

Az OTP Reál Alfa Plusz II. Zártvégű Alap

Kezelési Szabályzata

egységes szerkezetben a Magyar Nemzeti Bank által H-KE-III-459/2017. számú határozatával 2017. július 27. napon engedélyezett módosításokkal

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Kezelési Szabályzat módosítása nem érinti az Alap forgalomba hozatalakor közzétett, a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott Tájékoztatót.

A Kezelési Szabályzat a közzététel napján, azaz 2017. július 28. napján lép hatályba.

A tőkeáttétel mértéke maximum kétszeres.

Alapkezelő:

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő:

OTP Bank Nyrt.

Könyvvizsgáló:

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft.

Tartalom

KEZELÉSI SZABÁLYZAT	6
I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	6
1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI	6
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE	6
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID NEVE	6
1.3. A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE	6
1.4. A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA:	6
1.5. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE	6
1.6. A LETÉTKEZELŐ NEVE	6
1.7. A FORGALMAZÓ NEVE	6
1.8. A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS), A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI)	6
1.9. A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ)	6
1.10. A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE (HATÁROZATLAN VAGY HATÁROZOTT), HATÁROZOTT FUTAMIDŐ ESETÉN A FUTAMIDŐ LEJÁRTÁNAK FELTŰNTETÉSE	6
1.11. ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP AZ ÁÉKBV-IRÁNYELV VAGY AZ ABAK- IRÁNYELV ALAPJÁN HARMONIZÁLT ALAP.	6
1.12. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SOROZATOK SZÁMA, JELÖLÉSE, ANNAK FELTŰNTETÉSE, HOGY AZ EGYES SOROZATOK MILYEN JELLEMZŐKBEN TÉRNEK EL EGYMÁSTÓL	6
1.13. A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA (ÉRTÉKPAPÍR- VAGY INGATLAN)	7
1.14. ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TÖKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS BIZTOSÍTJA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA) VAGY AZT A BEFEKTETÉSI ALAP RÉSZLETES BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA TÁMASZTJA ALÁ (TŐKE– ILLETVE HOZAMVÉDELEM); ENNEK FELTÉTELEIT A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN RÉSZLETESEN TARTALMAZÓ PONT MEGJELÖLÉSE	7
2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK	7
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	7
4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZIK	7
II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)	8
5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA	8
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE	8
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME	8
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	8
9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA	8
10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TIZTSSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA- HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FÚZÓDÓ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTÖDÉSÉNEK LEÍRÁSA, AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓ	8
III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI	9
11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTŰNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL. TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)	9
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI	10

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA	13
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA	13
15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESTKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZANDÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRÁ, HOGY AZ ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT.....	14
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE	15
17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMIGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....	15
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK (78/2014. (III. 14.) KORM. RENDELET 27. ILLETVE 15. §-A SZERINT)	15
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....	15
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA	15
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....	15
22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	15
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	16
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	16
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	16
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	16
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	17
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	17
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	17
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	18
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	18
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.....	18
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	18
25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK	18
IV. A KOCKÁZATOK	19
26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16. § (5) BEKEZDÉSBN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK	19
26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat	20
V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	21
27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS	21
28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN A 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT MÓDSZEREKET	21
29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE.....	23
30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	24

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	24
31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA	24
32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK	24
33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	24
VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA	25
34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET	25
34.1. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA)	25
34.2. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM)	25
35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	25
VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	25
36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA	25
36.1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	25
36.2. AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	25
36.3. AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL EGYÉB FELEK, HARMADIK SZEMÉLYEK RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	25
37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET	25
38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE	26
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	26
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	26
IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA	27
41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	27
41.1. A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE	27
41.2. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	27
41.3. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP	27
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	27
42.1. VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE	27
42.2. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	27
42.3. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP	27
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI	27
43.1. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE	27
43.2. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI	27
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA	27
44.1. A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA	27
44.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELÉVEL, VISSZAVÁLTÁSÁVAL KAPCSOLATBAN FELSZÁMÍTOTT FORGALMAZÁSI JUTALÉKOK MAXIMÁLIS MÉRTÉKE ÉS ANNAK MEGJELÖLÉSE, HOGY EZ – RÉSZBEN VAGY EGÉSZBEN – A BEFEKTETÉSI ALAPOT VAGY A FORGALMAZÓT VAGY A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐT ILLETI MEG	27
45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK	27
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	27

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	27
X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	28
48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE – AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN VAGY AHHOZ CSATOLHATÓ	28
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI	28
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA	28
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL	29
XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	30
52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	30
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	30
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	31
55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	32
56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	32
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	32
58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	32
58.1. A PRIME BRÓKER NEVE	32
58.2. AZ ABA PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁS LÉNYEGI ELEMEI, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA	32
58.3. A LETÉTKEZELŐVEL KÖTÖTT ESETLEGES MEGÁLLAPODÁS AZON ELEMÉNEK LEÍRÁSA, AMELY AZ ABA ESZKÖZEINEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK ÉS ÚJRAHASZNOSÍTÁSÁNAK LEHETŐSÉGÉRE VONATKOZIK, TOVÁBBÁ A PRIME BRÓKERRE ESETLEGESEN ÁTRUHÁZOTT FELELŐSSÉGRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK LEÍRÁSA	32
59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA	32
MELLÉKLETEK	34
1/A. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELELT FIÓKJAI	34
1/B. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK:	43
2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA	44

KEZELÉSI SZABÁLYZAT**I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*****1. A befektetési alap alapadatai******1.1. A befektetési alap neve***

OTP Reál Alfa Plusz II. Zártvégű Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

OTP Reál Alfa Plusz II. Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja:

2017. március 27.; nyilvántartási száma: 1112-422

1.5. A befektetési alapkezelő neve

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve

OTP Bank Nyrt.

1.7. A forgalmazó neve

OTP Bank Nyrt.

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

működési forma: nyilvános

lehetséges befektetők köre: elsősorban lakossági, de nincs olyan tény vagy körülmény, amely miatt indokolt lenne annak korlátozása, hogy az Alap befektetési jegyeit szakmai befektetők szerezhessék meg

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

zártvégű

1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejártának feltüntetése

Az Alap futamideje: határozott, a futamidő lejárat: 2019. év október hó 30. napja

1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap az ÁÉKBV-irányelv vagy az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma: 1 db,

jelölése: „A” sorozat

(Az Alap létrehozatalakor egy, az „A” sorozatot alkotó befektetési jegyet bocsátott ki. Amíg az Alap további sorozatokat nem bocsát ki, az Alap befektetési jegyei alatt az „A” sorozatú, névre szóló befektetési jegyet kell érteni a sorozat megjelölésének feltüntetése nélkül is.)

1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlan)

Az Alap értékpapíralap.

1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővésére, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke- illetve hozamvédelem); ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazandó.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba.

A befektetési jegyek mérsékelten kockázatvállaló, alapvető részvénypiaci ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.

Az Alapra a magyar jog szabályai vonatkoznak.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.),

A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.),

a Bizottság többszörösen módosított 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról (Prospektus Rendelet),

2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.),

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,

1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Sza tv.),

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),

2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról (Fttv.),

1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.),

2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról,

78/2014. (III. 14.) Korm. r. a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapír-számla, központi értékpapír-számla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkezik

A befektetők jogait részletesen a Tájékoztató illetve 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 (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog

mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2000. december 22-i 44/2001/EK tanácsi rendelet szabályai az irányadók.

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

(„A” sorozat) ISIN HU0000718630

6. A befektetési jegy névértéke

(„A” sorozat) 10 000 (tízezer) forint

7. A befektetési jegy devizáneme

(„A” sorozat) magyar forint

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

A befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált értékpapír. (A dematerializált értékpapír fogalmát a Ptk. 6:565. § (1) bekezdése határozza meg.)

A befektetési jegy forgalomba hozatala nyilvánosan, jegyzési eljárás lefolytatásával történik. A nyilvános ajánlattételre és a jegyzési eljárásra a Tájékoztató 5. pontjában és a Tpt. V. fejezetében foglaltakat kell alkalmazni.

A befektetési jegyek zártvégűek, így folyamatos forgalmazásukra nincs mód. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket a futamidő alatt nem váltja vissza.

A befektetési jegyeket az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A befektetési jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével azonban szabadon átruházhatók (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadály a tőzsdei forgalmon kívül (OTC piacon) kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Tpt. 138. § (2) bekezdés rendelkezése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

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

Értékpapírszámla-vezetésre vonatkozó szerződést a befektető a forgalmazóval köti. Az alap futamideje alatt a befektetési jegyek – a transzfer megbízást fogadó szolgáltató szerződési feltételei szerint – transzferálhatók más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett számlára.

Lejáratkor a forgalmazó a befektető nála vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett értékpapírszámláján lévő befektetési jegyeket egyaránt visszaváltja.

10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetővel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása, az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai:

- a befektetési jegyek értékesítése a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron;
 - a befektetési jegyek tőzsdén kívüli forgalomban történő értékesítése a futamidő alatt;
 - részesedés az alap megszűnése esetén az alap felosztható vagyonából.
- a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 95%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve
- b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ, amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 35 %-áig (harmincöt százalékáig) terjedő mértékű hozam egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkor kifizetesként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel;

- az Alap tájékoztatójának/kezelési szabályzatának tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatos elérhetősége, és kérés esetén egy nyomtatott példány díjmentes átvétele;
- a Kbfvt-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatás a kezelési szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és a jegyzési helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentés megismerése a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- a jogszabályokban, valamint a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlása.

A zártvégű, határozott futamidejű Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a lejáratot megelőzően nem váltja vissza.

A befektetési jegyek a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatóak.

Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi előírásokat figyelembe véve biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot. Ennek érdekében az Alapkezelő a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelő Végrehajtási politikát működtet, továbbá Összeférhetetlenségi politikájának megfelelő végrehajtásával különös figyelmet fordít az érdek-összeütközések megelőzésére, esetleges kialakulásuk esetén feltárásukra és negatív következményeinek kiküszöbölésére.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alap célja, hogy a tőke 95%-os megővését túl lehetőséget nyújtson a befektetőnek arra, hogy részesedjenek a globális ingatlanpiacon az Alap futamideje alatt elérhető hozamokból. A mögöttes konstrukció ezt a kitétséget az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap és egyéb tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül éri el. Az Alap iparági specifikációja: ingatlanpiac, azon belül szűkítést nem alkalmaz. Az Alap földrajzi specifikációt nem alkalmaz.

Az Alap Fizetési Ígérettel rendelkező alap, amelyre tekintettel a lejárat utáni 7-10. nap között az Alap a befektető részére kifizeti a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének 95%-át, továbbá amennyiben a vásárolt származtatott eszköz teljesítménye azt lehetővé teszi, teljesítményrészesedést fizet. Ez a teljesítményrészesedés minden esetben a származtatott termék mögöttes eszközének teljesítményétől függ.

A teljesítményrészesedés mutató (Z) számítása a következő:

A teljesítményrészesedés mutató a mögöttes index változás mutató értékéből (Y) és a participációs értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol

- (a) a pontos participációs értéket (X) az Alapkezelő legkésőbb az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat banki napon belül tesz közzé a forgalmazó fiókjaiban és az Alap hirdetményi helyein;

(b) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke a mögöttes index változás mutató (Y) és a participációs érték (X) szorzatának felel az alábbi (c) pontban írt korlátok betartásával;

(c) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke 0%-nál alacsonyabb és 35%-nál magasabb érték nem lehet;

A lejáratkori kifizetés ahhoz a feltételhez van kötve, hogy a befektető rendelkezzen a lejárat napján a befektetési jegyekkel.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap célja, hogy a tőke 95%-os megővésán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a globális ingatlanpiacon az Alap futamideje alatt elérhető teljesítményekből.

Az Alapkezelő a Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az OTP Bank Nyrt.-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felüli tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes indexre szóló opció. A mögöttes index részletes leírását valamint a lejáratkori lehetséges teljesítményrészesedés kiszámítását az alábbiakban mutatjuk be.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi, figyelembe véve a 15. pontban leírt limiteket:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti,
- az Alap futamideje alatt a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkori saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

Az Alapkezelő a portfólió struktúráján az Alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen kezelési szabályzatban és a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az Alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Kbtv. 32. § (1) bekezdésben foglalt utalószabály alapján a Kbtv. 25. (2) bekezdésben írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a fizetési ígéret teljesítését.

A Mögöttes Indexben (NXS Real Estate II Index) az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap mellett olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel, illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják.

Az alábbi táblázat tartalmazza az indexet alkotó befektetési alapok nevét, rövid leírását, súlyukat az indexben, valamint a minimális illetve maximális súlyukat:

Alap neve	Az alap rövid ismertetése	Súly	Min. súly	Max. súly
OTP Ingatlanbefektetési Alap	Az Alap jelenleg elsődlegesen magyarországi ingatlanokba és likvidnek minősülő eszközökbe fektet, azonban a befektetések diverzifikációjánál mind a földrajzi, mind a gazdasági alapú megosztást folyamatosan érvényesíteni kívánja. Az Alapkezelő az Alapba kerülő ingatlanok kiválasztásánál egyaránt törekszik a hozam termelésére és az értéknövekedés elérésére.	20,00%	20,00%	20,00%
Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	Az alap célja hosszútávú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai	20,00%	0,00%	20,00%

	ingatlanpiacon tevékenykednek.			
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett ingatlantársaságokba, REIT-ekbe és jelzáloglevelekbe fektető társaságokba fektető ETF.	20,00%	0,00%	20,00%
Delta Lloyd L - Global Property Fund	Globális kitétségű alap, melynek célja hosszú távú tőkenövekedés elérése a világon tevékenykedő ingatlanpiaci vállalatok, REIT-ek tőzsdén kereskedett részvényeibe való befektetéssel.	12,00%	0,00%	20,00%
Cohen & Steers SICAV - European Property Fund	Az aktívan kezelt alap célja az európai régióban tevékenykedő ingatlan társaságok részvényeibe való befektetés révén hosszú távú tőkenövekedés elérése.	12,00%	0,00%	20,00%
SPDR S&P Homebuilders ETF	Az ETF az amerikai tőzsdén kereskedett lakásépítő vállalatok részvényeibe fektet be.	12,00%	0,00%	20,00%
iShares UK Property UCITS ETF	Az ETF az Egyesült Királyság tőzsdén jegyzett ingatlanpiaci vállalataiba és REIT-ekbe fektet be.	4,00%	0,00%	4,00%
iShares US Real Estate ETF	Az ETF (tőzsdén kereskedett befektetési alap) célja, hogy a Dow Jones US Real Estate Indexben szereplő, Egyesült Államokban működő legjelentősebb ingatlanpiaci vállalatokba és REIT-ekbe történő befektetésekkel érjen el hozamot.	0,00%	0,00%	20,00%
Vanguard REIT ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett REIT-ekbe fektető ETF.	0,00%	0,00%	20,00%
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	Az alap az európai régió tőzsdéin kereskedett, ingatlanpiacon tevékenykedő vállalatok, REIT-ek részvényeibe fektet.	0,00%	0,00%	20,00%
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai ingatlanpiacon tevékenykednek.	0,00%	0,00%	20,00%

Az indexre vonatkozóan az Alap befektetési bank partnere egy ún. „cél-volatilitás kontroll” kereskedési stratégiát alkalmaz – Stratégia –, amellyel egy adott időpillanatban a piaci árváltozások és áringadozás mértéke függvényében 0% és 150% között változtathatja az indexben való kitétséget. A cél-volatilitás mechanizmus célja, hogy az index volatilitását a futamidő egészére 7%-os szinten tartsa.

- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 7%, akkor az indexben való kitétség 100%.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), meghaladja a 7%-ot, akkor az indexben való kitétség $100\% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), kevesebb, mint 7%, akkor az indexben való kitétség $100\% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.

Az indexben való kitétség a historikus volatilitás függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

Az index politikája szerint a Mögöttes Indexet létrehozó bank (Index szponzor) az index teljesítményét félévente felülvizsgálja és negatív teljesítmény esetén az Alapokat hozam/kockázat arányuk szerint rangsorolva, a lehetséges súlyozási értékeken belül átsúlyozza. Az Index szponzor nem tartozik a kibocsátóval azonos csoporthoz tartozó jogi személyek közé, illetve nem a kibocsátóval együttműködésben vagy annak nevében jár el.

Az indexről további információk az NXSHREA2 Index kód alatt érhetők el a Bloomberg oldalán. Az index összeállítását a Natixis SA végzi.

Az index kezdőnap, illetve zárónapi referencia értékeként figyelembe veendő értékek az alábbiak:

A Stratégia kezdőnap referenciaértéke: 2017. március 31-re eső Stratégia érték.

A Stratégiára vonatkozó opciós ügylet megkötését követően minden negyedévben az alábbi ún. megfigyelési napokon (10 alkalom).

A Stratégia záró referenciaértéke: az alábbi napokon vett Stratégia értékek számtani átlaga: 2017/06/30; 2017/09/29; 2017/12/29; 2018/03/29; 2018/06/29; 2018/09/28; 2018/12/31; 2019/03/29; 2019/06/28; 2019/10/22.

A mögöttes index változás mutató megegyezik a Stratégia kezdőnap és záró referenciaértékei közötti százalékos változással.

Példa a mögöttes index változás mutató számítására:

Az alábbi táblázatban a mögöttes index érték alakulásának egy lehetséges változatán bemutatjuk a mögöttes index változás mutató számítását, 2017. március 31-ei kezdőnapot feltételezve:

<i>Dátum</i>	<i>Mögöttes index értéke</i>
<i>Induláskor rögzített érték</i>	
<i>2017. március 31.</i>	<i>100</i>
<i>Megfigyelési napok</i>	
<i>Megfigyelt értékek</i>	
<i>2017. június 30.</i>	<i>105</i>
<i>2017. szeptember 29.</i>	<i>110</i>
<i>2017. december 29.</i>	<i>115</i>
<i>2018. március 29.</i>	<i>120</i>
<i>2018. június 29.</i>	<i>125</i>
<i>2018. szeptember 28.</i>	<i>130</i>
<i>2018. december 31.</i>	<i>135</i>
<i>2019. március 29.</i>	<i>140</i>
<i>2019. június 28.</i>	<i>145</i>
<i>2019. október 22.</i>	<i>150</i>
<i>Zárónapi referencia érték</i>	<i>127.5</i>
<i>Százalékos változás</i>	<i>27.5%</i>
<i>Mögöttes index változás mutató</i>	<i>27.5%</i>

Az Alap futamideje alatt előfordulhat, hogy a Stratégia alapját képező index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, illetve megszüntetik. Szélsőséges esetben a kereskedésnek keretet adó tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő – a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával – a teljesítményrészesedés mutató számítására új módszert vezethet be.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesedést a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a befektetési jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrészesedéssel. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejárat miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrészesedés összege minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

A Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésére vonatkozó ígéret megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az alapkezelő és a letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*).

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az Alap számára származtatott ügyletek kötése a jelen Kezelési szabályzatban továbbá a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt célokkal és szabályok szerint engedélyezett, mindenkor megfelelően az alap lejáratkori tőkéjére vonatkozó ígéretnek.

Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet

Folyószámla

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, az alap nem befektetett, szabad pénzeszközeit folyószámlán (forintban) tartja, a folyószámla egyenlege után az Alap látra szóló kamatot érhet el.

Állampapírok

Az állampapír magyar állam, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír alacsony kockázatú befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. Az Alapkezelő az Alap mindenkori saját tőkéjének akár 100%-át fektetheti a magyar állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott állampapírba. Ilyenek pl. a három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású magyar államkötvények, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek, három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek.

Bankbetétek

Az alapkezelő az alap likviditásának biztosítása érdekében, a fizetési ígéretre is tekintettel az alap szabad tőkéjét bankbetétként helyezheti el (forintban).

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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

Származtatott eszközök

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatív).

A megengedett származtatott eszközök köre:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b) határidős kamatlábügyletek;
- c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- d) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

A tőzsdén kívüli adásvételi ügylet akkor minősül határidősnek, ha a kötésnap és a teljesítés napja között értékpapír esetében több mint nyolc nap, deviza esetében több mint két banki nap telik el. A teljesítés időtartamától függetlenül nem minősül határidős ügyletnek az értékpapírok jegyzési eljárás, ill. aukció keretében történő megvásárlása, ill. visszavásárlási aukció, felvásárlási ajánlat elfogadása során történő eladása, a deviza azonnali értékpapírügyletkezelővel kapcsolódó adás-vétele.

Az alapkezelő származtatott eszközökbe a jelen kezelési szabályzatban meghatározott befektetési politikának megfelelően fektet be, mindenkor megfelelően az alap lejáratkori tőkéjére vonatkozó ígéretnek.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

	Minimum	Tervezett	Maximum
Folyószámla, állampapírok, bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 %	96 %	100 %

Fizetési ígéret teljesítését biztosító származtatott eszközök	0 %	0 %	100%
A mögöttes indexhez kapcsolódó, befektetési célú származtatott eszközök	0%	4 %	80%
Fedezeti célú származtatott eszközök	0%	0%	100%

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és estközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazandó tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Az alapkezelő az alap nevében azon eszközkategóriákra, melybe az alap fektethet, olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

	Eszközre vetített limit	Az alap portfólióján belüli maximális arány
1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10%
2.	A 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 18. § (2) bekezdés szerinti értékpapírok maximális aránya	15%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%
4.	Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni.	25 %
5.	Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet (3) bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, a befektetéseknek az összértéke	80%
6.	Egy kibocsátó maximális aránya, amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi 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%
7.	Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya	35%
8.	A 6. pontban szabályozott korláttól eltérően, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 7. pont figyelembe vételével	100%
9.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	100%
10.	Tőkeáttétel maximális mértéke alapesetben	200%

- 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 nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.
- A származtatott ügyletek (a nettósítási szabályok szerinti) nettó pozíciói abszolút értékének összege – az alap bejegyzését követő opciós ügylet megkötésekor – meghaladhatja a saját tőke 20 %-át.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke: kétszeres.
- Az Alap az éves és féléves jelentése – amennyiben az szükséges – tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16. A portfólió devizális kitétsége

Az Alapkezelő az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással csökkenti, ennek következtében az Alap nettó devizakitétsége nem haladhatja meg az 5 %-ot.

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Nem alkalmazható.

18. Hitelfelvételi szabályok (78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 27. illetve 15. §-a szerint)

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 nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap a kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem ad és nem vesz 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 valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltéréseinek maximális nagysága

Nem alkalmazható.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazható.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

- OTP Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Jelzálogbank Nyrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Erste Jelzálogbank Zrt. – <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. - <https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Export-Import Bank Zrt. – <http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/>
Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange
- Diákhitel Központ Zrt. – <http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoineknek/penzugyi-adatok.html>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- BNP Paribas – <https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Societe Generale – <https://www.societegenerale.com/en/investors>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs

A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

A fenti intézmények körének változásáról az alapkezelő közleményben értesíti a befektetőket és ezzel egyidejűleg a Felügyeletet.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. *Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség*

Az Alapkezelő fedezeti céllal és a befektetési célok megvalósítása érdekében egyaránt alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú származtatott ügyletek csökkentik az alap eszközeinek kamat- és/vagy árfolyam kockázatát. A jelen tájékoztatóban leírt befektetési politika kialakításának érdekében felvett opciós pozíció biztosítja a mögöttes index teljesítményéből történő részesedést.

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

- a) értékpapírra, devizára, indexre illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b) határidős kamatlábügyletek;
- c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- d) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

24.3. *Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt*
Nem alkalmazható.

24.4. *A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok*

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
- b) az ügylet kötése nem jár a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 22. §-ban megállapított befektetési korlátok megsértésével.
- c) a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet – figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit – kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható.
- d) a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül kell hagyni.

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendeletben vagy a kezelési szabályzatban 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 pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5. *Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai*

A kezelési szabályzatban meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

- az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint 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;
- az Alapkezelő az Alap 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:
 - a) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
 - b) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
 - a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
 - b) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
 - c) 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);
- a hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

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

Nem alkalmazható.

24.7. *Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása*

Az értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) 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 alkalmazható.

24.9. *Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk*

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A kockázati tényezők bemutatása, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek

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 portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

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.

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.

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 ügyletekből az alapnak járó összegek kifizetését.

Teljesítményrészeseledés meghatározásának kockázata: A teljesítményrészeseledés számítási módját a kezelési szabályzat 12. pontja határozza meg. Előfordulhat, hogy az Alap futamideje alatt a mögöttes index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Szélsőséges esetben az értékpapírok kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő - a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a teljesítményrészeseledés számítására új módszert vezet be.

A fizetési ígéret nemteljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértéke 95%-ának megfelelő összeg Alap lejáratára miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetését, mint a lejáratkori kifizetés egyik elemére vonatkozó fizetési ígéret teljesítését az alap befektetési politikája biztosítja, ennek megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának kockázata: A befektetési jegyek az Alap futamideje alatt befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A befektetési jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adásvételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Nem garantált, hogy bármikor a másodlagos forgalomban a befektetési jegyekre vételi szándék jelentkezik, így az értékesítés elhúzódhat, illetve árfolyamvesztéssel is járhat.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, illetve lehetőség szerint megszüntetni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció egyes esetekben ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülhet (ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja). E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő a jogszabályi elvárásoknak megfelelő mechanizmust dolgozott ki.

Egy intézménnyel szembeni intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitétségből fakadó kockázat: Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, intézményenként az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át:

- OTP Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Jelzálogbank Nyrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Erste Jelzálogbank Zrt. – <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. – <https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Export-Import Bank Zrt. – <http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/>
Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange
- Diákhitel Központ Zrt. – <http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoineknek/penzugyi-adatok.html>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- BNP Paribas – <https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Societe Generale – <https://www.societegenerale.com/en/investors>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs

A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

A fenti intézmények körének változásáról az Alapkezelő közleményben értesíti a befektetőket és ezzel egyidejűleg a Felügyeletet.

Az Alapkezelő szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerülésének kockázata:

Az Alapkezelő esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körben maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatoló tőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16 § (1), (2), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16 § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének.

26.1. *Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat*

Az Alapkezelő a likviditási kockázat kezelésére megfelelő üzleti folyamatot működtet, amelyet hatályos belső szabályozói tartalmazzak. Az Alap befektetési jegyei – az Alap zártvégűségére tekintettel – futamidő alatt nem válthatók vissza. Ennek ellenére az Alap folyamatosan a normál üzletmenet figyelembe vételével kalkulált likvid eszközöket tart portfóliójában. Ezen túl az Alapkezelő rendszeresen ellenőrizni az Alap likviditását, amennyivel a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Az Alap az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat, így tartalmazza az Alapkezelő által kezelt minden uniós ABA-nak minősülő Alap és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott Alap tekintetében

- a) az ABA-nak minősülő Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknel fogva különleges szabályok vonatkoznak,
- b) az ABA-nak minősülő Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodást,
- c) az ABA-nak minősülő Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az Alapkezelő az Alap és annak egy kollektív befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének kiszámításával a Kbfvt. és az ABAK-rendelet rendelkezéseivel összhangban az OTP Bank Nyrt-t (a továbbiakban: Bank) bízza meg (kiszervezés).

Az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Bank határozza meg.

A Bank az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdenapra a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az egyes eszközökre megállapított értékeket figyelembe véve forintban kifejezve állapítja meg (T nap), és a megállapítást követő két munkanapon (T+2 napon) belül közzéteszi. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Bank, mint külső értékelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. Az értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján (www.otpingatlanalap.hu), és a forgalmazó OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu) érhetők el. Az Alap a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése után a nettó eszközérték a Budapesti Értéktőzsde honlapján is elérhető. (www.bet.hu)

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya módosítva 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 megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő befektetési jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy a nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó okok közlésével együtt.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

Az Alapkezelő az eszközök értékelésével külső értékbecslőt bíz meg. Az értékeléssel kapcsolatos feladatokat az OTP Bank Nyrt. végzi el, aki megfelel a Kbfvt. vonatkozó rendelkezéseinek.

Az Alap eszközeinek értékét a nettó eszközértékének számításakor az alábbiak szerint kell figyelembe venni:

- a) Az Alap nettó eszközértékének számításakor a *folyószámla* T napi 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 magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek* 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 diszkontkincstárjegyre 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 jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

d) *A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású 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 jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

e) *A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek*, publikusan hozzáférhető T napi záró ár hiányában, az ÁKK T napi referenciahozamaiból, a hátralévő futamidő alapján lineárisan számított hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

f) *A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek* 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 az T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

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

h) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés 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 jegyezték 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 esetében pedig a beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik.

i) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített fix kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási hozam középértékei átlaga alapján T napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az adott kötvény vagy jelzáloglevél beszerzési 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.

j) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek

hiányában a beszerzési nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre.

k) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által forgalomba hozott – a c) – j) pont hatálya alá nem tartozó – hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok) 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 jegyezték át az adott értékpapírra, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett értékpapír esetében, illetve abban az esetben, ha tőzsdei kötés még nem történt egy tőzsdére bevezetett értékpapírra, akkor a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

l) *A külföldi devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* értékelése a c)-k) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a BLOOMBERG/REUTERS képernyőin megjelenített árfolyamok alapján.

m) Amennyiben a letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-k) 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 BLOOMBERG/REUTERS 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 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 nettó eszközérték 1 ezrelékét meghaladó pénzkövetelések összegét T napra diszkontálni kell.

o) 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), ha a szolgáltatás értéke (éves szinten) eléri az Alap saját tőkéjének 0,5 ezrelékét.

A nettó eszközérték 1 ezrelékét meghaladó tartozások összegét T napra diszkontálni kell.

p) A devizában denominált eszközöket, kötelezettségeket forintban az MNB által közzétett legutolsó deviza középértéken kerülnek értékelésre. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó ország nemzeti bankja által közzétett USD/... deviza keresztértéken kerülnek értékelésre.

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

Bizonyos feltételek fennállása esetén ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülhet a mögöttes indexre vásárolt opció, amelynek értékelését a 29. pontban tárgyaljuk.

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 értéke összegével. Az elemi ügyletek jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírű gnyökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Egyéb csereügylet esetén a csereügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értékelést kell alkalmazni.

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 alapján számított határidős árfolyam, valamint a kötési árfolyam felhasználásával kerülnek értékelésre.

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 hírűügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

A jelen fejezet alkalmazása során a jelen Kezelési szabályzat 26. fejeztében foglaltakat értelemszerűen alkalmazni kell.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetési Ígélet teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 95%-ának megfelelő összeg.

Ezen felül az Alap a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejeztében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül teljesítményrésztesedést fizet a befektetőnek, amennyiben a teljesítményrésztesedés lehetőségének biztosítása érdekében a portfólióban szereplő származtatott termék teljesítménye azt a jelen Tájékoztató és az Alap Kezelési szabályzatában rögzítettek szerint lehetővé teszi.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap illetve a nevében eljáró Alapkezelő hozam fizetésére vonatkozó ígéretet **nem tesz**.

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a 31. pontban megjelölt teljesítményrésztesedés kifizetésének napja a Kezelési szabályzat 50. fejeztében meghatározott időtartam.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrésztesedést a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a befektetési jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen Tájékoztatóban és az Alap mindenkor hatályos kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrésztesedéssel. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejárat miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrésztesedés összege minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

A Fizetési Ígélet által definiált összeg megfizetésére vonatkozó ígéret megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az alapkezelő és a letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior).

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

34.1. *A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)*

Nem alkalmazható.

34.2. *A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)*

Nem alkalmazható.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

36.1. *A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

Az Alapkezelő tevékenységéért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételekor számított nettó eszközértékének évente legfeljebb 1,75%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelési díj címén. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

- letétkezelés,
- értékelési és nettó eszközérték számítási díj;
- könyvvizsgálat;
- az alap, illetve az alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;
- a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával és a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetés kezdeményezésében befektetési szolgáltatóként való közreműködéssel kapcsolatban a forgalmazó által felszámított díj.

Az alapkezelési díj időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a naptári tárgynegyedévet követő tizedik munkanapon esedékes.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti 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 alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

36.2. *Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

Nem értelmezhető.

36.3. *Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja*

Az Alap a felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti folyamatos felügyeleti díjat köteles megfizetni. A folyamatos felügyeleti díj ezen kezelési szabályzat készítésekor évente az alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, amely a tárgy negyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a felügyelet számlájára.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

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 értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Ezen díjak mértékét minden esetben az adott befektetési szolgáltató, ügynök, letétkezelő mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.

Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek. Ezen díjak mértékét minden esetben az hitelintézet mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.

Az Alapkezelő számításai szerint a befektetési alapot terhelő egyéb, az Alap saját tőkéjének befektetéséhez kapcsolódó lehetséges költségek vagy díjak mértéke – a jelen piaci viszonyokat alapul véve – az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, az Alap teljes futamideje alatt felmerülő, a jelen pont hatálya alá tartozó egyéb lehetséges költségek vagy díjak összege az Alap nettó eszközértékének 1%-át nem haladják meg.

Az alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján a befektetési alap különadója terheli. A befektetési alap különadójának alapját a 2006. évi LIX. törvény a 4/D. § (3) bekezdés b) pontja határozza meg. Az adó mértékét a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (4) bekezdése tartalmazza. Az adó megfizetésére vonatkozó rendelkezéseket a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (6)-(7) bekezdése határozza meg.

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a kezelési szabályzat 36.1. pontjában felsorolt, az alapra a közvetített szolgáltatás ellenértékét is magában foglaló alapkezelési díj részeként áthárított tételek és a 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésében foglalt igazgatási szolgáltatási díjak kivételével -, amelyek az alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, 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. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, a rendes működés során előre nem kalkulálható mértékű díjak.

A 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésében foglalt *igazgatási szolgáltatási díjak* megfizetése nem az Alapot terheli, ezeket a kötelezettségeket az Alapkezelő átvállalja.

A befektetőt terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A befektetési jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetők által választott befektetési szolgáltató a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben. (értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.) Az egyes befektetési szolgáltatók által felszámított díjak és költségek eltérő mértékűek lehetnek, az egyes befektetési szolgáltatók által felszámítható díjak és költségek mértékétől az adott befektetési szolgáltató a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően hirdetményi úton tájékoztatja a befektetőket. A Befektető felelőssége, hogy a befektetési szolgáltató mindenkor hatályos jutalékairól és díjairól a befektetési szolgáltatónál tájékozódjon.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

Nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA**41. A befektetési jegyek vétele**

41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazható.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazható.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Nem alkalmazható.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazható.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Nem alkalmazható.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben – a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

Nem alkalmazható.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Budapesti Értéktőzsde

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

Nem alkalmazható.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye – az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Nem alkalmazható.

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nem alkalmazható.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2019. év október hó 30-án külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

Egyéb esetekben a megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást,

- a) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- b) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a felügyelet visszavonta,
- c) ha a felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Az Alap megszűnik másik befektetési alapba történő beolvadása esetén, a beolvadás napjával.

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

Abban az esetben, ha az Alapkezelő alapkezelési tevékenységi engedélyét a felügyelet visszavonta, vagy ha a felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, de azt egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

- a) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- b) az eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A fentebb említett korlátok figyelembe vételével a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az alap az általános szabályok szerint működik.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonaiba tartozó pénzügyi eszközöket legkésőbb 1 (egy) hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a felügyelet engedélyével 3 hónappal meghosszabbítható.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 (öt) 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 az alábbiakat kell tartalmaznia:

- az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit,
- a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értékét, eszközönkénti bontásban,
- az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértékét,
- az esetleges járulékos és egyéb bevételeket,
- kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetéseket,
- a végelszámolás során felmerült költségeket és felszámított díjakat tételesen,
- a befektetők között felosztható tőkét,
- az egy befektetési jegyre kifizethető összeget, és
- a kifizetés kezdő napját és helyét.

A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

A letétkezelő a futamidő lejáratát követő 7 (hét) banki munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Fenti szabályok alapján az Alap futamidejének lejáratára miatti megszűnésének menetrendjét az Alapkezelő az alábbiak szerint határozza meg, azon cél szem előtt tartásával, hogy a befektetők az Alap futamidejének lejáratát követően minél hamarabb, a lehető legrövidebb eljárási időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a lejárat napján tulajdonolt befektetési jegyeik alapján az alap megszűnés miatti felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	Időpont / határidő
Az Alap futamidejének lejáratára	2019. év október hó 30. (Z nap)
Az Alap tulajdonába tartozó vagyon alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő harmadik (3.) banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a felügyelethez való benyújtása	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Közlemény közzététele a befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetése megkezdésének és befejezésének időpontjáról és az egy befektetési jegyre jutó összegről	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Az Alap felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	Z napot követő hatodik (6.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő hetedik (7.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizedik (10.) banki nap

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetési jegy tulajdonosok között felosztható összeg az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkének felel meg, amely a befektetési jegy tulajdonosokat befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegyhez viszonyított arányában illetik meg.

A lejáratkori kifizetés címén az Alap megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az Alap felosztható vagyona terhére a befektető befektetési jegyeinek névértéke és a mögöttes index változás mutatóval számított teljesítményrészeseledés mutató alapján meghatározott teljesítményrészeseledés (a teljesítményrészeseledés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzata), amennyiben szükséges, adólevonással módosítva.

Az adózásra vonatkozó, a kezelési szabályzat készítése idején hatályos, nem teljeskörű és csupán tájékoztató jellegű adózási szabályok a tájékoztató 11. pontjában találhatóak.

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetőket megillető összeget az Alap nyilvántartásból való törlését követően a kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig a letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja.

A letétkezelő a kifizetésre szolgáló időtartam kezdőnapján gondoskodik a befektetőt megillető összeg befektető forgalmazónál vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett bankszámlájára helyezésétől.

Az e címen járó összeg jogosultjának – az ellenkező bizonyításáig – az a befektető tekintendő, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet az arra jogosult értékpapírszámla-vezető az Alap futamidejének lejáratára napján nyilvántartotta.

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Az Alap nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket, így 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 tanácsi rendelet 14. cikkében részletezett előírások nem értelmezhetőek.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044185

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A befektetési alap letétkezelési tevékenység a Bszt. 5. § (2) bekezdésének (b) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatás, amely során a letétkezelő a Bszt. hivatkozott rendelkezése értelmében a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését végzi, mely feladatok Kbftv. 64. § alapján kiegészülnek az ott tételesen meghatározott, a befektetési jegyek eladásával, az Alap esetében kivételes esetben visszavásárlásával és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységgel és az alapkezelő sajátos ellenőrzésével.

A letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az alap valamint az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységet az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja és az esetleges összeférhetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza. A letétkezelő a letétkezeléssel érintett eszközöket – Kbftv. 64. § (8) bekezdés – az Alap előzetes engedélye nélkül nem hasznosíthatja újra.

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével Kbftv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbftv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbftv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet.

A letétkezelő feladatait a Kbftv. illetve az annak alapján a felek között kötött letétkezelői megbízási szerződés határozza meg. A letétkezelő gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek. A letétkezelő biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.

A letétkezelés során a letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

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

A letétkezelő feladata tovább:

- ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
- végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával;
- gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

- e) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap kezelési szabályzatával összhangban használja fel;

A letétkezelő az ABAK-rendelet 86. cikkével összhangban az Alap pénzmozgásainak eredményes és megfelelő nyomon követése érdekében biztosítja, hogy:

- az Alap pénzeszközeit az Alap műveletei céljából folyószámlanyitást előíró érintett piacokon a 2006/73/EK irányelv 18. cikke (1) bekezdésének a), b) és c) pontjában említett jogalanyoknál nyitott számlákon tartásuk nyilván, amely jogalanyokra olyan prudenciális szabályok és felügyelet vonatkozik, amelynek hatálya megegyezik az uniós jog hatályával, amelyet ténylegesen végrehajtanak és amely összhangban van a 2006/73/EK irányelv 16. cikkében meghatározott elvekkel,
- a pénzmozgások egyeztetésére vonatkozóan eredményes és megfelelő eljárásokat alkalmaz, és ezeket az egyeztetéseket naponta, vagy ritka pénzmozgások esetén a pénzmozgások bekövetkezésekor végzi;
- megfelelő eljárásokat alkalmaz a jelentős pénzmozgásoknak és különösen azon pénzmozgásoknak a munkanap végén történő azonosítására, amelyek esetleg nem egyeztethetők össze az Alap műveleteivel,
- rendszeresen felülvizsgálja ezeknek az eljárásoknak a megfelelőségét, beleértve az egyeztetési folyamat legalább évente egyszeri teljes felülvizsgálatát, és biztosítja, hogy az egyeztetési folyamat kiterjedjen az Alap nevében, az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevében vagy az Alap nevében eljáró letétkezelő nevében nyitott folyószámlákra,
- folyamatosan nyomon követi az egyeztetések eredményeit és az egyeztetési eljárások során azonosított eltérések nyomán hozott intézkedéseket, és haladéktalanul értesíti az Alapot, ha valamely szabálytalanságot nem orvosoltak, továbbá a hatáskörrel rendelkező hatóságokat is, ha a helyzet nem tisztázható, illetve adott esetben nem korrigálható,
- ellenőrzi, hogy a likviditási pozíciókra vonatkozó saját nyilvántartása összhangban áll-e az Alapkezelő nyilvántartásával. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a letétkezelő a harmadik félnél nyitott folyószámlával kapcsolatos minden utasítást és információt megkapjon, hogy ezáltal a letétkezelő lefolytathassa saját egyeztetési eljárását.

Az Alap részére végzett letétkezelés során a letétkezelő a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben vagy az Alap befektetési politikájában rögzített befektetési korlátok megsértése esetén világos és átfogó eszkalációs eljárást hoz létre.

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget az e törvényben előírt kötelezettségeinek. A letétkezelőnek az Alap befektetőivel szembeni felelőssége közvetlenül vagy az Alapkezelőn keresztül közvetve is érvényesíthető.

A letétkezelő tevékenysége végzése során a Kbtv. 64. § (11) bekezdése figyelembe vételével feladatait harmadik személyre kiszervezheti. A harmadik fél a rá kiszervezett feladatokat a Kbtv. vonatkozó rendelkezéseinek figyelembe vételével szervezheti ki.

Az Alapkezelő a Prospektus Rendelet XV. mellékletének 5.1. pontjában foglaltakra tekintettel nyilatkozik, hogy a letétkezelőnek nincsenek a letéti megállapodás értelmében fennálló átruházott feladatai.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. cégformája: korlátolt felelősségű társaság
 cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-063211
 MKVK nyilvántartási száma: 000171

A könyvvizsgálatért felelős személy: Móri Ferencné
 MKVK tagsági igazolvány száma: 003356

A könyvvizsgáló feladatai:

- a könyvvizsgálóval kötött szerződésben részletezett feladatok ellátása, így különösen
 - az éves beszámolót – ideértve a megszűnés, egyesülés, szétválás esetén készítendő beszámolókat is – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet, továbbá az egyéb kapcsolódó jogszabályok alapján megvizsgálja és véleményezi,
 - az éves beszámolót az előző alpontban írt vizsgálatra alapozva könyvvizsgálati jelentéssel látja el,
 - annak megítélése, hogy a kormányrendelet által előírt üzleti jelentésben közölt információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal;
 - a könyvvizsgálóval kötött megbízási szerződésben meghatározott jelentések elkészítése,

- b) a Kbtv.-ben – így különösen annak XXVI. fejezetében – részletezett feladatok ellátása,
- c) minden, jogszabályban meghatározott feladat ellátása.

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Nem értelmezhető.

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A forgalmazó feladatait a forgalmazóval kötött szerződés tartalmazza. A forgalmazó feladatai különösen

- a tájékoztató felelősségvállaló nyilatkozattal történő ellátása;
- a jegyzési eljárás szabályszerű lebonyolítása, a nyilvántartásba vételhez szükséges okiratok kiállítása,
- befektetők tájékoztatása a Tpt., a Bszt., és a kapcsolódó dokumentumok szerint;
- mindazon Bszt. szerinti szolgáltatások nyújtása a befektetők, mint a Vezető forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges az alapfeladatok bármelyikének ellátásához, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is;
- a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerinti kötelezettségek teljesítése;
- a forgalmazással összefüggő és azokhoz kapcsolódó nyilvántartások szabályszerű vezetése,
- a befektetési jegyek forgalmazásával összefüggésben a Forgalmazót terhelő jelentéstételi kötelezettségek teljesítése az Alapkezelő és/vagy harmadik személyek irányába;
- marketing együttműködési kötelezettség.

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Nem alkalmazható.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

Nem értelmezhető.

58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodás lényegi elemei, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem értelmezhető.

58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközeinek átruházásának és újrahaznosításának lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információk leírása

Nem értelmezhető.

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbtv. 41. §-ban, továbbá az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembe vételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatályba lépése előtt a Felügyeletet értesíteni kell.

Az Alapkezelő az egyes eszközök értékének megállapítására továbbá a nettó eszközérték kiszámítására külső értékelőt vesz igénybe (kiszervezés), figyelemmel a Kbtv. 38. § (4) bekezdés a) pontjában és az (5) bekezdésben foglaltakra.

A külső értékelő:

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A külső értékelő megfelel a Kbtv-ben és kapcsolódó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott feltételeknek, továbbá vele szemben olyan összeférhetlenségre alapot adó ok, amely a tevékenység jogszerű hátrányosan befolyásolná vagy akadályozná, nem áll fenn.

MELLÉKLETEK**I/A. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELÖLT FIÓKJAI**

<i>Megye</i>	<i>Település</i>	<i>Ir-szám</i>	<i>Kerület</i>	<i>Cím</i>
Budapest	Budapest	1013	I.	Alagút utca 3.
Budapest	Budapest	1011	I.	Iskola utca 38-42.
Budapest	Budapest	1027	II.	Margit krt. 8-10.
Budapest	Budapest	1015	I.	Széna tér 7.
Budapest	Budapest	1024	II.	Fény utca 11-13.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 1/a
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 87-91
Budapest	Budapest	1021	II.	Hüvösvölgyi út 138.
Budapest	Budapest	1033	III.	Flórián tér 15.
Budapest	Budapest	1025	II.	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	Budapest	1039	III.	Heltai J tér 9.
Budapest	Budapest	1032	III.	Bécsi út 154.
Budapest	Budapest	1033	III.	Szentendrei utca 115.
Budapest	Budapest	1041	IV.	Erzsébet utca 50.
Budapest	Budapest	1048	IV.	Kordován tér 4.
Budapest	Budapest	1042	IV.	Árpád út 63-65.
Budapest	Budapest	1052	V.	Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor utca 6.
Budapest	Budapest	1055	V.	Szent István krt. 1.
Budapest	Budapest	1053	V.	Ferenciek tere 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor utca 16.
Budapest	Budapest	1061	VI.	Andrássy út 6.
Budapest	Budapest	1054	V.	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	Budapest	1066	VI.	Oktogon tér 3.
Budapest	Budapest	1077	VII.	Király utca 49.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Erzsébet krt. 41.
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 1.
Budapest	Budapest	1074	VII.	Rákóczi út 84.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Dohány utca 65.
Budapest	Budapest	1076	VII.	Thököly út 4
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 25.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kölcsey utca 2.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 53.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Kerepesi út 9.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Könyves Kálmán krt. 76-1. sz.
Budapest	Budapest	1081	VIII.	Népszínház utca 3-5.
Budapest	Budapest	1095	IX.	Tinódi utca 9-11.
Budapest	Budapest	1098	IX.	Lobogó utca 18.

Budapest	Budapest	1094	IX.	Ferenc krt. 13.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 80.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kálvin tér 12-13.
Budapest	Budapest	1097	IX.	Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	Budapest	1095	IX.	Soroksári út 32-34.
Budapest	Budapest	1102	X.	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	Budapest	1103	X.	Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	Budapest	1106	X.	Örs vezér tere 25.
Budapest	Budapest	1113	XI.	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Karinthy Frigyes út 16.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Szt Gellért tér 3
Budapest	Budapest	1118	XI.	Rétköz utca 5.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Hunyadi János út 19.
Budapest	Budapest	1126	XII.	Böszörményi út 9-11.
Budapest	Budapest	1123	XII.	Alkotás utca 7/b.
Budapest	Budapest	1124	XII.	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	Budapest	1055	V.	Nyugati tér 9.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Pozsonyi út 38.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Váci út 1-3.
Budapest	Budapest	1131	XIII.	Babér utca 9.
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 23-27.
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 9-15.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Lehel út 74-76.
Budapest	Budapest	1148	XIV.	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Fogarasi út 15/b.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Bosnyák tér 17.
Budapest	Budapest	1146	XIV.	Thököly út 102/b.
Budapest	Budapest	1152	XV.	Szentmihályi út 131.
Budapest	Budapest	1151	XV.	Fő utca 64.
Budapest	Budapest	1157	XV.	Zsókavár utca 28.
Budapest	Budapest	1163	XVI.	Jókai utca 3/b.
Budapest	Budapest	1161	XVI.	Rákosi út 118.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Ferihegyi út 93.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Pesti út 5-7.
Budapest	Budapest	1181	XVIII.	Üllői út 377.
Budapest	Budapest	1188	XVIII.	Vasút utca 48.
Budapest	Budapest	1183	XVIII.	Üllői út 440.
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Üllői út 285.
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	Budapest	1204	XX.	Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	Budapest	1238	XXIII.	Grassalkovich út 160.
Budapest	Budapest	1203	XX.	Bíró M utca 7.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Bevásárló utca 2.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Európa utca 6.

Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 86.
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 99
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Weiss Manfréd út 5-7.
Budapest	Budapest	1221	XXII.	Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	Budapest	1222	XXII.	Nagytétényi út 37-45.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 44.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 1.
Baranya	Pécs	7632		Pécs-Kertváros, Diana tér 14.
Baranya	Pécs	7624		Pécs-Szigetváros, Budai Nagy Antal utca 1.
Baranya	Pécs	7633		Pécs-Újmecekalja, Ybl Miklós utca 7/3.
Baranya	Komló	7300		Kossuth Lajos utca 95/1.
Baranya	Mohács	7700		Jókai utca 1.
Baranya	Siklós	7800		Felszabadulás utca 60-62.
Baranya	Szigetvár	7900		Vár utca 4.
Baranya	Pécsvárad	7720		Bem utca 2/b
Baranya	Sásd	7370		Dózsa György utca 2.
Baranya	Sellye	7960		Köztársaság tér 4.
Baranya	Szentlőrinc	7940		Munkácsy utca 16/A
Baranya	Villány	7773		Baross Gábor utca 36.
Baranya	Bóly	7754		Hősök tere 8/b.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Korona utca 2.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	Baja	6500		Deák Ferenc utca 1.
Bács-Kiskun	Kalocsa	6300		Szt István király utca 43-45.
Bács-Kiskun	Kiskörös	6200		Petőfi tér 13.
Bács-Kiskun	Kiskunhalas	6400		Sétáló utca 7
Bács-Kiskun	Kiskunfélegyháza	6100		Petőfi tér 1
Bács-Kiskun	Bácsalmás	6430		Szt János utca 32.
Bács-Kiskun	Dunavecse	6087		Fő utca 40.
Bács-Kiskun	Izsák	6070		Szabadság tér 1.
Bács-Kiskun	Jánoshalma	6440		Rákóczi utca 10.
Bács-Kiskun	Kecel	6237		Császártöltési utca 1.
Bács-Kiskun	Kiskunmajsa	6120		Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	Kunszentmiklós	6090		Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	Lajosmizse	6050		Dózsa György utca 102/a.
Bács-Kiskun	Mélykút	6449		Petőfi tér 18.
Bács-Kiskun	Soltvadkert	6230		Szentháromság utca 2.
Bács-Kiskun	Tiszakécske	6060		Béke tér 6.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Dunaföldvári út 2.
Bács-Kiskun	Solt	6320		Kossuth Lajos utca 48-50.
Bács-Kiskun	Szabadszállás	6080		Kálvin tér 4.
Bács-Kiskun	Hajós	6344		Rákóczi utca 2.
Békés	Békéscsaba	5600		Szt István tér 3.
Békés	Gyula	5700		Bodoky utca 9.
Békés	Mezőkovácsháza	5800		Árpád utca 177.

Békés	Orosháza	5900		Kossuth Lajos utca 20.
Békés	Szarvas	5540		Kossuth Lajos tér 1.
Békés	Szeghalom	5520		Tildy Zoltán utca 4-8.
Békés	Békés	5630		Széchenyi tér 2.
Békés	Battonya	5830		Fő utca 86.
Békés	Csorvás	5920		Rákóczi utca 12.
Békés	Dévaványa	5510		Árpád utca 32.
Békés	Elek	5742		Gyulai út 5.
Békés	Gyomaendrőd	5500		Szabadság tér 7
Békés	Medgyesegyháza	5666		Kossuth Lajos tér 21/a.
Békés	Mezőberény	5650		Kossuth Lajos tér 12.
Békés	Mezőhegyes	5820		Zala Gy ltp. 7.
Békés	Nagyszénás	5931		Hősök utca 11.
Békés	Sarkad	5720		Árpád fejedelem tér 5.
Békés	Tótkomlós	5940		Széchenyi utca 4-6.
Békés	Újkígyós	5661		Kossuth Lajos utca 38.
Békés	Vésztő	5530		Kossuth Lajos utca 72.
Békés	Füzesgyarmat	5525		Szabadság tér 1.
Békés	Békéscsaba	5600		Andrássy út 37-43.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3530		Úitz B. utca 6.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3525		Rákóczi út 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3531		Győri kapu 51.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3535		Árpád utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Edelény	3780		Tóth Á utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Encs	3860		Bem József utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőkövesd	3400		Mátyás király utca 149.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tiszaújváros	3580		Szent István út 30.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Ózd	3600		Városház tér 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sátoraljaújhely	3980		Széchenyi tér 13.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szerencs	3900		Kossuth Lajos tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Kazincbarcika	3700		Egressy út 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sárospatak	3950		Eötvös József utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Putnok	3630		Kossuth Lajos utca 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szikszó	3800		Kassai utca 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sajószentpéter	3770		Bethlen utca 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőcsát	3450		Hősök tere 23.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tokaj	3910		Rákóczi utca 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3524		Miskolc-Avas, Klapka György utca 18.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3527		József Attila utca 87.
Csongrád	Szeged	6720		Takaréktár utca 7.
Csongrád	Szeged	6720		Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád	Szeged	6791	Kiskundorozsma	Negyvennyolcas utca 3.
Csongrád	Szentes	6600		Kossuth Lajos utca 26.
Csongrád	Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csongrád	Hódmezővásárhely	6800		Andrássy utca 1.

Csongrád	Makó	6900		Széchenyi tér 14-16.
Csongrád	Csanádpalota	6913		Kelemen László tér 10.
Csongrád	Kistelek	6760		Kossuth Lajos utca 5-7.
Csongrád	Mindszent	6630		Köztársaság tér 11.
Csongrád	Mórahalom	6782		Szegedi út 3.
Csongrád	Szeged	6724		Vértói utca 1.
Csongrád	Szeged	6724		Rókusi krt. 42-64
Fejér	Székesfehérvár	8000		Ósz utca 13.
Fejér	Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Fejér	Dunaújváros	2400		Dózsa György utca 4/e.
Fejér	Mór	8060		Deák Ferenc utca 2.
Fejér	Sárbogárd	7000		Ady Endre utca 170.
Fejér	Adony	2457		Petőfi utca 2.
Fejér	Enying	8130		Kossuth Lajos utca 43.
Fejér	Gárdony	2483		Szabadság utca 18.
Fejér	Polgárdi	8154		Deák Ferenc utca 16.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Fő utca 7.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Holland fasor 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9022		Stelczer Lajos utca 1
Győr-Moson-Sopron	Győr	9021		Baross Gábor utca 14.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9011	Győrszentiván	Győr-Szentiván, Déryné utca 77.
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Teleki utca 22./A
Győr-Moson-Sopron	Csorna	9300		Soproni utca 58.
Győr-Moson-Sopron	Mosonmagyaróvár	9200		Cserhádi Sándor utca 5
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Várkerület utca 96/a
Győr-Moson-Sopron	Kapuvár	9330		Szt István király utca 4-6.
Győr-Moson-Sopron	Fertőd	9431		Fő utca 7.
Győr-Moson-Sopron	Fertőszentmiklós	9444		Szerdahelyi utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Szany	9317		Ady Endre utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Bartók Béla utca 53/b.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Kormos I utca 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Pásti utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Piac utca 45-47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032		Füredi utca 43.
Hajdú-Bihar	Berettyóújfalú	4100		Oláh Zs utca 1.
Hajdú-Bihar	Püspökladány	4150		Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Hajdúböszörmény	4220		Kossuth Lajos utca 3.
Hajdú-Bihar	Hajdúnánás	4080		Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdú-Bihar	Hajdúszoboszló	4200		Szilfákajla utca 6-8.
Hajdú-Bihar	Balmazújváros	4060		Veres Péter utca 3.
Hajdú-Bihar	Biharkeresztes	4110		Kossuth Lajos utca 4.
Hajdú-Bihar	Derecske	4130		Köztársaság utca 111.
Hajdú-Bihar	Hajdúdorog	4087		Petőfi tér 9-11.
Hajdú-Bihar	Komádi	4138		Fő utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Nádudvar	4181		Fő utca 119.

Hajdú-Bihar	Polgár	4090		Barankovics tér 15.
Hajdú-Bihar	Hajdúhadház	4242		Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Tiszacsege	4066		Fő utca 47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032		Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	Nyíradony	4254		Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Hatvan utca 2-4.
Heves	Eger	3300		Törvényház utca 4.
Heves	Füzesabony	3390		Rákóczi utca 77.
Heves	Gyöngyös	3200		Fő tér 1.
Heves	Heves	3360		Hősök tere 4.
Heves	Hatvan	3000		Kossuth Lajos tér 8.
Heves	Kál	3350		Szent István tér 3.
Heves	Lőrinci	3021		Szabadság tér 25/A
Heves	Pétervására	3250		Szt Márton utca 9.
Heves	Recsk	3245		Kossuth Lajos utca 93.
Heves	Eger	3300		Széchenyi utca 2.
Heves	Bélapátfalva	3346		IV. Béla út 36.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800		Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	Bábolna	2943		Mészáros utca 3.
Komárom-Esztergom	Dorog	2510		Mária utca 2.
Komárom-Esztergom	Komárom	2900		Mártirok utca 23.
Komárom-Esztergom	Tata	2890		Ady Endre utca 1-3.
Komárom-Esztergom	Esztergom	2500		Rákóczi tér 2-4.
Komárom-Esztergom	Oroszlány	2840		Rákóczi utca 84.
Komárom-Esztergom	Ács	2941		Gyár utca 10.
Komárom-Esztergom	Kisbér	2870		Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	Nyergesújfalu	2536		Kossuth Lajos utca 126.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800		Bárdos László utca 2.
Nógrád	Salgótarján	3100		Rákóczi út 22.
Nógrád	Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem utca 44.
Nógrád	Pásztó	3060		Fő utca 73/a.
Nógrád	Rétság	2651		Rákóczi F utca 28-30.
Nógrád	Bátonyterenye	3070	Nagybátony	Bányász utca 1/a.
Nógrád	Szécsény	3170		Feszty Árpád utca 1.
Pest	Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Pest	Dabas	2370		Bartók Béla út 46.
Pest	Gödöllő	2100		Szabadság tér 12-13.
Pest	Monor	2200		Kossuth Lajos utca 88/b.
Pest	Nagykátá	2760		Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Pest	Ráckeve	2300		Szt István tér 3.
Pest	Szentendre	2000		Dumtsa J. utca 6.
Pest	Vác	2600		Széchenyi utca 3-7.
Pest	Dunakeszi	2120		Barátság utca 29.
Pest	Érd	2030		Budai út 24.
Pest	Nagykőrös	2750		Szabadság tér 2.

Pest	Százhalombatta	2440	Szent István tér 8.
Pest	Abony	2740	Kossuth Lajos tér 3.
Pest	Albertirsa	2730	Vasút utca 4/a.
Pest	Aszód	2170	Kossuth Lajos utca 42-46.
Pest	Budaörs	2040	Szabadság utca 131/a.
Pest	Dunaharaszti	2330	Dózsa György utca 25.
Pest	Gyömrő	2230	Szt István utca 17.
Pest	Kiskunlacháza	2340	Dózsa György utca 219.
Pest	Ócsa	2364	Szabadság tér 1.
Pest	Pilis	2721	Rákóczi utca 9.
Pest	Pilisvörösvár	2085	Fő utca 60
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Pest	Szob	2628	Szabadság tér 3.
Pest	Vecsés	2220	Fő utca 170.
Pest	Gyál	2360	Kőrösi út 160.
Pest	Kistarcsa	2143	Hunyadi utca 7.
Pest	Pécel	2119	Kossuth Lajos tér 4.
Pest	Budakeszi	2092	Fő utca 181.
Pest	Budaörs	2040	Sport út 2-4.
Pest	Dunakeszi	2120	Nádas utca 6.
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Háros utca 120.
Pest	Csömör	2141	Határ út 6.
Pest	Pomáz	2013	József Attila utca 17.
Pest	Solymár	2083	Szent Flórián utca 2.
Pest	Vecsés	2220	Fő utca 246-248
Pest	Veresegyház	2112	Szadai út 7.
Pest	Maglód	2234	Esterházy utca 1.
Pest	Érd	2030	Diósdí út 42.
Pest	Üllő	2225	Pesti út 92.
Somogy	Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Somogy	Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Somogy	Marcali	8700	Rákóczi utca 6-10.
Somogy	Nagyatád	7500	Korányi Sándor utca 6.
Somogy	Siófok	8600	Fő tér 10/a
Somogy	Barcs	7570	Séta tér 5.
Somogy	Balatonboglár	8630	Dózsa György utca 1.
Somogy	Csurgó	8840	Széchenyi tér 21.
Somogy	Fonyód	8640	Ady Endre utca 25.
Somogy	Lengyeltóti	8693	Csalogány utca 2.
Somogy	Tab	8660	Kossuth Lajos utca 96.
Somogy	Nagybajom	7561	Fő út 77.
Somogy	Balatonlelle	8638	Rákóczi utca 202-204
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400	Rákóczi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond utca 4.

Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kisvárd	4600	Szt László utca 30.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Mátészalka	4700	Szalkai L utca 34.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyírbátor	4300	Zrínyi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Vásárosnamény	4800	Szabadság tér 33.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Baktalórántháza	4561	Köztársaság tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Balkány	4233	Szakolyi utca 5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Csenger	4765	Ady Endre utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Dombrád	4492	Szabadság tér 7.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kemecse	4501	Móricz Zsigmond utca 18.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nagykálló	4320	Árpád utca 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszalök	4450	Kossuth Lajos utca 52/a.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszavasvári	4440	Kossuth Lajos utca 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Újfehértó	4244	Fő tér 15.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Záhony	4625	Ady Endre utca 27-29.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400	Sóstói út 31/B
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Szapáry utca 31.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Nagy I krt. 2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunszentmárton	5440	Kossuth Lajos utca 2.
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Jász-Nagykun-Szolnok	Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út 141.
Jász-Nagykun-Szolnok	Karcag	5300	Kossuth Lajos tér 15.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun-Szolnok	Túrkeve	5420	Széchenyi utca 32-34.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászapáti	5130	Kossuth Lajos utca 2-8.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászárokszállás	5123	Rákóczi utca 4-6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászládány	5055	Kossuth Lajos utca 77.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunhegyes	5340	Szabadság tér 4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunmadaras	5321	Karcagi út 2-4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Martfű	5435	Szolnoki út 142
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszaöldvár	5430	Kossuth Lajos utca 191.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Tolna	Szekszárd	7100	Szent István tér 5-7.
Tolna	Paks	7030	Dózsa György utca 33.
Tolna	Tamási	7090	Szabadság utca 31.
Tolna	Bonyhád	7150	Szabadság tér 10.
Tolna	Dombóvár	7200	Dombó Pál utca 3.
Tolna	Dunaföldvár	7020	Béke tér 11.
Tolna	Hőgyész	7191	Kossuth Lajos utca 6.
Tolna	Simontornya	7081	Petőfi utca 68.

Tolna	Tolna	7130		Kossuth Lajos utca 31.
Tolna	Paks	7030		Kishegyi utca 44/a
Tolna	Bátaszék	7140		Budai út 13.
Vas	Szombathely	9700		Fő tér 3-5.
Vas	Szombathely	9700		Rohonci utca 52.
Vas	Kőrmend	9900		Vida J utca 12.
Vas	Sárvár	9600		Batthyány utca 2.
Vas	Celldömök	9500		Kossuth Lajos utca 18.
Vas	Kőszeg	9730		Kossuth Lajos utca 8.
Vas	Szentgotthárd	9970		Mártírok út 2.
Vas	Vasvár	9800		Alkotmány utca 2.
Vas	Bük	9737		Kossuth Lajos utca 1-3.
Vas	Szombathely	9700		Király utca 10.
Vas	Szentgotthárd	9970		Füzesi út 15.
Veszprém	Veszprém	8200		Budapest út 4.
Veszprém	Ajka	8400		Szabadság tér 18.
Veszprém	Pápa	8500		Fő tér 22.
Veszprém	Tapolca	8300		Fő tér 2.
Veszprém	Balatonfüred	8230		Petőfi Sándor utca 8.
Veszprém	Várpalota	8100		Újlaki utca 2.
Veszprém	Balatonalmádi	8220		Baross Gábor utca 5/a.
Veszprém	Devecser	8460		Kossuth Lajos utca 13.
Veszprém	Sümeg	8330		Kisfaludy Sándor tér 1.
Veszprém	Zirc	8420		Rákóczi tér 15.
Veszprém	Pápa	8500		Fő tér 15.
Zala	Zalaegerszeg	8900		Kisfaludy utca 15-17.
Zala	Nagykanizsa	8800		Deák tér 15.
Zala	Lenti	8960		Dózsa György utca 1.
Zala	Keszthely	8360		Kossuth Lajos utca 38.
Zala	Letenye	8868		Szabadság tér 8.
Zala	Zalaszentgrót	8790		Batthyány utca 11.
Zala	Hévíz	8380		Erzsébet királyné utca 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Bajcsy-Zsilinszky út 24.
Budapest	Budapest	1054	V.	Szabadság tér 7-8.

I/B. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK:

- (i) az OTPdirekt telefonos szolgáltatás,
- (ii) az OTPdirekt internetes szolgáltatás,
- (iii) az OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás,
- (iv) az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása

2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA

OTP Nyilvános Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap

A felügyelet az OTP Ingatlan Befektetési Alapot 2002. december 5. napján vette nyilvántartásba a 1211-05 lajstromszámon 4.509.590.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/120.013-1/2002. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű ingatlan befektetési alapként működik.

Az alap letétkezelője és forgalmazója az OTP Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.).

Az alapkezelő az alap pénzeszközeit olyan ingatlan befektetésekben helyezi el, amelyek a befektetési jegy tulajdonosok számára mérsékelt kockázat mellett középtávon az állampapírokat meghaladó hozamot biztosítanak. A konzervatív befektetési politika szerint az alap olyan magyarországi ingatlanokat birtokol, amelyek az adott piaci környezetben gazdaságosan bérbeadhatók és értéknövekedésük nagy valószínűséggel prognosztizálható. Az alap portfóliójában logisztika, kereskedelem, iroda és lakás funkciójú ingatlanok is szerepelnek.

OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja

A felügyelet az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja befektetési alapot 2016. február 16. napján vette nyilvántartásba a 1111-672 lajstromszámon 215.000.000 forint saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap elsődleges célja, hogy fejlett, illetve fejlődő ingatlanpiacokat is lefedő kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyekbe történő befektetésen keresztül lehetőséget nyújtson a globális ingatlanpiac hozamaiból való részesedésre.

OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap

A felügyelet az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap befektetési alapot 2016. november 11. napján vette nyilvántartásba a 1111-705 lajstromszámon 3.788.836 amerikai dollár saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobb megközelítő teljesítményt biztosítsa amerikai dollárban befektetők számára.

OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap

A felügyelet az OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap befektetési alapot 2016. november 11. napján vette nyilvántartásba a 1111-704 lajstromszámon 32.119.067 euró saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehető legjobb megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban befektetők számára.

OTP Reál Fókusz Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2014. január 27-én vette nyilvántartásba az 1112-321 lajstromszámon, 2.344.510.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. április 7-én vette nyilvántartásba az 1112-330 lajstromszámon, 2.311.560.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. május 20-án vette nyilvántartásba az 1112-332 lajstromszámon, 1.459.570.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a

hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz 4+ Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. július 28-án vette nyilvántartásba az 1112-339 lajstromszámon, 1.630.590.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. szeptember 23-án vette nyilvántartásba az 1112-345 lajstromszámon, 1.714.860.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. november 19-én vette nyilvántartásba az 1112-351 lajstromszámon, 1.341.910.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális TOP Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2015. január 22-én vette nyilvántartásba az 1112-357 lajstromszámon, 3.853.600.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam III. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. március 23-án vette nyilvántartásba az 1112-362 lajstromszámon, 1.629.530.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. május 20-án vette nyilvántartásba az 1112-367 lajstromszámon, 2.454.470.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa II. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. július 22-én vette nyilvántartásba az 1112-373 lajstromszámon, 1.311.760.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa III. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. szeptember 24-én vette nyilvántartásba az 1112-379 lajstromszámon, 1.123.520.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa IV. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. november 25-én vette nyilvántartásba az 1112-382 lajstromszámon, 1.079.130.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam IV. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2016. február 4-én vette nyilvántartásba az 1112-391 lajstromszámon, 2.995.300.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Plusz Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2016. június 10-én vette nyilvántartásba az 1112-403 lajstromszámon, 2.203.760.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam V. Tőkevédett Zártvégű Alap

A Felügyelet az alapot 2016. szeptember 2-án vette nyilvántartásba az 1112-406 lajstromszámon, 2.125.310.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa V. Zártvégű Alap

A Felügyelet az alapot 2016. november 25-én vette nyilvántartásba az 1112-414 lajstromszámon, 1.758.690.000,- Ft saját tőkével. 2 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 95%-os tőkemegóvást nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Plusz II. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2017. március 27-én vette nyilvántartásba az 1112-422 lajstromszámon, 1.593.820.000,- Ft saját tőkével. 2 és fél éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 95%-os tőkemegóvást nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.