

## **Adott napi befektetési döntések meghozatalának folyamata**

1. Az adott napi befektetési döntések előkészítése során figyelembe vett szempontok:
  - i) Az adott alapra vonatkozó 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt befektetési szabályok és befektetési korlátok;
  - ii) Az adott alap Kezelési Szabályzatában meghatározott befektetési politika és befektetési korlátok;
  - iii) Az OTP Bank Nyrt. Elemzési Főosztály által napi rendszerességgel elkészített piaci jelentés (Napi Jelentés Magyarország/Globális piacok);
  - iv) Az Alapkezelő Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgatóságának aktuális piaci meglátásai;
  - v) Az ABAK-rendelet 27. cikk (2) bekezdésben meghatározott, jelen Végrehajtási Politika 3. pontjában rögzített végrehajtási szempontok;
  - vi) A „Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól” szóló dokumentumban részletezett szempontok, különös tekintettel a kizárási listára.
  
2. Döntés előkészítésében részt vevők:
  - i) Teljes tevékenységet irányító személy – Vezérigazgató
  - ii) Befektetés-kezelési tevékenységet irányító személy – Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgató
  - iii) Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgatóságon elemzési feladatokat ellátó portfólió menedzserek és junior portfólió menedzserek

Eseti jelleggel:

  - iv) Kockázatkezelő
  - v) Compliance officer

### 3. Befektetési döntés meghozatala

A piaci elemzések, az adott alapra vonatkozó befektetési szabályok és korlátok, a jelen Végrehajtási Politikában előírt szempontrendszer alapján, továbbá a piaci trendek, az alap üzleti céljai, a várható ingatlan akvizíciók figyelembevételével kerül sor az ajánlatok kiértékelésére, látra és éven belül lejáró betétek esetében figyelembe kell venni a tranzakció elszámolásának gyorsaságát. A befektetett vagyont maximalizálását oly módon támogatva, hogy a pénzforgalmi számlákon szabadon lévő kamatoktól magasabb kamat elérése legyen a cél. A befektetési döntésre a Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgatóság vezetője tesz javaslatot. Befektetési döntést a Vezérigazgató és a Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgatóság vezetője hozza meg.

### 4. Befektetési döntések végrehajtása

A befektetési döntések végrehajtásáért a Tőke-, és pénzügyi Tranzakciós és Elemzési Igazgatóság vezetője felelős.