

| | | |
|---|---|---|
| 2310 Szigetszentmiklós, Háros utca 120.(Auchan) | Pest | 2310 |
| 2141 Csömör, Határ út 6.(Auchan) | Pest | 2141 |
| 2013 Pomáz, József Attila utca 17. | Pest | 2013 |
| 2083 Solymár, Szent Flórián utca 2. | Pest | 2083 |
| 2220 Vecsés, Fő utca 246-248 (Market Central Ferihegy) | Pest | 2220 |
| 2112 Veresegyház, Fő út 52 | Pest | 2112 |
| 2234 Maglód, Esterházy utca 1. | Pest | 2234 |
| 2030 Érd, Iparos út 5.(Interspar Üzletház) | Pest | 2030 |
| 2225 Üllő, Pesti út 92/b. | Pest | 2225 |
| 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2. | Somogy | 7400 |
| 7400 Kaposvár, Honvéd utca 55. | Somogy | 7400 |
| 8700 Marcali, Rákóczi utca 6-10. | Somogy | 8700 |
| 7500 Nagyatád, Korányi Sándor utca 6. | Somogy | 7500 |
| 8600 Siófok, Fő tér 10/a | Somogy | 8600 |
| 7570 Barcs, Séta tér 5. | Somogy | 7570 |
| 8630 Balatonboglár, Dózsa György utca 1. | Somogy | 8630 |
| 8840 Csurgó, Petőfi tér 20. | Somogy | 8840 |
| 8640 Fonyód, Ady Endre utca 25. | Somogy | 8640 |
| 8693 Lengyeltóti, Csalogány utca 2. | Somogy | 8693 |
| 8660 Tab, Kossuth Lajos utca 96. | Somogy | 8660 |
| 7561 Nagybajom, Fő út 107 | Somogy | 7561 |
| 8638 Balatonlelle, Rákóczi út 202-204 | Somogy | 8638 |
| 4400 Nyíregyháza, Rákóczi utca 1. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4400 |
| 4900 Fehérgyarmat, Móricz Zsigmond utca 4. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4900 |
| 4600 Kisvárda, Szt László utca 30. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4600 |
| 4700 Mátészalka, Szalkay László utca 34. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4700 |
| 4300 Nyírbátor, Zrínyi utca 1. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4300 |
| 4800 Vásárosnamény, Szabadság tér 33. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4800 |
| 4561 Baktalórántháza, Köztársaság tér 4. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4561 |
| 4233 Balkány, Szakolyi utca 5. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4233 |
| 4765 Csenger, Ady Endre utca 1. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4765 |
| 4492 Dombrád, Szabadság tér 7. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4492 |
| 4501 Kemecse, Móricz Zsigmond utca 18. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4501 |
| 4320 Nagykálló, Árpád utca 10. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4320 |
| 4450 Tiszalök, Kossuth Lajos utca 52/a. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4450 |
| 4440 Tiszavasvári, Kossuth Lajos utca 6. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4440 |
| 4244 Újfehértó, Fő tér 15. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4244 |
| 4625 Záhony, Ady Endre út 27-29. | Szabolcs-Szatmár-Bereg | 4625 |
| 5000 Szolnok, Szapáry utca 31. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5000 |
| 5000 Szolnok, Nagy Imre krt. 2/a. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5000 |
| 5100 Jászberény, Lehel vezér tér 28. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5100 |
| 5440 Kunszentmárton, Kossuth Lajos utca 2. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5440 |
| 5350 Tiszafüred, Piac tér 3. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5350 |
| 5200 Törökszentmiklós, Kossuth Lajos út 141. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5200 |
| 5300 Karcag, Kossuth Lajos tér 15. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5300 |
| 5310 Kisújszállás, Szabadság tér 6. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5310 |

| | | |
|---|---|---|
| 5400 Mezőtúr, Szabadság tér 29. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5400 |
| 5420 Túrkeve, Széchenyi utca 32-34. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5420 |
| 5130 Jászapáti, Kossuth Lajos út 2-8. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5130 |
| 5123 Jászárokszállás, Rákóczi Ferenc utca 4-6. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5123 |
| 5055 Jászladány, Kossuth Lajos utca 77. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5055 |
| 5340 Kunhegyes, Szabadság tér 4. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5340 |
| 5321 Kunmadaras, Karcagi út 2-4. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5321 |
| 5435 Martfű, Szolnoki út 142 | Jász-Nagykun-Szolnok | 5435 |
| 5430 Tiszaföldvár, Kossuth Lajos út 191. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5430 |
| 5000 Szolnok, Széchenyi krt. 135. | Jász-Nagykun-Szolnok | 5000 |
| 7100 Szekszárd, Szent István tér 5-7. | Tolna | 7100 |
| 7030 Paks, Dózsa György utca 33. | Tolna | 7030 |
| 7090 Tamási, Szabadság utca 33 | Tolna | 7090 |
| 7150 Bonyhád, Szabadság tér 10. | Tolna | 7150 |
| 7200 Dombóvár, Dombó Pál utca 3. | Tolna | 7200 |
| 7020 Dunaföldvár, Béke tér 11. | Tolna | 7020 |
| 7081 Simontornya, Petőfi utca 68. | Tolna | 7081 |
| 7130 Tolna, Kossuth Lajos utca 31. | Tolna | 7130 |
| 7030 Paks, Kishegyi út 44/a | Tolna | 7030 |
| 7140 Bátaszék, Budai út 13. | Tolna | 7140 |
| 9700 Szombathely, Fő tér 3-5. | Vas | 9700 |
| 9700 Szombathely, Rohonci út 52. | Vas | 9700 |
| 9900 Körmend, Vida József utca 12. | Vas | 9900 |
| 9600 Sárvár, Batthyány utca 2. | Vas | 9600 |
| 9500 Celldömölk, Kossuth Lajos utca 18. | Vas | 9500 |
| 9730 Kőszeg, Kossuth Lajos utca 8. | Vas | 9730 |
| 9970 Szentgotthárd, Mártírok út 2. | Vas | 9970 |
| 9800 Vasvár, Alkotmány utca 2. | Vas | 9800 |
| 9737 Bük, Kossuth Lajos utca 1-3. | Vas | 9737 |
| 9700 Szombathely, Király utca 10. | Vas | 9700 |
| 8200 Veszprém, Brusznyai Árpád utca 1. | Veszprém | 8200 |
| 8400 Ajka, Szabadság tér 18. | Veszprém | 8400 |
| 8500 Pápa, Fő tér 22. | Veszprém | 8500 |
| 8300 Tapolca, Fő tér 2. | Veszprém | 8300 |
| 8230 Balatonfüred, Petőfi Sándor utca 8. | Veszprém | 8230 |
| 8100 Várpalota, Újlaky út 2. | Veszprém | 8100 |
| 8220 Balatonalmádi, Baross Gábor utca 5/a. | Veszprém | 8220 |
| 8460 Devecser, Kossuth Lajos utca 13. | Veszprém | 8460 |
| 8330 Sümeg, Kisfaludy Sándor tér 1. | Veszprém | 8330 |
| 8420 Zirc, Rákóczi tér 15. | Veszprém | 8420 |
| 8900 Zalaegerszeg, Kisfaludy utca 15-17. | Zala | 8900 |
| 8800 Nagykanizsa, Deák tér 15. | Zala | 8800 |
| 8960 Lenti, Dózsa György utca 1. | Zala | 8960 |
| 8360 Keszthely, Kossuth Lajos utca 38. | Zala | 8360 |
| 8868 Letenye, Szabadság tér 8. | Zala | 8868 |
| 8790 Zalaszentgrót, Batthyány utca 11. | Zala | 8790 |

| | | |
|---|---|---|
| 8380 Hévíz, Erzsébet királyné utca 11. | Zala | 8380 |
| 1054 Budapest, Szabadság tér 7-8.(Bank Center) | Budapest | 1054 |
| 1131 Budapest, Babér utca 9.Treasury | Budapest | 1131 |

**2.b. sz. melléklet: Az Erste Befektetési Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A", és „B" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
www.hozamplaza.hu, www.erstebroker.hu , Netbroker, Portfolió Online Tőzsde
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**2.c. sz. melléklet: A Raiffeisen Bank Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A", és „B" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
Budapest - 1051, Vörösmarty tér 4. 5. em.
Budapest - 1037, Montevideó u. 16/B 3. em
Budapest - 1123 Alkotás út 55-61. (HillSide Offices irodaház - "A" lépcsőház, IV. emelet)
Budapest - 1133, Váci út 116-118. 8. em
Debrecen - 4024, Piac utca 18.
Kecskemét - 6000, Kisfaludy u. 5.
Miskolc - 3525, Erzsébet tér 2.
Nyíregyháza - 4400, Kossuth tér 7.
Szeged - 6720, Széchenyi tér 3.
Pécs - 7621, Irgalmasok u. 5.
Győr - 9022, Arany János u. 28-32.
Székesfehérvár - 8000, Távírda u. 1.
Zalaegerszeg - 8900, Kossuth Lajos u. 21-23.

**2.d. sz. melléklet: A Concorde Értékpapír Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A"sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében
1123 Budapest Alkotás u. 55-61.

**2.e. sz. melléklet: A CIB Bank Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A" és „B" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében
1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

**3.sz. melléklet: Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok felsorolása**

Nyíltvégű határozatlan futamidejű alapok

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
OTP Orosz Részvény Alap
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap
OTP Török Részvény Alap
OTP Afrika Részvény Alap
OTP Fundman Részvény Alap
OTP EMDA Származtatott Alap
OTP EMDA Euró Alapba fektető Alap
OTP EMEA Kötvény Alap
OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja
OTP Klímaváltozás Származtatott Részvény Alap
OTP Közép-Európai Részvény Alap
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
OTP Prémium Euró Alapok Alapja
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja
OTP Prémium Pénzpiaci Alap
OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja
OTP Dollár Rövid Kötvény Alap
OTP Euró Rövid Kötvény Alap
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap
OTP Maxima Kötvény Alap
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Spectra Alapba Fektető Alap
OTP Meta Globális Kötvény Alap
OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap
OTP Céldátum 2030 Alapba Fektető Alap
OTP Céldátum 2035 Alapba Fektető Alap
OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap
OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap
OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap
OTP Nyugat-Európai Részvény Alap
OTP Multi-Asset Konzervatív Alapok Alapja
OTP Multi-Asset Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
OTP Multi-Asset Dinamikus Alapok Alapja
OTP Terra Árupiaci Alap

Zártvégű alapok

OTP Energiatrend Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Megatrend Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Zártkörű alapok

OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap
OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap
OTP Szikvirág Zártkörű Alapba Fektető Alap