

## KÖZLEMÉNY

### OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap kezelési szabályzatának módosításáról

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1012 Budapest, Pálya utca 4-6. cégjegyzékszama: 01-10-044185) mint az OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap Alapkezelője a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 139. § (2) bekezdésének utaló szabálya alapján alkalmazandó, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény V. fejezetének vonatkozó, 55. § (1) bekezdésében foglalt jogszabályi kötelezettségének eleget téve a jelen hirdetményben

#### tájékoztatja

a Tisztelt Befektetőket, hogy az Alapkezelő a Kbtv. 203. § (4) bekezdésében foglalt kötelezettségének az OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap tekintetében eleget tett. A Kbtv. 203. § (4) bekezdésének alapján elkészített és az MNB-hez benyújtott Kezelési szabályzat módosítását a Magyar Nemzeti Bank a H-KE-III-599/2014. számon, 2014. november 10. napján hozott határozatával jóváhagyta.

A fentiek szerint jóváhagyott módosított Kezelési szabályzat elérhető az alábbi közzétételi helyeken: [www.otpingatlanalap.hu](http://www.otpingatlanalap.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), és [www.bet.hu](http://www.bet.hu).

Budapest, 2014. november 12.

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

# **Az OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap**

## **Kezelési Szabályzata**

**egységes szerkezetben a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-599/2014. számú, 2014.  
november 10-én kelt határozatával jóváhagyott módosításokkal**

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

**Felhívjuk befektetőink figyelmét, hogy az alap származtatott ügyletekbe befektető  
befektetési alap. A származtatott ügyletek általában a szokásostól eltérő (magasabb)  
kockázati szintet jelentenek. A tőkeáttétel mértéke egyszeres.**

Alapkezelő:

***OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.***

Letétkezelő:

***OTP Bank Nyrt.***

Könyvvizsgáló:

***Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.***

# TARTALOM

<b>KEZELÉSI SZABÁLYZAT .....</b>	<b>7</b>
<b>I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>7</b>
1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI .....	7
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE .....	7
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID NEVE .....	7
1.3. A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE .....	7
1.4. A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA: .....	7
1.5. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE .....	7
1.6. A LETÉTKEZELŐ NEVE .....	7
1.7. A FORGALMAZÓ NEVE .....	7
1.8. A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS), A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI) .....	7
1.9. A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ) .....	7
1.10. A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE (HATÁROZATLAN VAGY HATÁROZOTT), HATÁROZOTT FUTAMIDŐ ESETÉN A FUTAMIDŐ LEJÁRTÁNAK FELTŰNTETÉSE.....	7
1.11. ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP AZ ÁÉKBV-IRÁNYELV VAGY AZ ABAK- IRÁNYELV ALAPJÁN HARMONIZÁLT ALAP. ....	7
1.12. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SZOROZATOK SZÁMA, JELŐLÉSE, ANNAK FELTŰNTETÉSE, HOGY AZ EGYES SZOROZATOK MILYEN JELLEMZŐKBEN TÉRNEK EL EGYMÁSTÓL .....	8
1.13. A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA (ÉRTÉKPAPÍR- VAGY INGATLAN).....	8
1.14. ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA AGY 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 MEGJELŐLÉSE .....	8
2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK.....	8
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA.....	8
4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, VELEÉRTVE 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 .....	9
<b>II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SZOROZATONKÉNT).....</b>	<b>9</b>
5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA .....	9
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE.....	9
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME .....	9
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	10
9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA .....	10
10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA- HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA, AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓ.....	10
<b>III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI.....</b>	<b>11</b>
11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTŰNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL. TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ).....	11
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI.....	12

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA .....	15
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA.....	17
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 .....	17
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE.....	18
17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMIGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVÁ, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA .....	18
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK .....	18
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI .....	19
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA.....	19
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI .....	19
22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	19
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK .....	19
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK .....	19
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	19
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre .....	19
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt .....	20
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	20
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	20
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése .....	21
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása .....	21
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 .....	21
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	21
25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK .....	21
<b>IV. A KOCKÁZATOK.....</b>	<b>22</b>
26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16. § (5) BEKEZDÉSBN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK .....	22
26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkal kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.....	24
<b>V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....</b>	<b>24</b>
27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS .....	24
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 .....	25
29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE .....	27

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	28
<b>VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>28</b>
31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA.....	28
32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK.....	28
33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	28
<b>VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA.....</b>	<b>29</b>
34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET.....	29
34.1. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA).....	29
34.2. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM).....	29
35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	29
<b>VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK.....</b>	<b>29</b>
36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA.....	29
36.1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA.....	29
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.....	30
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.....	30
37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET.....	30
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.....	31
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI.....	31
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	31
<b>IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA.....</b>	<b>31</b>
41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE.....	31
41.1. A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE.....	31
41.2. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP.....	31
41.3. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP.....	32
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA.....	32
42.1. VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE.....	32
42.2. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP.....	32
42.3. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP.....	32
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.....	32
43.1. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE.....	32
43.2. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI.....	32
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTEL, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA.....	32
44.1. A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA.....	32
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.....	32

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK .....	32
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYKET FORGALMAZZÁK .....	32
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK .....	32
<b>X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ.....</b>	<b>33</b>
48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE – AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN VAGY AHOZ CSATOLHATÓ .....	33
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI .....	33
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA.....	33
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL.....	36
<b>XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK .....</b>	<b>36</b>
52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM) .....	36
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI.....	36
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI .....	37
55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK .....	38
56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI .....	38
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM) .....	39
58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	39
58.1. A PRIME BRÓKER NEVE.....	39
58.2. AZ ABA PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁS LÉNYEGI ELEMEI, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA .....	39
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 .....	39
59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA .....	39

## **KEZELÉSI SZABÁLYZAT**

### **I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

#### ***1. A befektetési alap alapadatai***

##### ***1.1. A befektetési alap neve***

OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

##### ***1.2. A befektetési alap rövid neve***

OTP Reál Globális II. Alap

##### ***1.3. A befektetési alap székhelye***

1012 Budapest, Pálya u. 4-6.

##### ***1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja:***

2013.07.30.; nyilvántartási száma: 1112-304

##### ***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

##### ***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: 2017.január 16.

##### ***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 jegyeket 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 megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési 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*

A fizetési ígéret teljesítésére, azaz a lejáratkori kifizetésre harmadik személy a Kbtv. 32. § (1) bekezdésében meghatározott utaló szabály alapján alkalmazandó Kbtv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

Az alap tőkéjének megóvására illetve a hozamra vonatkozó ígéretet a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá.

Ennek feltételeit a kezelési szabályzat 34. pontja tartalmazza.

A befektetési jegyek névértéke és a rögzített 4%, (EHM mutató: 1,13%) alaphozam kifizetésének biztosítására az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fekteti.

## ***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 (Kbtv.),

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 (Rendelet),

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

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,

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

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

***4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, veleértve 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 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 HU0000712468

***6. A befektetési jegy névértéke***

(„A” sorozat) 10 000 (tízezer) forint

***7. A befektetési jegy devizaneme***

(„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 történt. A nyilvános ajánlattételre és a jegyzési eljárásra a Tájékoztató 5. pontjában és a Tpt. V. fejezetében foglaltakat kellett alkalmazni.

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

A befektetési jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezte. A befektetési jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével 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 Ptk. 6:578. § rendelkezései 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 köt. 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 befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása, az adott tárgykörre vonatkozó egyéb 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 képviseletében eljáró alapkezelő fizetési ígéretének teljesítéseként az alap megszűnése esetén az alap felosztható vagyonából, ami magában foglalja a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő a befektetési jegyek névértékének és a fizetési ígéret teljesítményrészesedésre vonatkozó elemének összegét. A teljesítményrészesedés

változó, minimális esetben 0 %. Ez a részesedés azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkori kifizetésként megillető összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel;

- részesedés a hozamfizetési napon az alap képviselőjében eljáró alapkezelő fizetési ígéretének teljesítéseként a hozamfizetési napra vonatkozó elemének összegéből, azaz a rögzített alaphozamból (4%), amennyiben a hozamfizetést megelőző 3. munkanapon, (összhangban a KELER Zrt-nek a befektetési jegyek kibocsátásakor hatályos Általános Üzletszabályzatában foglaltakkal), 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 rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra a Kezelési Szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken;
- forgalmazó üzletszabályzatának megtekintése;
- az alap megszűnése után a megszűnési jelentés megismerésére a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- a jogszabályokban, valamint a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az 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 hozamfizetési napon, 2017. január 16-án, a befektetőket tőke- és hozamvédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének és a 4 %-os (EHM mutató: 1,13%) rögzített alaphozamnak a megfizetésén túl a fizetési ígéret részét képező teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből illetve értéknövekedéséből. A mögöttes konstrukció ezt a kitétséget tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alap befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül éri el. Az alap iparági specifikációja: ingatlanpiac, azon belül szűkítést nem alkalmaz. Az Alap földrajzi specifikációt nem alkalmaz.

A fizetési ígéret az alap képviselőjében eljáró alapkezelő ígérete a befektetési jegy tulajdonosa részére, miszerint a hozamfizetési napon, 2017. január 16-án kifizeti a rögzített

alaphozamot (4%) és az alap 2017. január 16-i lejáratára miatti megszűnésére tekintettel az alap megszűnésekor a felosztható vagyomból megillető összeget, ami a lejáratkori kifizetés.

A rögzített alaphozam a hozamfizetési napon, 2017. január 16-án a befektetési jegyek névértékének 4%-ával megegyező, kifizetésre kerülő hozam (EHM mutató: 1,13%).

A lejáratkori kifizetés az az összeg, amely a fizetési ígéret teljesítéseként az alap lejáratára miatti megszűnésekor a befektetési jegy tulajdonosát a befektetési jegy névértékének az összes forgalomban levő befektetési jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyomból befektetési jegyenként megilleti, ami magában foglalja a befektetési jegy névértékét és a fizetési ígéret szerinti teljesítményrészesedés (=a teljesítményrészesedés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzata) összegét.

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 56%-nál magasabb érték nem lehet;

Mind a hozamfizetés, mind a lejáratkori kifizetés ahhoz a feltételhez van kötve, hogy a befektető rendelkezzen az előbbi esetén a megfeleltetési napon (a hozamfizetést megelőző 3. munkanapon), az utóbbi esetben a lejárat napján a befektetési jegyekkel.

## **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az alapkezelő az alap fizetési ígéretének egyik elemét képező, a befektetési jegyek névértékére és minimális 4%-os rögzített alaphozamára (EHM mutató=1,13%), vonatkozó ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fekteti. Az alapkezelő az alap költségeire félretett tőke levonása után fennmaradó részt a mögöttes indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opcióba történő befektetéssel biztosítja. 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)

bekezdésében foglalt utalószabály alapján a Kbtv. 25. § (2) bekezdésében írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a fizetési ígéret teljesítését.

A mögöttes indexben olyan ismert és jelentős tőkével működő befektetési alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják. A mögöttes index mindenkori összetevői a befektetési bank partner által kiadott index szabályzat alapján kerülnek kiválasztásra, a 2013.03.31-én ismert összetételt az alábbi táblázat tartalmazza. A mögöttes indexben az egyes alapok súlya és részvétele tehát változhat. A mögöttes indexben szereplő alapok un. teljes megtérülésűek, tehát amennyiben az abban szereplő alapok részéről osztalékok fizetésére kerül sor, akkor előre meghatározott eljárás szerint az indexbe az újra befektetésre kerül, tehát ilyen alkalmakkor is az index értéke növekszik. A mögöttes indexet alkotó befektetési alapokra vonatkozóan az alap befektetési bank partnere egy un. „volatilitás kontrollt és veszteséget korlátozó” kereskedési stratégiát alkalmaz – Stratégia -, amellyel egy, a befektetési alapokba (mögöttes index) fektető befektetési portfóliót modellez. Ez utóbbi portfólió jellemzője, hogy egy adott időpillanatban a piaci árváltozások és áringadozás mértéke függvényében 0 és 150% között tartalmazhat a mögöttes indexre vonatkozó befektetést. A mögöttes index változás mutató ezen Stratégia eredményességét tükrözi a befektetési időszakban (az alap futamideje alatt).

A teljesítményrészesezés mutató meghatározására szolgál a mögöttes index változás mutató, amelynek számítási módszere a következő:

Az index változás mutató a mögöttes részvényindex meghatározott, megfigyelési értéknapi referenciaértékei közti százalékos változást az alábbi táblázatban meghatározott súlyokkal jelöli számtani átlagszámítási módszerrel.

A BNP Paribas Real Estate Funds Index 2013.03.31-i összetevői:

	<b>Alap neve</b>	<b>ISIN</b>	<b>Jelenlegi súlyozás</b>	<b>Az alap befektetési politikájának rövid ismertetése</b>
1	Schroder International Selection Fund - Global Property Securities	LU0224509645	17%	Az alap célja hogy teljes megtérülést nyújtson úgy hogy ingatlan társaságok részvényeit és kötvényeit vásárolja meg.
2	Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Global Real Estate Fund	LU0523919115	13%	Az alap célja hogy maximalizálja a befektetési hozamot amely folyó osztalékokból és tőkeérték növekedésből áll. Az Alap REIT-ekbe fektet be, illetve olyan cégekbe amelyek elsősorban ingatlan orientációjúak. Az alap több fajta ingatlan területen és több földrajzi területen fektet be.
3	BNP Paribas L1 - Real Estate Securities World	LU0377127286	9%	Ez az alap vagyonának legalább 2/3-át ingatlanos cégek, vagy ingatlanhoz mint üzleti tevékenységhez kapcsolódó cégek által kibocsátott értékpapírokba vagy olyan pénzügyi eszközökbe fekteti, amely ingatlan kitétséget nyújt, továbbá ingatlan alapú derivatívákba.
4	JP Morgan Funds - Global Real Estate Securities Fund	LU0258924702	9%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy REIT részvényeket, illetve olyan részvényeket vásárol amely cégek ingatlant fejlesztenek, működtetnek, vagy finanszíroznak. Azon cégek jönnek számításba ahol a piaci érték legalább 50%-a az ingatlan tevékenységből fakad.

5	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	LU0266012235	9%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon. Az eszközök 2/3-a olyan értékpapírokba kerül befektetésre, amelyeket világszerte az ingatlan szektorban működő cégek bocsátottak ki.
6	Morgan Stanley Investment Fund - Global Property Fund AH	LU0552900242	17%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy olyan részvényeket vásárol ahol a kibocsátó cégek világszerte ingatlant fejlesztenek, működtetnek.
7	ING L Invest Global Real Estate	LU0250172185	13%	Az alap diverzifikált részvény és/vagy egyéb értékpapír portfóliót tart azon cégek papírjaiból amelyek az ingatlan szektorban működnek.
8	INVESCO Global Real Estate Securities Fund	IE00B0H1S125	13%	Célja hogy hosszú távú értéknövekedést adjon azáltal, hogy kötvényeket, illetve olyan részvényeket vásárol amelyeket ingatlant fejlesztő, működtető vagy egyéb módon az ingatlan szektorban részt vevő vállalkozások bocsátanak ki.

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

A Stratégia kezdőnapj referenciaértéke: az alap futamidejének kezdőnapját követően az opciós konstrukció megkötésének napjára eső Stratégia érték.

A Stratégiára vonatkozó opciós ügylet megkötését követően minden negyedévben az alábbi ún. megfigyelési napokon (14 alkalom).

A Stratégia záró referenciaértéke: az alábbi napokon vett Stratégia értékek számtani átlaga: 2013. október 21., 2014. január 20., 2014. április 22., 2014. július 21., 2014. október 20., 2015. január 20., 2015. április 20., 2015. július 20., 2015. október 20., 2016. január 20., 2016. április 20., 2016. július 20. 2016. október 20., 2017. január 16.

A mögöttes index változás mutató megegyezik a Stratégia kezdőnapj és záró referenciaértékei közötti százalékos változás mínusz 4% értékkel.

Példa a mögöttes index változás mutató számítására és az így kifizethető hozamra:

Az alábbi táblázatban a mögöttes index érték alakulásának egy lehetséges változatán bemutatjuk a mögöttes index változás mutató számítását, 2013. július 22. kezdőnapot feltételezve:

<b>Dátum</b>	<b>Mögöttes index értéke</b>
	<i>Induláskor rögzített érték</i>
2013. július 22.	100
	<i>Megfigyelt értékek</i>
2013. október 21	105
2014. január 20	110
2014. április 22	115
2014. július 21	120
2014. október 20	125
2015. január 20	130
2015. április 20	135
2015. július 20	140
2015. október 20	145
2016. január 20	150
2016. április 20	155

2016. július 20	160
2016. október 20	165
2017. január 16	170
Zárónapi referencia érték	137,5
Százalékos változás	37,5%
4% levonása utáni érték	33,5%

Az alap futamideje alatt előfordulhat, hogy a Stratégia alapját képező index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, illetve megszüntetik. Szélsőséges esetben a kereskedésének keretét 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 teljesítményrészesezés mutató számítására új módszert vezethet be.

**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 és hozamára 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 maximum 10%-át fekteti 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). Az alapkezelő az alap nettó eszközértékének legalább 80%-át bankbetétekben helyezi el.

### **Repó és fordított repó ügyletek**

A repó-, illetve fordított repó ügylet minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy áruval az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A szállítási repó ügylet esetén az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező értékpapírt megszerzi, és azzal szabadon rendelkezhet. Az óvadéki repóügylet esetén a vevő nem szerzi meg az értékpapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt. Az óvadéki repóügylet esetén az értékpapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg. Óvadéki repóügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékkul szolgáló értékpapírok a futamidő alatt más értékpapírokra kicserélhetők. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. Jelen alap esetében csak értékpapírhoz kapcsolódó repó ügylet köthető. A repó ügyletet az alapkezelő az alap saját tőkéjének maximum 10%-áig kíván kötni.

### **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 értékpapírügyletbe kapcsolódó adás-vétele.



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

Az alapkezelő nem tervezi közvetlen külföldi devizában érték-meghatározott eszközök tartását.

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

	Minimum	Tervezett	Maximum
Folyószámla, állampapírok, bankbetétek, repó ügyletek	80 %	90 %	100 %
Tőke- és hozamvédelmet biztosító származtatott eszközök	0 %	10 %	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.

Az alapnak az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az alap ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

	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	10%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	10%
4.	Egy adott sorozatba tartozó állampapírok maximális aránya	10%
5.	Egy adott állam maximális aránya	10%
6.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	100 %*
7.	Tőkeáttétel maximális mértéke alapesetben	egyszeres

\* Az alap fizetési ígéretét a tőke jelentős részének változó kamatozású betétbe történt befektetéssel biztosítja, amelyhez egy kamat csere ügylet kapcsolódik, a változó kamatból eredő kockázat kezelése érdekében. Az adott betéti partner (OTP Bank Nyr-t) nemteljesítése az alap nettó eszközértéknek csökkenését eredményezheti.

- 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: egyszeres.

#### **16. A portfólió devizális kitettsége**

Nem alkalmazandó.

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

Az alapkezelő az alap fizetési ígéretének a befektetési jegyek névértékére és a rögzített hozamra vonatkozó részének biztosítására az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fekteti.

#### **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani.

Az alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

Az alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az alap 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**

Nem értelmezhető

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

**23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem értelmezhető.

**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 kamatfedezeti célú kamatcsere (kamat swap) ügyletek csökkentik az alap betétben elhelyezett eszközeinek kamatozási 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 illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek és csereügyletek ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b) vételi és eladási opciók értékpapírra, indexre 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 értelmezhető.

*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 és 23. §-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 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 pénzüpi 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 értelmezhető.

#### *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 értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

### **25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

Nem értelmezhető.

#### 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.

Teljesítményrésztesedés meghatározásának kockázata: A fizetési ígéret részét képező teljesítményrésztesedés 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 teljesítményrészesedés számítására új módszert vezet be.

A fizetési ígélet teljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértékének és a teljesítményrészesedésnek az alap lejáratkor történő kifizetését (lejáratkori kifizetés), valamint a hozamfizetési napok kapcsolódó hozamfizetés teljesítését az alap befektetési politikája biztosítja - beleértve a származtatott ügyletek alkalmazását is - azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: 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 árfolyamveszteséggel is járhat.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába 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.

#### **A Kbftv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek való megfelelés bemutatása**

Az ABAK-rendelet 12. cikke alapján a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázat azon veszteség vagy kár kockázata, amelyet az Alapkezelő releváns személyei (ABAK-rendelet 1. cikk 2. pont) által az Alapkezelő felelősségi körébe tartozó tevékenység gondatlan ellátásával okozott, amelynek kockázatát az Alapkezelő a Kbftv. és az ABAK-rendeletben meghatározottak szerint kezeli. A szakmai felelősséggel kapcsolatos lehetséges kockázatokat az ABAK-rendelet 12. cikkének (2) bekezdése példálózó jelleggel határozza meg.

Az Alapkezelő azonosította majd meghatározta a működése során a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatokat és azok lehetséges mértékét és hatásait. Ezt követően kidolgozta a kezelésükre és nyomon követésükre szolgáló eljárásrendet. Ennek keretében megalkotta a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok kezelésére és nyomon követésére vonatkozó belső szabályzatát, valamint a múltbéli veszteségeket tartalmazó adatbázist hozott létre.

Továbbá megvizsgálta, milyen módon tud eleget tenni a Kbftv. 16. § (5) bekezdés azon előírásának, mely szerint az Alapkezelőnek a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére további szavatoló tőkével vagy szakmai felelősségbiztosítással kell rendelkeznie. Az Alapkezelő megállapította, hogy a szavatoló tőke hatályos mértéke és összetétele – figyelembe véve a Kbftv. 16. § (1) és (2) bekezdését is – elegendő forrást biztosít és így a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot a Kbftv. 16. § (5) bekezdés a) pontjában írtak szerint fedezi.

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 tartalmaznak. 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 jelentése – amennyiben annak feltételei fennállnak – tartalmazza a Kbtv. 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 jellegüknél 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 Kbtv. és az ABAK-rendelet rendelkezéseivel összhangban az OTP Bank Nyrt-t (a továbbiakban: Bank) bízta 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 tőzsdénapi a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az egyes eszközökre megállapított értékeket figyelembe véve forintban kifejezve állapítja meg (Tnap), 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](http://www.otpingatlanalap.hu)), és a forgalmazó OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) érhetők el.

Az alap nettó eszközértéke egyenlő az alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya alább meghatározott módon számított értékével, csökkentve az alapot terhelő



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 megállapításkor 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 értékelőt bíz meg. Az értékeléssel kapcsolatos feladatokat az OTP Bank Nyrt. végzi el, aki megfelel a Kbtv. 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* az 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 az 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 napi 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) Amennyiben a letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-f) pontok szerint kiszámított árfolyam, úgy az általa meghatározott likvidációs árfolyamot tekinti a nettó eszközérték számításakor irányadónak. A likvidációs árfolyam meghatározása magyar állampapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ elsődleges forgalmazói rendszerének tagjai által a másodlagos piaci árfolyamjegyzés során közzétett legjobb vételi árfolyam alapján, egyéb értékpapíroknál a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyam alapján, mindezek hiányában a forgalmazó(k)tól egyedileg bekért árjegyzés, illetve a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében a tőzsdei árfolyam alapján történhet.

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

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

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

i) A szállítási repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

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

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

j) 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.

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

k) A kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell kimutatni. Kötelezettséggént 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.

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 index, 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 hírűügynökségek 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.

### **30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem értelmezhető.

## **VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK**

### **31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Az alap - a fizetési ígéretnek megfelelően - a hozamfizetési napon, 2017. január 16-án 4 %-os rögzített alaphozamot fizet a befektetőnek, ha a hozamfizetési naphoz kapcsolódó megfeleltetési napon, azaz 2017. január 16-ot megelőző 3. munkanapon befektetési jeggyel rendelkezik.

Ezen felül a befektetési jegy tulajdonosok az alap futamidejének lejáratára miatti megszűnésekor a lejáratkori kifizetés során részesednek az alap által a futamidő során elért, a rögzített alaphozamot (4 %) meghaladó tőkenövekményből, azaz a mögöttes index árfolyamának változásától függő mögöttes portfólió változás mutató értékéből képzett teljesítményrészesedés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzatában meghatározott teljesítményrészesedés értékéből.

### **32. Hozamfizetési napok**

2017. január 16. és a futamidő lejáratára miatti kifizetés napja

### **33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a hozamfizetést és a lejáratkori kifizetés teljesítményrészesedésre vonatkozó részét 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 rögzített alaphozam és meghatározott módon számított teljesítményrészesedés összegét. A fizetési ígéret teljesül, ha a befektetési jegy tulajdonos részére a rögzített alaphozam (4%) és az alap felosztható vagyona terhére az alap megszűnésére tekintettel a lejáratkori kifizetés címén fizetendő összeg (befektetési jegyek névértéke + a mögöttes részvényindex változás mutatóval számított teljesítményrészesedés mutató alapján meghatározott teljesítményrészesedés) az azt esetlegesen terhelő adók figyelembe vétele nélkül, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri a fizetési ígéretnek megfelelő összeget.

Kiemelten ismételt felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a fizetési ígéret kizárólag a hozamfizetési naphoz kapcsolódó megfeleltetési napon, azaz 2017. január 16-ot megelőző 3. munkanapon befektetési jeggyel rendelkező befektetőt hozamként megillető összegek és az alap lejáratára miatti megszűnésére tekintettel az alap lejáratára napján, azaz a futamidő végén befektetési jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg nagyságára vonatkozik, ennél fogva az nem értelmezhető a befektetési jegy tulajdonosát más címen megillető összegre, így a másodlagos forgalmazás során történő befektetési jegy értékesítés során elért eladási ár összegére sem.

A fizetési ígéreten alapuló fizetési kötelezettség 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 értelmezhető.

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

Az alapkezelő az alap fizetési ígéretének részét képező, a befektetési jegyek névértékére vonatkozó ígéret teljesítése érdekében, valamint az ugyancsak részét képező minimálisan 4%-os (EHM mutató=1,13%) hozamra vonatkozó ígéret teljesítése érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős, 80%-ot meghaladó hányadát tervezti kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni.

### ***35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk***

Nem értelmezhető.

## **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 1,8%-át számolja fel az alappal szemben, alapkezelési díj címen. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az alapra:

- letétkezelés, értékelés, nettó eszközérték kiszámítás;
- 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 – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot 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***

*A befektetési alapot terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak*

*Az alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek*

Az alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és 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, a befektetési 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 ne haladják meg.

*Az alapot terhelő egyéb költségek és kiadások*

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 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 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 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 értelmezhető.

#### **39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Nem értelmezhető.

#### **40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem értelmezhető.

### **IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA**

#### **41. A befektetési jegyek vétele**

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

Nem értelmezhető.

##### **41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

Nem értelmezhető.

*41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap*

Nem értelmezhető.

***42. A befektetési jegyek visszaváltása***

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

A zártvégű alap befektetési jegyei a futamidő alatt a befektetők kezdeményezésére nem válthatók vissza.

*42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap*

Nem értelmezhető.

*42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap*

Nem értelmezhető.

***43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai***

*43.1. A forgalmazási maximum mértéke*

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

***44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása***

*44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága*

Nem értelmezhető.

*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 értelmezhető.

***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***

Magyarország

***47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk***

Nem értelmezhető.



## **X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ**

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

Jegyzett tőke	2013. szept. 16. (nyilvántartásba vétel)	1.928.870.000,- HUF
Alap nettó eszközértéke	2014. aug. 29.	2.058.240.026, HUF

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

Nem értelmezhető.

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

Az alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2017. január 16-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 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 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 megszűnési jelentés felügyelethez történő benyújtását követő 5 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:

<b>Lépések, teendők</b>	<b>Időpont / határidő</b>
Az alap futamidejének lejárata	2017. január 16. (Z nap)
Az alap tulajdonába tartozó vagyon alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő ötödik banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a felügyelethez való benyújtása	Z napot követő hatodik 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	Z napot követő hatodik banki nap
Az alap felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	a megszűnési jelentés felügyelethez történő benyújtását követő nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő tizenegyedik banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizenegyedik 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.

Az alap képviselőjében eljáró alapkezelő fizetési ígérete arra vonatkozik, hogy az előbbi címen egy befektetési jegyre jutó összeg eléri a kezelési szabályzat 12. pontjában írtak szerint meghatározott, fizetési ígéretnek megfelelő lejáratkori kifizetés összegét, amennyiben szükséges a kezelési szabályzat 35. pontjában írt adólevonással módosítva. Az adózásra vonatkozó, a tájékoztató készítése idején hatályos, nem teljeskörű és csupán tájékoztató jellegű adózási szabályok a tájékoztató 10. 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 helyezéséről.

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 lejárata napján nyilvántartotta.

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

Nem értelmezhető.

**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 letétkezelő feladatait a Kbfvt. 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:

- a) 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;
- b) 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 továbbá:

- a) ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;
- b) 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;

- c) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával;
- d) 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;
- f) az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a befektetési alapra vonatkozó jogszabályoknak.

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

- a) 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 tartsák 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,
- b) a pénzmozgások egyeztetésére vonatkozóan eredményes és megfelelő eljárásokat alkalmaz, és ezeket az egyeztetéseket naponta, vagy ritka pénzmozgások esetén a pénzmozgások bekövetkezésekor végzi;
- c) megfelelő eljárásokat alkalmaz a jelentős pénzmozgásoknak és különösen azon pénzmozgásoknak a munkanap végén történő azonosítására, amelyek esetleg nem egyeztethetők össze az Alap műveleteivel,
- d) 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,
- e) 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,
- f) 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.

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

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

cégformája: korlátolt felelősségű társaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-07-1057

MKVK nyilvántartási száma: 000083

A könyvvizsgálatért felelős személy: Kovács Andrea

MKVK tagsági igazolvány száma: 003950

A könyvvizsgáló feladatai:

- a) a könyvvizsgálóval kötött szerződésben részletezett feladatok ellátása, így különösen
  - éves beszámolót – ideértve a megszűnés, egyesülés, szétválás esetét is – esetén készítendő beszámolókat is – 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 feladatai: a forgalmazás során (ideértve a befektetési jegyek forgalomba hozatalát illetve folyamatos forgalmazását):

- a tájékoztató felelősségvállaló nyilatkozattal történő ellátása;
- a jegyzési eljárás szabályszerű lebonyolítása, a nyilvántartásba vételhez szükséges okiratok kiállítása,
- befektetési jegyek eladása;
- befektetési jegyek visszaváltása;
- felosztott hozam kifizetése;
- 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 értelmezhető.

**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 összeférhetetlenségek kezelésének leírása**

Nem értelmezhető.

**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**

Nem értelmezhető.

**59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek 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 értékbecslőt vesz igénybe (kiszervezés), figyelemmel a Kbtv. 38. § (4) bekezdés a) pontjában és az (5) bekezdésben foglaltakra.

A külső értékbecslő:

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A külső értékbecslő 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.