Az OTP Fundman Részvény Alap

Tájékoztatója
és
Kezelési Szabályzata

Budapest, 2023. június

Az Alap Felügyeleti engedélyének száma: H-KE-III/TTE-355/2014.
Kelte: 2014.05.09.
Hatályos:2023.06.28.

TARTALOM

TÁJÉKOZTATÓ

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI ... 6

2. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK ... 7

3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA ... 8

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

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK ... 12

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA ... 15

7. AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 15

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 16

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 17

10. TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK ... 18

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 18

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 19

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

14. NYILATKOZAT ... 20

1. AZ ALAP ALAPADATAI ... 21

2. AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK ... 22

3. AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA ... 22

4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT ... 24

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA ... 24

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE ... 24

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME ... 24

8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK ... 24

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA ... 24

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI.....25

11. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS.....26

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI.....26

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA.....26

14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA.....28

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ.....29

16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE.....30

17. A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMET BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....30

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK.....30

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....31

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA.....31

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....31

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....31

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....31

24. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....31

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK.....33

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.....33

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS.....35

28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA.....36

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE ... 40

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 40

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA ... 41

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK ... 41

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 41

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ... 41

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 41

36. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA ... 41

37. AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK ... 48

38. AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE, AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI ... 48

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI ... 48

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 48

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE ... 49

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA ... 49

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI ... 52

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA ... 53

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK ... 54

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK ... 54

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK ... 54

48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE ... 54

49. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI ... 55

50. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA ... 55

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL ... 56

52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK ... 59

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK 59

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI 60

55. TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....60

56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI 60

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....61

58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 61

59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA 61

60. MELLÉKLETEK 63

TÁJÉKOZTATÓ

I. *Az Alapra vonatkozó alapinformációk*

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap neve:

OTP Fundman Részvény Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP Fundman 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

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.6 A Forgalmazó neve

1.6.1 A Vezető Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.

1.6.2 A Társforgalmazók:

Concorde Értékpapír Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Erste Befektetési Zrt, MBH Bank Nyrt.

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 ÁÉKBV 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 három, jelölésük „A”, „B” és „C” sorozat. Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint, névértéke 1 forint. A „C” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme euró, névértéke 1 euró.
A különböző Befektetési Jegy sorozatok eltérnek egymástól:

- az elsődleges forgalmazás során vásárlásra jogosultak köre tekintetében:
  Az „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal

rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.
A „B" sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azokat kizárólag az Alapkezelő által megkeresett szakmai befektetők vásárolhatják meg.

- a felszámított díjak és jutalékok mértéke szerint:
  A különböző sorozatok eltérnek egymástól az Alap által az Alapkezelőnek fizetett alapkezelési díj tekintetében, illetve a folyamatos forgalmazás során felszámított vételi, és visszaváltási jutalékok tekintetében.
- a Forgalmazási Helyek tekintetében:
  Az „A", és „C" sorozatú Befektetési Jegyek az elsődleges forgalmazás során a 2.a. sz. mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken, a „B" sorozatú Befektetési Jegyek a 2.b. számú mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken jegyezhetők.

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, a Kezelési Szabályzat, a Tájékoztató, a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és a Hirdetmény elfogadásáról szóló alapkezelői határozat száma és kelte

Az Alapkezelő a 2014. február 28-án kelt, 1/2014(02.28.) sz. igazgatósági határozatával fogadta el az Alap „A", „B", „C" sorozatú Befektetési Jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához szükséges, az Alap Kezelési Szabályzatát is magában foglaló Tájékoztató és az ahhoz csatolt egyéb dokumentumok (Hirdetmény, Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum) tervezeteit.

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

A Felügyelet mindhárom Befektetési Jegy sorozatra vonatkozóan az H-KE-III-355/2014 sz. határozatával, 2014.05.09.-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-389/2014 sz. határozatával, 2014.06.06-án vette nyilvántartásba az Alapot.

2.4 Az Alap nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-570

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

Nem alkalmazandó.

2.6 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, kelte

időpont	Határozat száma
2014.05.09.	H-KE-III-355/2014.
2014.06.06.	H-KE-III-389/2014.
2015.02.19.	H-KE-III-303/2015
2019.01.21.	H-KE-III-1/2019
2020.12.03.	H_KE-III-527/2020
2021.08.19.	H-KE-III-487/2021
2021.09.09.	H-KE-III-536/2021
2021.12.23.	H-KE-III-792/2021
2022.03.01.	H-KE-III-127/2022
2022.07.05.	H-KE-III-385/2022
2022.11.29.	H-KE-III-746/2022
2023.06.28.	H-KE-III-321/2023

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 Az Alap célja

Az Alap célja, hogy magas részvénykitettség biztosításával hosszú távon az állampapírokét jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettség biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket. Mivel többféle régió között is szabadon felvehet kitettséget, célul tűzi ki, hogy a hagyományos (egy-egy országindex-szel benchmarkolt) részvényalapokkal szemben a regionális tőkeallokációt is átvállalja a befektetőktől, segítve őket egy rugalmasabb, a körülményekhez alkalmazkodó portfolió építésében.

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

Az Alap által kibocsátott „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai 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 személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani.
A „B” sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azok az Alap nyilvántartásba vételét követően kizárólag az Alapkezelő által megkeresett szakmai befektetők számára forgalmazhatók.
Az Alapot kockázatvállaó ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú 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 a származtatott ügyletek alkalmazása

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 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.

Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények
Az Alap a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján nyilvánosan kibocsátott hazai jelzáloglevelek mellett külföldi jelzálog-hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott jelzáloglleveleket is vásárolhat.

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök
Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények, pénzpiaci eszközök az állampapírokhoz képest – a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében – magasabb kockázatot képviselnek, de ennek ellentételezéseként hozamuk is magasabb.

Részvények
A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

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.

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

Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok
A külföldi jogszabályok alapján külföldön olyan értékpapírok is kibocsáthatóak, amelyeknek nincs hazai megfelelőjük. Az Alapkezelő a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartása mellett ezen értékpapírokat is megvásárolhatja az Alap részére.

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 egy intézménnyel szembeni, az adott intézmény 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 nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát.

3.7 Figyelemfelhívás 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 fektetheti 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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, amennyiben az Alap legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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 a 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 tiszteletben 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;"

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan fogalomba hozott és forgalmazott kollektív befektetési értékpapírra kamat és/vagy hozam címén 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 adókötelezettséget az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szabályozza az alábbiak szerint:
„A kamatjövedelem után az adót - 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 adót 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 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., Magyarország

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 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 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 és könyvelés.

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 a UniCredit Bank Hungary Zrt.
Cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

8.2 A letétkezelő székhelye

A UniCredit Bank Hungary Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01 10 041348 szám alatt jegyezte be.

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

A UniCredit Bank Hungary Zrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet.

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

A UniCredit Bank Hungary Zrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:
64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés

64.91.'08. Pénzügyi lízing
64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

A UniCredit Bank Hungary Zrt alapításának éve: 1990.01.23.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

UniCredit Bank Hungary Zrt jegyzett tőkéje 2021. 12.31-én 24.118 millió Ft.

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

A UniCredit Bank Hungary Zrt konszolidált saját tőkéje 2021.12.31-én: 395.361 millió Ft.

8.9 Alkalmazotti létszám

A UniCredit Bank Hungary Zrt összes foglalkoztatottainak száma 2020.12.31-én 1770 fő volt.

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Az Alap könyvvizsgálója a Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszáma: Fővárosi Bíróság 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 szám: 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

9.7 Figyelmeztetés arra, hogy zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

11.1 Az Alap 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. 23.000.000.000,-Ft, azaz huszonhárommilliárd forint alaptőkével, határozatlan időtartamra alakult. A megalakulás óta az alaptőke 28.000.001.000,-Ft-ra emelkedett.

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

Concorde Értékpapír Zrt.:
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Cégjegyzékszám: 01-10-043521

Az Alapítás időpontja:	1997.június 30.
Tevékenységi köre:	*6523 '03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység*
	7414 '03 Üzletviteli tanácsadás
	6712 '03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, Alapkezelés
Jegyzett tőkéje:	1 milliárd Ft.
Saját tőke 2022.12.31-én	7.647 millió Ft

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Székhelye:	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041348
Az Alapítás időpontja:	1990. január 23.
Tevékenységi köre:	*64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés*
	64.91.'08. Pénzügyi lízing
	64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
	66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
	66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
	66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
	66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
	64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
Jegyzett tőkéje:	24 118 millió Ft.
Saját tőke 2022.12.31-én	391.426 millió Ft

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)*
	6492'08: Egyéb hitelnyújtás
	6612'08: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
	6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
	7490'08: Monetáris egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Jegyzett tőkéje:	2.000 millió Ft.
Saját tőke 2022.12.31-én	34.291 millió Ft.

MBH Bank Nyrt.

Székhelye:	1056 Budapest, Váci u. 38.
cégjegyzékszám:	01-10-040952
Az Alapítás időpontja:	1997.11.26.
Tevékenységi köre:	*6419 Egyéb monetáris közvetítés*
Jegyzett tőkéje:	10.614,422 ezer Ft
Saját tőke 2022.12.31-én	808.736 ezer 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 Fundman Részvény 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. június 28.

.....
Szarka Gergely Szilágyi Dóra
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Fundman Részvény Alap mint Kibocsátó képviseletében eljárva

.....
Takács Domokos Nyitrai Győző
OTP Bank Nyrt.
az OTP Fundman Részvény 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 Fundman Részvény Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP Fundman 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: 2014. június 06., a nyilvántartásbavételt elrendelő Felügyeleti határozat száma: H-KE-III/389/2014., lajstromszám: 1111-570.

1.5 Az Alapkezelő neve

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt.

1.6 A Letétkezelő neve

Az Alap Letétkezelője a UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7 A Forgalmazó neve

1.7.1 Vezető Forgalmazó

OTP Bank Nyrt.

1.7.2 Társforgalmazók:

Concorde Értékpapír Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., Erste Befektetési Zrt., MBH Bank Nyrt.

1.8 Az Alap működési formája, a lehetséges befektetők köre

Az Alap a működési formája szerint: nyilvános alap.

Az Alap által kibocsátott „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak.

Az „A”, és „C” 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 „C” sorozatú Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják.

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek elsődleges forgalmazás során történő megvásárlására kizárólag szakmai befektetők jogosultak.

1.9 Az Alap fajtája

Nyíltvégű

1.10 Az Alap futamideje

Határozatlan

1.11 Az Alap harmonizációja

A Felügyelet által engedélyezett, ÁÉKBV-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 három, jelölésük „A”, „B” és „C” sorozat. Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint, névértéke 1 forint. A „C” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme euró, névértéke 1 euró.
A különböző Befektetési Jegy sorozatok eltérnek egymástól:

- az elsődleges forgalmazás során vásárlásra jogosultak köre tekintetében:
  Az „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.
  A „B” sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azokat kizárólag az Alapkezelő által megkeresett szakmai befektetők vásárolhatják meg.
- a felszámított díjak és jutalékok mértéke szerint:
  A különböző sorozatok eltérnek egymástól az Alap által az Alapkezelőnek fizetett alapkezelési díj tekintetében, illetve a folyamatos forgalmazás során felszámított vételi, és visszaváltási jutalékok tekintetében.

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.

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:

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról,

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 VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT

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 az Európai Parlament és a Tanács a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 1215/2012/EU rendelete (2012. december 12.) szabályai az irányadók.

II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA

Az Alap három Befektetési Jegy sorozatot bocsát ki dematerializált formában. Az „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000713714, a „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000713722, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója HU0000713730.

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1 forint, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1 euró.

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme magyar forint, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme euró.

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

Az Alapkezelő a bánásmód tekintetében nem tesz megkülönböztetést a befektetők között, minden befektető ugyanazon tisztességes bánásmódban részesül.
A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- 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;
- a „B” sorozatú Befektetési Jegyek tulajdonosaként a Befektetési Jegyeket átruházza a szakmai befektetői körbe tartozó másik befektetőre;
- amennyiben az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat módosítását a módosítással érintett Befektetési Jegy sorozatot alkotó Befektetési Jegy tulajdonosok Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint számított és ott meghatározott mértékű többségének jóváhagyásától tette függővé, az arra rendelt határidőn belül nyilatkozzon a Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyása vagy a jóváhagyás megtagadása felől;
- az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap feloszthető 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 magas részvénykitettség biztosításával hosszú távon az állampapírokét jelentősen meghaladó hozamot érjen el. Mivel cél a folyamatosan magas részvénykitettség biztosítása, az Alap várhatóan együtt fog mozogni a globális részvénypiacokkal, azonban aktív, értékszemléletű befektetési politikával megpróbálja túlteljesíteni a passzív részvényindexeket. Mivel többféle régió között is szabadon felvehet kitettséget, célul tűzi ki, hogy a hagyományos (egy-egy országindex-szel benchmarkolt) részvényalapokkal szemben a regionális tőkeallokációt is átvállalja a befektetőktől, segítve őket egy rugalmasabb, a körülményekhez alkalmazkodó portfolió építésében. 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 Alap portfoliója jelentős súllyal a közép- és kelet-európai (magyar, lengyel cseh, román, osztrák, török), de szintén számottevő mértékben más feltörekvő és fejlett részvénypiacokon kerül befektetésre, illetve egyéb megítélésünk szerint alulárazott értékpapírokat és származtatott eszközöket vásárol.
Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, a portfolió elemeit elsősorban fundamentális elemzések alapján választja ki. Az alapot magas részvénykitettsége miatt azoknak ajánljuk, akik hosszú távon kívánnak befektetni.
Referencia Index: 30% CETOP (EUR) (Bloomberg kód: CETOP Index) +15% Dow Jones Turkey Titans 20 Index (TRY) (Bloomberg: TR20I Index) +20% MSCI EMU Net Total Return Index (USD) (Bloomberg: NDDUEMU Index) +15% MSCI Emerging Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDUEEGF Index) +10%MSCI World Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDDUWI Index) + 10% RMAX (HUF) (Bloomberg kód: MAX RMAX Index).
Az MSCI EMU ND, az MSCI EM ND, az MSCI World ND mint Referencia Index elemet olyan referencia indexkezelők kezelik, akik az általuk kiadott tájékoztató szerint élnek a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016/1011 Európai Parlament és a Tanács Rendelet (Rendelet) 51. cikk (5) bekezdése által biztosított átmeneti mentességgel és ennek megfelelően nem szerepelnek a Rendelet 36. cikke szerinti, az ESMA által vezetett nyilvántartásában.

Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

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

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 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.

Jelzáloglevelek, és egyéb eszközfedezett kötvények
Az Alap a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján nyilvánosan kibocsátott hazai jelzáloglevelek mellett külföldi jelzálog-hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott jelzáloglleveleket is vásárolhat.

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök
Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények, pénzpiaci eszközök az állampapírokhoz képest – a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében – magasabb kockázatot képviselnek, de ennek ellentételezéseként hozamuk is magasabb.

Részvények
A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

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.

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

Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok
A külföldi jogszabályok alapján külföldön olyan értékpapírok is kibocsáthatóak, amelyeknek nincs hazai megfelelőjük. Az Alapkezelő a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartása mellett ezen értékpapírokat is megvásárolhatja az Alap részére.

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 a nettó eszközérték %-os mértékében kifejezve	**Tervezett minimum**	**Tervezett maximum**
Befektetési eszközök		
• Lekötött betét	0%	40%
Kötvény jellegű befektetések		
• Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	0%	100%
• Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0%	100%
• Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök	0%	100%
Részvények		
• Tőzsdén forgalmazott részvények	0%	150%
• Tőzsdén nem forgalmazott részvények	0%	10%
Kollektív befektetési értékpapírok		
• Kollektív befektetési értékpapírok, ezen belül	0%	80%
• OTP Alapkezelő (csoport) által kezelt alapok	0%	80%
Egyéb információk		
Származtatott eszközök (A származatott ügyletek nettósított kötési értékének az abszolút értéke a nettó eszközérték arányában)		
• Részvénypiaci	0%	100%
• Kötvénypiaci	0%	100%
• Kamatjellegű	0%	100%
• Deviza	0%	100%
Devizakockázat		
• Bázisdevizától eltérő nettó devizapozíció	0%	150%
Az alap likviditását biztosító eszközök		
• Látra szóló betét	0%	40%
• Értékpapír finanszírozási ügyletek kitettségértékének abszolút értéke	0%	110%

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ

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 Fundman Részvény Alap eszközeihez viszonyított maximális arány**
1.	Ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírok vagy pénzpiaci eszközök maximális aránya alapesetben	5%
2.	1. pontbeli limitet meghaladó kibocsátó maximális aránya a 3. pont figyelembevételével	10%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%
4.	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	35%
5.	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 a 6. pont figyelembe vételével	100%
6.	Egy adott sorozatba tartozó olyan értékpapírok maximális aránya, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja	30%
7.	Egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek maximális aránya	25%
8.	Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 5 százalékát fekteti egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelekbe, ezeknek a befektetéseknek az összesített maximális aránya	80%
9.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	20%
10.	Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya	20%
11.	A származtatott ügyletekkel szembeni teljes nettó kitettség, beleértve az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt	nettó eszközérték 100%-a
12.	Tőzsdén kívüli származtatott ügylet alapján másik féllel szembeni partnerkockázati kitettség	5%, illetve 10%, amennyiben az ügyletben részt vevő másik fél a 78/2014 Kormányrendelet 2. § (1) f) pontjában említett hitelintézet
13.	Egyéb, a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya	10%

- Az alap egy intézménnyel szembeni, az adott intézmény 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 nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát.
- 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 ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, illetve az ilyen vállalkozásnál elhelyezhető betétekbe és származtatott eszközökbe történő befektetések semmilyen körülmények között nem haladhatják meg az Alap eszközeinek 35 százalékát.
- Nem ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alap befektetési jegyeinek, és egyéb kollektív befektetési értékpapíroknak az összértéke nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 30 százalékát.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott befektetési jegybe.
- Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot 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 vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Az Alap származtatott ügyletekkel szembeni teljes nettó kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 100%-át.
- 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.

16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alapkezelő az Alap deviza-kitettségét aktívan kezeli. Ha az Alapkezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó deviza-kockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti, azonban belátása szerint nyitott devizapozíciót is vállalhat. Ennek megfelelően, az Alap nettó deviza-kitettsége 0% és 150% között ingadozhat.

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 óvadékot 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 óvadékot nyújtani. Az óvadékba 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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, amennyiben az Alap legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

24. A 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 ügyletekkel szembeni teljes (nettó) kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének mértékét. A kitettség számítása során figyelembe kell venni az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt;
c) az Alap származtatott ügyletek alapjául szolgáló egyes eszközökben meglévő kockázati kitettsége – figyelembe véve az adott eszközre vonatkozó származtatott ügyletekben megtestesülő nettósított kockázati kitettséget is – 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 származtatott eszközt 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 óvadékául 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, kollektív befektetési értékpapírok, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETC-k, ETN-ek, certifikátok, 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. Az egyes sorozatok Kibocsátási Pénznemének magyar forintban, illetve az adott Külföldi Forgalmazási Terület hivatalos devizájában számított árfolyamának változása is befolyásolhatja a Befektetési Jegyeken elért nyereséget.

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.

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 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 a 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 tiszteletben 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.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő határozza meg. Az Alap nettó eszközértékét az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyaminformációk alapján, a Kezelési Szabályzatban 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, közzé kell tenni az Alap hirdetményi helyein, valamint a Forgalmazási Helyeken a befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot késedelem nélkül, a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva megküldeni a Letétkezelőnek. Azon befektetési eszközök esetében, amelyekre per folyik, illetve amelyekre harmadik fél számára jogot biztosító jog került bejegyzésre, az értékeléskor felhasznált módszert, illetve információkat dokumentálni kell.

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) és a Vezető Forgalmazó honlapján (https://www.otpbank.hu) érhetőek el.
Ha hibás nettó eszközértéken Befektetési Jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha
a) a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy Befektetési Jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy Befektetési Jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot.
c) Az 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 az Alapot ért vagyoncsökkenést az Alapkezelő és/vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő 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 a T napot követő második Magyarországi Forgalmazási Napon az Alapkezelő közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Letétkezelő 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 adott sorozat nettó eszközértéke és az adott sorozat Befektetési Jegyei T-1 napig a Letétkezelő tudomására jutott forgalmazásokból számított darabszámának hányadosával.
A Letétkezelő az „A" és „C" Befektetési Jegy sorozatok teljes nettó eszközértéken belüli együttes arányát, valamint a „B" Befektetési Jegy sorozat teljes nettó eszközértéken belüli arányát az adott sorozat(ok) T-1 napi nettó eszközértéke és a T-2 napi forgalmazás ellenértéke összegének az Alap T-2 napi forgalmazás ellenértékével növelt teljes nettó eszközértékéhez viszonyított hányadosaként állapítja meg, mely arányszámot a Letétkezelő az Alap eszközeinek és az Alapot terhelő költségek megosztásánál is figyelembe vesz. Az „A" és „C" Befektetési Jegy sorozatok együttes nettó eszközértékén belül az „A" és „C" sorozatok nettó eszközértéke a T-1 napig a Letétkezelő tudomására jutott forgalmazásokból számított 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 Fundman Alap	T nap	T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak	T napot megelőző Forgalmazási Nap

28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA

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 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.

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 a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy az adott eszközre árjegyzést nyújtó 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 az adott eszközre árjegyzést nyújtó 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 a Tnapi 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.

m) 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) A külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a c)-j) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyamok alapján. Az *olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakítás nélküli) a kereskedése* és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló, valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

o) Nyílt végű alapok befektetési jegyeit a jegyek T napi nettó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell értékelni.
A zártvégű befektetési alapok jegyei
(a) amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, a T napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre;
(b) amennyiben az adott zártvégű befektetés alap jegyeire nincs árjegyzés, a T napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

Amennyiben T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

p) 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.

q) 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.

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

s) A kölcsön adott értékpapírt a készletből ki kell venni és követelésként be kell állítani a kölcsönadott 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.

u) Az illikvid eszközök értékelése szakértői becsléssel történik. A szakértői árat a Letétkezelő elsősorban az adott pénzügyi eszköz fő piacán kialakult utolsó ismert, piaci árnak tekinthető árak alapján, azok szükség szerinti –a Letétkezelő által meghatározott módszerrel (piaci összehasonlítás magasan korreláló eszközökkel, értékelés diszkontált cash flow alapján, szcenárió elemzés alapján meghatározott korrekciós együttható alkalmazása) történő – korrigálásával állapítja meg.
Az eszközök értékelése során a Letétkezelő az alábbi szempontok figyelembe vételével jár el:
- Az eszközök értékelése a Kezelési Szabályzatban meghatározott rendszerességgel történik és figyelembe veszi az adott eszköz kapcsán rendelkezésre álló információkat, felméri az értékesíthetetlenség és a nemfizetés kockázatát is.
- Amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket.
- Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetésképtelenné válik, az értékelés során felmerülhet az eszköz teljes leírásának lehetősége is.
- Amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül a Letétkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételten el kell végezni.
- Az eszközértékelést rendszeresen felül kell vizsgálni és a két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot.

Az értékelés során megkülönböztetett figyelmet kell fordítani az ún. nehezen értékelhető eszközökre, melyek értékelését külön is felülvizsgálandónak kell tekinteni, mivel azok esetében jelentős a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő.
A felülvizsgálatot az Alapkezelő által működtetett értékelési bizottság jóváhagyásával kell elvégezni, amelynek állandó tagjai az alábbi funkciókat betöltő munkavállalók:

(i) a kockázatkezelési terület vezetője
(ii) a back office terület vezetője
(iii) compliance officer (megfelelési vezető).

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.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek jelenértékének 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.

g) *Contract for Difference (CFD)* ügyletek értékelésére a CFD ügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értéket kell használni. Amennyiben az árjegyzés valamely okból szünetel, abban az esetben az értékelést a mögöttes termék napi záró árfolyama és a pozíció nyitáskori értékének (CFD darabszám szorozva nyitó ár) összehasonlítása alapján kell elvégezni.

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 az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-a.
A „B” sorozatú Befektetési Jegyek esetében az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 0,8%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelői díj címén.

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 figyelembe vételével 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.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy az alapkezelési díj egy részét a befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (díjvisszatérítés), a Kbftv. 26. § (3) bekezdése alapján. Az Alapkezelő a díjvisszatérítés mértékét a befektetés összegének és időtávjának, valamint az Alapra terhelt alapkezelési díj mértékének figyelembe vételével állapítja meg. Az egyedi megállapodások lényeges pontjait az alapkezelő honlapján elhelyezett közlemény tartalmazza.

Az Alapkezelőnek fizetendő sikerdíj

Az Alapkezelőt az Alap kezelése során a Referencia Index-modell alapján kiszámított sikerdíj illeti meg.
A sikerdíj megállapítása során használt Referencia Index megegyezik az Alap teljesítmény méréséhez használt Referencia Indexszel.
Referencia Index: 30% CETOP (EUR) (Bloomberg kód: CETOP Index) +15% Dow Jones Turkey Titans 20 Index (TRY) (Bloomberg: TR20I Index) +20% MSCI EMU Net Total Return Index (USD) (Bloomberg: NDDUEMU Index) +15% MSCI Emerging Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDUEEGF Index) +10%MSCI World Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDDUWI Index) + 10% RMAX (HUF) (Bloomberg kód: MAX RMAX Index)
A Referencia Index összetevők adott Befektetési Jegy sorozat devizájára történő átszámítása az adott napi MNB középárfolyamon történik.

A Referencia Index-modell alapján számolt sikerdíj az Alap adott befektetési jegy sorozatának negatív hozama esetén is megilleti az Alapkezelőt, ha ez a negatív hozam magasabb, mint a Referencia Index hozama.
A sikerdíj kiszámítása az Alap minden Forgalmazási Napjára megtörténik.

A napi sikerdíj mértéke a - Kezelési Szabályzat 27. pontjában leírt arányszám figyelembevételével számított Befektetési Jegy sorozat - napi hozam és a Referencia Index napi hozama különbségének 20%-a szorozva az előző napi adott sorozat nettó eszközértékének összegével.
Az Alap nettó eszközértékének számítása során az adott napig kiszámolt napi sikerdíjak (S_T) Befektetési Jegy sorozatonként összeadódnak, és ez az összeg (S_n) az alábbiak szerint kerül figyelembevételre:

- ha a napi sikerdíjak összege pozitív (Sn>0), akkor az az alap nettó eszközértékét csökkenti és a napi nettó eszközértékben elhatárolásra kerül.
- ha a napi sikerdíjak összege nem pozitív (Sn<=0), akkor az az alap nettó eszközértékét nem növeli, és a napi nettó eszközértékben nem kerül elhatárolásra

A teljesítményre vonatkozó Referencia-Időszak, összhangban az Alap minimálisan ajánlott tartási időszakával, 5 év. A teljesítményre vonatkozó Referencia-Időszak azt jelenti, hogy az Alapkezelő akkor vonhat újra sikerdíjat, ha ezen időszakra visszatekintve a befektetési jegy hozama meghaladja a referencia index hozamát. A Referencia-Időszak kezdete tehát a következők közül a későbbi:

- Jelen kezelési szabályzat hatályba lépésének dátuma
- az utoljára kifizetett sikerdíj kifizethetővé válásának dátuma
- tárgy évet megelőző 5. év december 31-e

A sikerdíj abban az esetben válik kifizethetővé, ha:

1 az adott naptári év utolsó Forgalmazási Napján az adott Befektetési Jegy sorozat napi sikerdíjainak összege pozitív érték, valamint
2 amennyiben a Referencia-Időszak alatt korábban a Referencia Indexhez viszonyított esetleges alulteljesítés merült fel, úgy azt az Alapkezelő a Referencia-Időszakban legalább megegyező mértékű felülteljesítéssel kompenzálta
3 Sikerdíj leghamarabb a sikerdíj számítás kezdetét követő 12 hónap elteltével fizethető ki, az első sikerdíj kifizethetővé válása várhatóan 2023. december 31. (amennyiben az 1-es és 2-es feltétel is teljesül).

A tárgyévi sikerdíj leghamarabb a tárgyévet követő első Forgalmazási Napon fizethető ki. Az Alapkezelő a tárgy évben kifizethetővé vált sikerdíjat évente egyszer, a tárgy évet követő év január 15-ig számolja fel a Befektetési Alappal szemben. Amennyiben az adott naptári év utolsó Forgalmazási Napján az adott befektetési jegy sorozat napi sikerdíjainak összege pozitív érték, de nem válik kifizethetővé, úgy az alap nettó eszközérték számítása során a kötelezettségek között kerül nyilvántartásra. A kötelezettségek között nyilvántartott összeg akkor fizethető ki, ha a Referencia-Időszak alatt korábban a Referencia Indexhez viszonyított esetleges alulteljesítés már nem áll fenn.

A naponta kalkulált, befektetési jegy sorozatonként összesített és elhatárolt sikerdíj számítás módszere megfelelő mértékben biztosítja, hogy az év közben Befektetési Jegyet vásárló vagy visszaváltó Befektetők a saját Befektetési Jegyeiken elért teljesítménynek megfelelő sikerdíj vonásban részesüljenek.

Jelölések:

S_T: az Alapkezelőt illető napi sikerdíj a T nettó eszközérték számítási napon
S_n: a napi sikerdíjak összege a T nettó eszközérték számítási napig
S_N: az Alapkezelőt illető sikerdíj a naptári év végén
N: adott naptári év azon napjainak a száma, amelyeken az Alapra napi sikerdíjat számolunk
T: a nettó eszközérték számítás azon napja az adott naptári évben, amelyre vonatkozóan a sikerdíj számítást végezzük
T-1: a nettó eszközérték számítás napja egy forgalmazási nappal a T nap előtt
n: a sikerdíj számítás napjáig (T) eltelt nettó eszközérték számítási napok száma az adott naptári évben
PH_T: az adott Befektetési Jegy sorozat napi sikerdíj levonása előtti, de minden egyéb költség levonása utáni T napi nettó hozama

$$PH_T = \frac{P(SE)_{(T)}}{P_{(T-1)}} - 1$$

P_{T-1}: az adott Befektetési Jegy sorozat T-1 napi hivatalos nettó egyjegyre jutó eszközértéke
$P(SE)_T$: az adott Befektetési Jegy sorozat T napi sikerdíj levonás előtti, kalkulált egyjegyre jutó eszközértéke
$INDX_{1(T)}$:a Referencia Index első index összetevőjének T napi záró értéke a Befektetési Jegy sorozatéval megegyező devizanemben
x: a Referencia Index összetevőinek száma
w_1: a Referencia Index első index összetevőjének súlya a Referencia Indexben
v_{T-1}: az Alap T-1 napi nettó eszközértéke
BM_T: az x elemű Referencia Index T napi záró értékéből és az előző forgalmazási napi záró értékéből számított napi hozama

(1)

$$BM_T = \frac{INDX_{1(T)}}{INDX_{1(T-1)}} \times w_1 + \cdots + \frac{INDX_{x(T)}}{INDX_{x(T-1)}} \times w_x - 1$$

PRI_T: az adott Befektetési Jegy sorozat sikerdíj levonása előtti, de minden egyéb költség levonása utáni a teljesítményre vonatkozó Referencia Időszak kezdetétől a T napig elért nettó hozama

(2)

$$PRI_T = -1 + (1 + MODP\ ) \times \prod_{T=1}^{T} (PH_T + 1)$$

MODP: a befektetési jegy hozamához tartozó paraméter[1]

$BMRI_T$: a Referencia Index teljesítményre vonatkozó Referencia Időszak kezdetétől a T napig elért nettó hozama

(3)

$$BMRI_T = -1 + (1 + MODBM) \times \prod_{T=1}^{T} (BM_T + 1)$$

MODBM: a MODP-vel megegyező időszakban a Referencia Index hozama

$RHRI_T$: az adott Befektetési Jegy sorozat Referencia Indexszel szembeni felül- illetve alulteljesítése

(4)

$$RHRI_T = PRI_T - BMRI_T$$

A napi sikerdíj értéke a *T nettó eszközérték számítási napon*:

(5)

(5a) $S_T = 0\,, ha\ RHRI_T < 0$ és $RHRI_{T-1} \leq 0$

azaz a Referencia Index görbe alatt tartózkodik az Alap árfolyamgörbéje

(5b) $S_T = 0{,}2 \times \left[\frac{1}{1+RHRI_{T-1}} - 1\right] \times v_{T-1}\,, ha\ RHRI_T \leq 0$ és $RHRI_{T-1} > 0$

azaz a Referencia Index görbéjét felülről metszi az Alap árfolyamgörbéje, ekkor a Referencia Index görbéje alatti rész már nem kerül figyelembe vételre

(5c) $S_T = 0{,}2 \times [RHRI_T] \times v_{T-1}\,, ha\ RHRI_T \geq 0$ és $RHRI_{T-1} < 0$

azaz a Referencia Index görbéjét alulról metszi az Alap árfolyamgörbéje, ekkor csak a Referencia Index görbe feletti rész kerül figyelembe vételre

(5d) $S_T = 0{,}2 \times [PH_T - BM_T] \times v_{T-1}\,, ha\ RHRI_T > 0$ és $RHRI_{T-1} \geq 0$

azaz a Referencia Index görbéje fölött tartózkodik az Alap árfolyamgörbéje

A T nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdíj értéke:

(6)

$$S_n = \sum_{T=1}^{n} S_T\,, \quad ha \sum_{T=1}^{n} S_T > 0 \qquad és \qquad S_n = 0, \ ha \sum_{T=1}^{n} S_T \leq 0$$

Az Alapkezelőt megillető sikerdíj a naptári év végén:

(7)

$$S_N = \sum_{T=1}^{N} S_T\,, \quad ha \sum_{T=1}^{N} S_T > 0 \ \ és\ RHRI > 0$$

$$S_N = 0, \ ha \sum_{T=1}^{N} S_T \leq 0$$

[1] A MODP = az adott Befektetési Jegy sorozat hozama a Referencia Időszakon belüli legelső még teljesen le nem dolgozott alulteljesítő évet megelőző év utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől a tárgy évet megelőző év utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértékéig, ha ilyen nincs, akkor értéke 0.

Abban az esetben, ha (8)

$$\sum_{T=1}^{N} S_T > 0 \quad és\ RHRI\ < 0$$

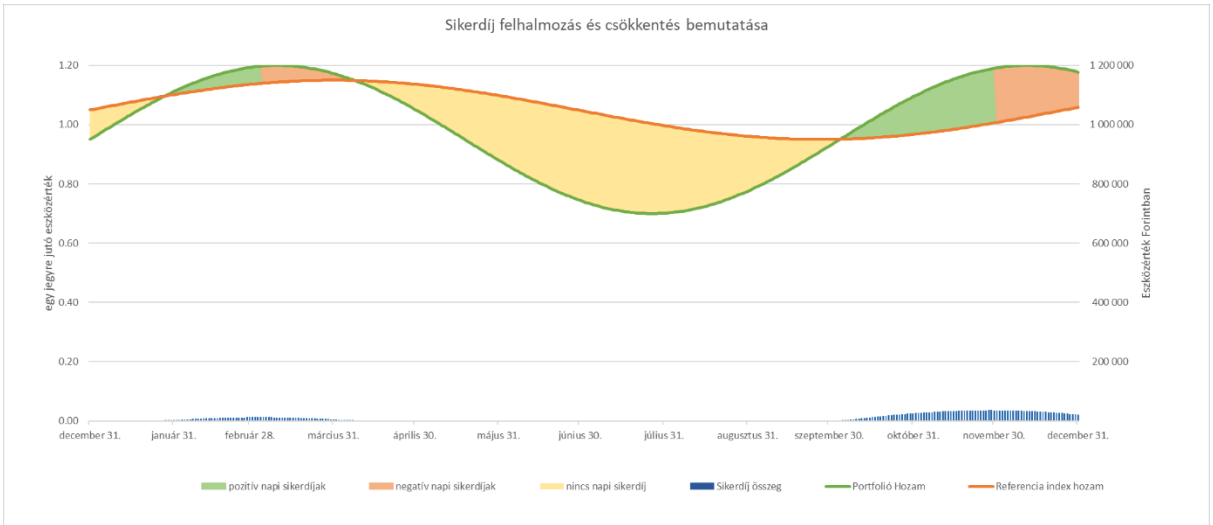
az elhatárolt sikerdíj nem vált kifizethetővé, a tárgy évi sikerdíj összege a következő évben a kötelezettségek között kerül nyilvántartásra, mindaddig amíg kifizethetővé nem válik.

Példák a sikerdíj számításhoz:

Alkalmazott képlet	Portfolió napi hozama	Referencia Index napi hozama	Relatív hozam Referencia-Időszakban T napon	Relatív hozam Referencie-Időszakban T-1 napon	Napi sikerdíj (ha az előző napi NEÉ 1 millió Ft)	Megjegyzés
5d	1%	-1%	15%	13%	(1%-(-1%))x0,2x1 Millió Ft= **+ 4 000 Ft**	Amennyiben az Alap hozama magasabb mint a Referencia Index hozama, akkor van sikerdíj
5d	-1%	-3%	15%	13%	(-1%-(-3%))x0,2x1 Millió Ft= **+ 4 000 Ft**	Amennyiben az Alap hozama negatív , de az magasabb mint a Referencia Index hozama, akkor van sikerdíj
5a	2%	1%	-5%	-6%	**0 Ft**	Amennyiben a Referencia-Időszak alatt az Alap hozama nem éri el a Referencia Index hozamát, bármilyen napi hozamok esetén a napi sikerdíj mértéke nulla
5b	-4%	-1%	-1%	2%	(1/1.02-1) x 0,2 x 1 020 000 Ft= **- 4 000 Ft**	Amennyiben az Alap a teljesítményre vonatkozó Referencia-Időszakban egyik napról a másikra alulteljesítővé válik, akkor negatív napi sikerdíj csak az alulteljesítési határig, tehát 0%-ig kerül kiszámításra
5c	5%	3%	1%	-1%	(1%)x0,2x1 Millió Ft= **+ 2 000 Ft**	Amennyiben az Alap a teljesítményre vonatkozó Referencia-Időszakban egyik napról a másikra felülteljesítővé válik, akkor pozitív napi sikerdíj csak a felülteljesítési határtól, tehát 0%-tól kerül kiszámításra

A sikerdíj modell megértését segítő ábra

Az OTP Alapkezelő Zrt. által alkalmazott sikerdíj modell biztosítja, hogy az adott Befektetési Jegy sorozatról nem történik sikerdíj vonás, ha annak a hozama nem éri el Referencia Index hozamát a Referencia Időszakon belül.

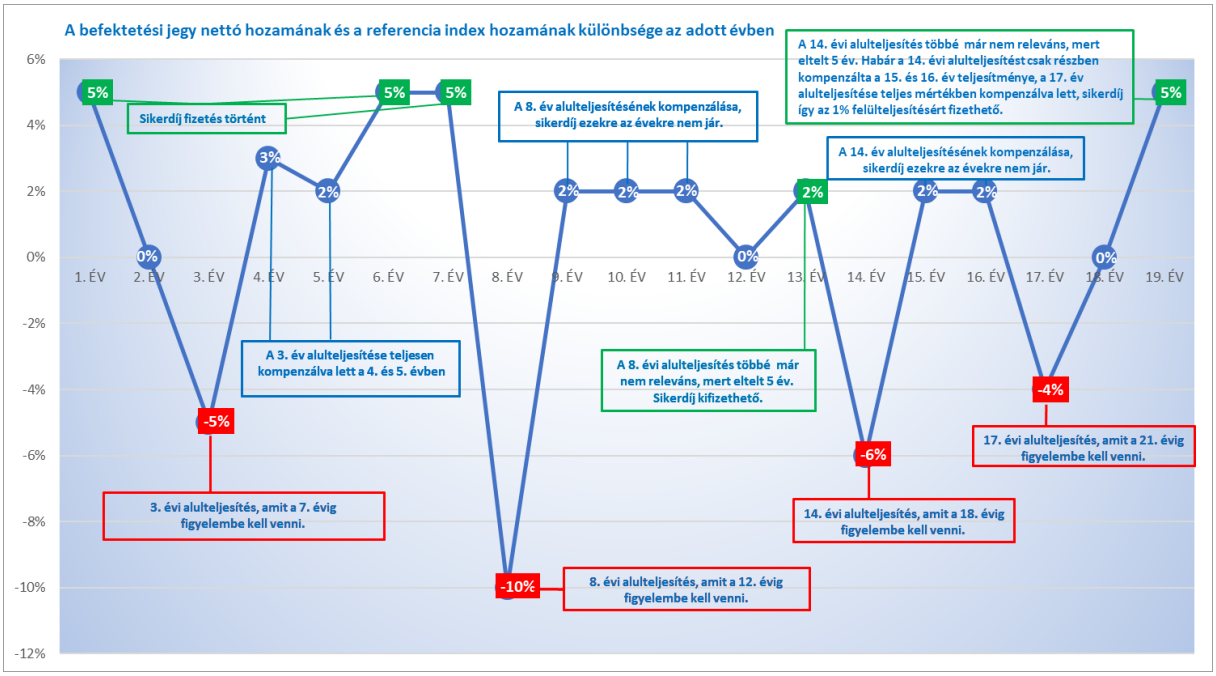


A fenti grafikon egy olyan évet mutat be, amelyben az adott Befektetési Jegy sorozatnak – 10% -os alulteljesítést kell ledolgoznia, mielőtt az Alapkezelő sikerdíj vonásra lesz jogosult. (Itt a MODP értéke 0.95, a MODBM értéke 1.05) A zöld vonallal jelzett görbe az adott Befektetési Jegy sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékét (bal tengely), illetve nettó eszközértékét forintban (1 millió darabszámmal számolva, jobb tengely) jelzi. A piros vonal a Referencia Index

görbéjét jelzi. A görbék közötti területek színei jelzik a sikerdíj felhalmozás (zöld), csökkentés (narancs), és a napi sikerdíj nélküli (sárga) időszakokat.
Zöld szakasz (pozitív napi sikerdíjak): Amíg a Befektetési Jegy sorozat napi hozamai meghaladják a Referencia Index napi hozamait, és a Befektetési Jegy sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékének árfolyamgörbéje a Referencia Index görbéje felett van, addig az elhatárolt sikerdíj (a pozitív napi sikerdíjaknak köszönhetően) növekszik. (5d képlet)
Narancs szakasz (negatív napi sikerdíjak): Ha a Befektetési Jegy sorozat napi hozamai nem érik el a Referencia Index napi hozamait, tehát a Befektetési Jegy sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékének árfolyamgörbéje közeledik a Referencia Index görbéjéhez, az addig elhatárolt sikerdíj (a negatív napi sikerdíjaknak köszönhetően) csökken. (5d képlet)
Sárga szakasz (nincs napi sikerdíj): Függetlenül attól, hogy a Befektetési Jegy sorozat napi hozamai nagyobbak vagy kisebbek a Referencia Index napi hozamaitól, nem történik sem sikerdíj felhalmozás, sem sikerdíj csökkenés, mert a Befektetési Jegy sorozatnak a Referencia Időszakra vonatkozó hozama nem éri el a Referencia Index hozamát. (5a képlet)
A képletek biztosítják, hogy sikerdíj csak akkor kerül felhalmozásra, ha a Referencia Időszak kezdetétől számított hozamokra igaz, hogy a Referencia Index hozamát meghaladja az adott Befektetési Jegy sorozat hozama. Látható, hogy a Befektetési Jegy sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték árfolyamgörbéjének nem elegendő az 1.05-ös értéket elérni ahhoz, hogy sikerdíj kerüljön felhalmozásra, hiszen közben a Referencia Index görbéje is emelkedett. A módszer minden időpontban biztosítja, hogy a Referencia Időszakban csak a Referencia Index hozamának meghaladása esetén lehet sikerdíjat felhalmozni.

A teljesítményre vonatkozó Referencia Időszakban történt esetleges alulteljesítések ledolgozásának bemutatása

A következő két ábra 19 hipotetikus éven keresztül mutatja be a Referencia Időszak fogalmát, az esetleges alulteljesítések ledolgozását és a sikerdíjak kifizethetővé válását. A két ábra tartalmilag megegyezik, az első egy grafikus bemutató, a második pedig ugyanez számokban.



Év	A Befektetési Jegy sorozat teljesítménye a Referencia Indexhez képest az adott évben	Ledolgozandó hozam a következő évben	Sikerdíj fizetés
1. év	5%	0%	IGEN
2. év	0%	0%	NEM
3. év	-5%	-5%	NEM
4. év	3%	-2%	NEM
5. év	2%	0%	NEM
6. év	5%	0%	IGEN
7. év	5%	0%	IGEN
8. év	-10%	-10%	NEM
9. év	2%	-8%	NEM
10. év	2%	-6%	NEM
11. év	2%	-4%	NEM
12. év	0%	0% *	NEM
13. év	2%	0%	IGEN
14. év	-6%	-6%	NEM
15. év	2%	-4%	NEM
16. év	2%	-2%	NEM
17. év	-4%	-6%	NEM
18. év	0%	-4% **	NEM
19. év	5%	0%	IGEN

* A ledolgozandó hozam, amit a 12. évről a 13. évre kell vinni 0% (és nem – 4%), hiszen a 8. év alulteljesítéséből kompenzálatlanul maradt – 4% nem releváns többé, mivel kívül esik az 5 éves Referencia Időszakon.

** A ledolgozandó hozam, amit a 18. évről a 19. évre kell vinni – 4% (és nem – 6%), hiszen a 14. év alulteljesítéséből kompenzálatlanul maradt – 2% nem releváns többé, mivel kívül esik az 5 éves Referencia Időszakon.

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 eszközértékének évente legfeljebb 0,1%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.
A letétkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése a tárgyhónapot 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 1.500.000,- Ft díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén. A könyvvizsgálói díj időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése évente két részletben 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 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.

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, auditlevél kiállítás költsége, 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 2%-a.

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások
Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 36.1 pontban felsorolt, az Alapra 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

Nem alkalmazandó.

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 első 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 első Forgalmazási Nap.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második 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 első Forgalmazási Nap. A teljesítésről a Forgalmazási Hely a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második 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 az „A” sorozatra 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 60 %-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 60%-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.

Visszaforgatás
Ha a befektető a számláján lévő Befektetési Jegyek *visszaforgatását (visszaváltás és ugyanazon mennyiség azonnali visszavásárlása)* kívánja végrehajtani, akkor nincs szükség előzetes megbízásra, hanem a Vezető Forgalmazó a megbízásadáskor ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken azonnal teljesíti a visszaváltást és a vételt. A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka és – amennyiben a visszaváltási ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a kamatadó fizetési kötelezettség összege a megbízásadáskor terhelésre kerül a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján.

Átcsoportosítás
Átcsoportosítási ügyletnek számít, amennyiben a befektető az Alapkezelő által kezelt egyik alap Befektetési Jegyeinek visszaváltásával egyidejűleg az Alapkezelő által kezelt másik alap Befektetési Jegyeinek vételére szóló megbízást ad, oly módon, hogy a vásárlásra fordított bruttó összeg megegyezik a visszaváltásból származó nettó összeggel.

A visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek feltételeiről az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken és az Alap hirdetményi helyein közzétett közös Hirdetményben értesíti az ügyfeleket.

Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Vezető Forgalmazó részére a „B" sorozatra 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 60 %-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 60%-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 Vezető Forgalmazó részére a „C" sorozatra 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 60 %-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 60%-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.

Visszaforgatás
Ha a befektető a számláján lévő Befektetési Jegyek *visszaforgatását (visszaváltás és ugyanazon mennyiség azonnali visszavásárlása)* kívánja végrehajtani, akkor nincs szükség előzetes megbízásra, hanem a Vezető Forgalmazó a megbízásadáskor ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken azonnal teljesíti a visszaváltást és a vételt. A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka és – amennyiben a visszaváltási ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a kamatadó fizetési kötelezettség összege a megbízásadáskor terhelésre kerül a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján.

Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Társforgalmazók (ide nem értve a Vezető Forgalmazót) 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 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 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 első Forgalmazási Nap.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második 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 szüneteltetésének 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 Forgalmazási Napra, mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan kell elszámolni, továbbá az elszámolt megbízások ellenértékét a megbízás megadását követő harmadik 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 esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 100.000,-Ft., a „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 250 euró, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken megadott visszaváltási, átcsoportosítási és visszaforgatási megbízás díja az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 100.000,-Ft, a „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében a megbízási összeg maximum 5%-a, de maximum 250 euró ,mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Kezelési Szabályzat 2.c.-2.f. 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 Társforgalamzókat illeti meg.

A "B" sorozatú befektetési jegyek esetén (szakmai befektetők) forgalmazási jutalék nem kerül felszámításra.

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.

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: 28.439.398.231,-Ft.

2014.06.06-2014.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: -16,47%
„B” sorozat: -15,97%
„C” sorozat: -17,72%

2014.12.31-2015.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 6,96%
”B” sorozat: 8,25%
„C” sorozat: 7,57%

2015.12.31-2016.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 20,29%
”B” sorozat: 21,74%
„C” sorozat: 21,10%

2016.12.31-2017.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 18,40%
”B” sorozat: 19,82%
„C” sorozat: 18,73%

2017.12.31-2018.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: -19,36%
”B” sorozat: -18,39%
„C” sorozat: -22,13%

2018.12.31-2019.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 30,73%
”B” sorozat: 32,32%
„C” sorozat: 27,17%

2019.12.31-2020.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 10,28%
”B” sorozat: 11,61%
„C” sorozat: -0,17%

2020.12.31-2021.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: 2,60%
”B” sorozat: 3,83%
„C” sorozat: 1,52%

2021.12.31-2022.12.31-ig időszakra számított hozam:
„A” sorozat: -18,38%
”B” sorozat: -17,40%
„C” sorozat: -24,75%

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 leírása a Kezelési Szabályzat 13. pontjában található. 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.

<table>
<tr><td></td><td>Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyetek, vétel-eladás ügyletek és eladás-visszavásárlás ügyletek, valamint értékpapír kölcsönügyletek) általános ismertetése a Kezelési Szabályzat 13. pontjában található.
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 és állam által garantált értékpapírok, Bankbetétek, Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények, Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök, Részvények</td></tr>
<tr><td>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított maximális aránya</td><td><table>
<tr><td></td><td>Maximális arány</td></tr>
<tr><td>Állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>Bankbetétek</td><td>40%</td></tr>
<tr><td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök</td><td>100%</td></tr>
<tr><td>Részvények</td><td>150%</td></tr>
<tr><td>Kollektív befektetési értékpapírok</td><td>80%</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított várható aránya</td><td><table>
<tr><td></td><td>Várható arány</td></tr>
<tr><td>Állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td><td>50%</td></tr>
<tr><td>Bankbetétek</td><td>20%</td></tr>
<tr><td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td><td>50%</td></tr>
<tr><td>Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzpiaci eszközök</td><td>50%</td></tr>
<tr><td>Részvények</td><td>75%</td></tr>
<tr><td>Kollektív befektetési értékpapírok</td><td>40%</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, értékpapír, ISDA CSA megállapodásokban és egyedi kölcsönszerződésekben meghatározottak szerint</td></tr>
<tr><td>A biztosítékok értékelése</td><td>Napi piaci értéken, ISDA CSA megállapodások és egyedi kölcsönszerződésekben rögzített értékelési elvek szerint</td></tr>
<tr><td>Az ügyletekhez kapcsolódó kockázatok</td><td>Hitelkockázat: a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap</td></tr>
</table>

	portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. *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.
Az ügyletekhez felhasznált eszközök és kapott biztosítékok letéti őrzése	Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre
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 a UniCredit Bank Hungary Zrt. Cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

53.2 A letétkezelő székhelye

A UniCredit Bank Hungary Zrt. székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

53.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma

A társaságot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01 10 041348 szám alatt tartja nyilván.

53.4 A letétkezelő feladatai

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbftv. 62. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbftv. 62. § (1) bekezdés szerint a Kbftv. 4. § (1) bekezdés 68. pont aa) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Kbftv. 62. § (6) bekezdésének megfelelően az Alap letétkezelése során a Letétkezelő – különösen – az alábbi feladatokat végzi:
a) ellátja az Alap eszközei közül a pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
b) végrehajtja az Alapkezelőnek az Alap pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával;
c) eszközök és kötelezettségek értékelése, az Alap összesített és az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértékének meghatározása;
d) ellenőrzi, hogy az Alap megfelel-e a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;
e) ellenőrzi, hogy a kollektív befektetési értékpapírok értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és az Alap Kezelési Szabályzatával összhangban történik-e;

f) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos piaci gyakorlatnak megfelelő határidőn belül az Alaphoz kerüljön;
g) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési Szabályzatával összhangban használja-e fel.

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszáma: Fővárosi Bíróság Cégbírósága 01-09-267553, székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20. 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 Fundman Részvény 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

Concorde Értékpapír Zrt.:
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Cégjegyzékszám: 01-10-043521

UniCredit Bank Hungary Zrt.:
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041348

Erste Befektetési Zrt.:
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszám: 01-10-041373

MBH Bank Nyrt.
Székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.
Cégjegyzékszám: 01-10-040952

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 és könyvelés.

Budapest, 2023. június 28.

.....
Szarka Gergely Szilágyi Dóra
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Fundman
Részvény 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:

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 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 Fundman Részvény 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 „C" sorozatú Befektetési Jegyek „A" sorozatú Befektetési Jegyekben kifejezett értékét határozza meg
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 pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank („Felügyelet"), 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. – 2.b. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok) a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Társforgalmazónként a Tájékoztató további 2.c.-2.g. 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
Forgalmazási Terület:		Azon államok területe, melyeken a Befektetési jegyek adott sorozata forgalmazásra kerül (Magyarország és a Külföldi Forgalmazási Területek)
Forgalmazó:		A Vezető Forgalmazó, és a Társforgalmazók
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 a UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)
Magyarországi Banki Nap:		Minden nap, amelyen a Vezető Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Magyarországi Forgalmazási Nap:		Az Alap Futamideje alatti minden Magyarországi Banki Nap, kivéve a- forgalmazás és – a visszaváltás tekintetében a visszaváltás - felfüggesztésének [Kbftv. 114-116. §§] és a forgalmazás szüneteltetésének [Kbftv. 113. §], továbbá az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadása szüneteltetésének időtartamát
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 végző személy
Ptk.:		A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Referencia Index		30% CETOP (EUR) (Bloomberg kód: CETOP Index) +15% Dow Jones Turkey Titans 20 Index (TRY) (Bloomberg: TR20I Index) +20% MSCI EMU Net Total Return Index (USD) (Bloomberg: NDDUEMU Index) +15% MSCI Emerging Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDUEEGF Index) +10%MSCI World Net Total Return USD Index (USD) (Bloomberg: NDDUWI Index) + 10% RMAX (HUF) (Bloomberg kód: MAX RMAX Index) Az MSCI EMU ND, az MSCI EM ND, az MSCI World ND mint Referencia Index elemet olyan referencia indexkezelők kezelik, akik az általuk kiadott tájékoztató szerint élnek a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016/1011 Európai Parlament és a Tanács Rendelet (Rendelet) 51. cikk (5) bekezdése által biztosított átmeneti mentességgel és ennek megfelelően nem szerepelnek a Rendelet 36. cikke szerinti, az ESMA által vezetett nyilvántartásában.
Szakmai Befektető:		Olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy 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. A Társforgalmazók felsorolása a 2.c.-2.g. mellékletben található
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 magyarországi forgalmazásáért felelős és a más Külföldi Forgalmazási Területeken való forgalmazásban is közreműködő 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 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 „C" 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: A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája az Alap „B" sorozatú Befektetési Jegyei esetében

Az **OTP Bank Nyrt.** alábbi fiókjai:

1131	BUDAPEST	Madarász Viktor utca 12. Központi Fiók

A Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája

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

Az „A","C" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében
1123 Budapest Alkotás u. 50.

2.d. sz. melléklet: Az UniCredit Bank Hungary Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke

Az „A", és „C" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
Az UniCredit Bank Hungary Zrt. alábbi fiókjai:
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

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

2.f. sz. melléklet: A MBH Bank Nyrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke:

Az „A" sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
1056 Budapest, Váci u. 38.
https://www.mbhbank.hu/fiokkereso

3.sz. melléklet: Az Alapkezelő által kezelt egyéb 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 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

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