

Az OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

Kezelési Szabályzata

egységes szerkezetben a Magyar Nemzeti Bank által H-KE-III-443/2014 számú határozatával
2014. július 04. napon jóváhagyott módosításokkal

**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

KEZELÉSI SZABÁLYZAT	6
I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	6
1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI	6
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE	6
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID NEVE	6
1.3. A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE	6
1.4. A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA:	6
1.5. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE	6
1.6. A LETÉTKEZELŐ NEVE	6
1.7. A FORGALMAZÓ NEVE	6
1.8. A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS) , A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI)	6
1.9. A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ)	6
1.10. A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE: HATÁROZOTT,	6
1.11. A BEFEKTETÉSI ALAP AZ ÁÉKBV VAGY AZ ABAK-IRÁNYELV ALAPJÁN NEM HARMONIZÁLT ALAP.	6
1.12. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SZOROZATOK SZÁMA: 1 DB,	6
1.13. A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA	6
1.14. ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TÖKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS BIZTOSÍTJA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA)VAGY AZT A BEFEKTETÉSI ALAP RÉSZLETES BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA TÁMASZTJA ALÁ (TŐKE– ILLETVE HOZAMVÉDELEM); ENNEK FELTÉTELEIT A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN RÉSZLETESEN TARTALMAZÓ PONT MEGJELÖLÉSE	6
2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK	7
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	7
4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRŐL RENDELKEZIK	7
II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SZOROZATONKÉNT)	8
5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA	8
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE	8
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME	8
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	8
10. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA	8
10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ 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 KÖTÖDÉSÉNEK LEÍRÁSA, AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓ	8
III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI	9
11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA	9
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI	10

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA	12
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA	13
15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESTKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZANDÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRÁ, HOGY AZ ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT.....	13
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE	15
17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMIGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....	15
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK (78/2014. (III. 14.) KORM. RENDELET 27. ILLETVE 15. §-A SZERINT)	15
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....	15
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA	15
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI	16
22. A CÉL-ÁÉKBV , ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	16
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	16
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	16
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célből vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	16
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre.....	16
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	16
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	16
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	17
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	18
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	18
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	18
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	18
25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK	18
IV. A KOCKÁZATOK	18
26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16. § (5) BEKEZDÉSBN ELŐIRT FELTÉTELEKNEK	18
26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat	20
V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE.....	20
27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS	20
28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE.....	21
29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE.....	23
30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	23
VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	23

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA	23
32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK	24
33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	24
VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA	24
34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET	24
34.1. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA)	24
34.2. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM)	24
35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	24
VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	25
36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA.....	25
36.1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA.....	25
36.2. AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	26
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	26
37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET	26
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.....	27
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	27
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	27
IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA	27
41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	27
41.1. A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE	27
41.2. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	27
41.3. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP	27
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	27
42.1. VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE.....	27
42.2. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	27
42.3. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP.....	27
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.....	28
43.1. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE	28
43.2. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI.....	28
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA	28
44.1. A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA	28
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	28
45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK	28
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	28
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	28

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	28
48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE – AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN VAGY AHHOZ CSATOLHATÓ	28
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI	29
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZÚNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZÚNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA	29
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL	31
XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	31
52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	31
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	31
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	32
55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	33
56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI	33
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	33
58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	34
58.1. A PRIME BRÓKER NEVE	34
58.2. AZ ABA PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁS LÉNYEGI ELEMEL, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA	34
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	34
59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA	34
MELLÉKLETEK	35
1. SZ. MELLÉKLET: A FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA	35
2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA	47

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

OTP Reál Globális Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

OTP Reál Globális Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1012 Budapest, Pálya u. 4-6.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja:

2011. november 16.; nyilvántartási száma: 1112-249

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: határozott,

a futamidő lejárata: 2014. december 1.

1.11. A befektetési alap az ÁÉKBV vagy az ABAK-irányelv alapján nem harmonizált alap.

Az alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma: 1 db,

jelölése: „A” sorozat

(Az alap létrehozatalakor egy, az „A” sorozatot alkotó befektetési jegyeket 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

értékpapíralap

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

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 34.2. pontja tartalmazza.

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 hozták forgalomba.

A befektetési jegye

k mérsékelten kockázatvállaló, alapvető részvénytapi ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.

Az alapra a magyar jog szabályai vonatkoznak.

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

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

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

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

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

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

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,

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

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

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

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

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

A befektetők jogait részletesen a Tájékoztató illetve a Kezelési szabályzat 10. pontja tartalmazza.

A befektetési jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

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

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)**5. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

(„A” sorozat) ISIN HU0000710611

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 történik. A nyilvános ajánlattételre és a jegyzési eljárásra a Tájékoztató 5. pontjában és a Tpt. V. fejezetében foglaltakat kell alkalmazni.

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

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

10. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Ptk. 6:578. § rendelkezése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

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

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

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

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

A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai:

- a befektetési jegyek értékesítése a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron;
- a befektetési jegyek tőzsdén kívüli forgalomban történő értékesítése a futamidő alatt;
- részesedés az alap képviselőjében 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 kifizetesként 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 (8%), 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;
- a forgalmazó üzletszabályzatának megtekintése;
- az alap megszűnése után a megszűnési jelentés megismerésére a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- a Kbtv-ben és a Tpt-ben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az zártvégű, határozott futamidejű alap befektetési jegyeit az alapkezelő a lejáratot megelőzően nem váltja vissza.

A befektetési jegyek 2011. november 23-tól 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 Összeférhetlenségi 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

Az alap célja, hogy a hozamfizetési napon, 2014. december 1-én, a befektetőket tőke- és hozamvédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének és a 8 %-os (EHM mutató: 2,56%) rögzített alaphozammal 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 ingatlanársaságok 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, 2014. december 1-én kifizeti a rögzített alaphozamot (8%) és az alap 2014. december 1-i lejáratára miatti megszűnésére tekintettel az alap megszűnésekor a felosztható vagyonból megillető összeget, ami a lejáratkori kifizetés.

A rögzített alaphozam a hozamfizetési napon, 2014. december 1-én a befektetési jegyek névértékének 8%-ával megegyező, kifizetésre kerülő hozam (EHM mutató: 2,56%).

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 vagyonból 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 érték (X) érték: 120%, amit az alapkezelő legkésőbb az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat banki napon belül tett 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 60%-nál magasabb érték nem lehet;

Tovább részletezve a 34.2. pontban.

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 8%-os rögzített alaphozamára (EHM mutató=2,56%), vonatkozó ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát az OTP Bank Nyrt-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe tervezi fektetni.

Ezen felül pedig tőkéjét a befektetők részére többleszám elérés lehetőségének biztosítása céljából a Mögöttes Indexen alapuló származtatott eszközbe tervezi befektetni.

A kamatozó befektetési eszközök valamint a repó ügyletek és származtatott eszközök portfólióján belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír)
- Az Alap futamideje alatt a származtatott eszközök értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkori saját tőkéjének a

származtatott eszközök értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

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

Az alap mögöttes indexének elemei a BNP PARIBAS Corporate & Investment Banking által kiadott index szabályzat alapján kerültek kiválasztásra. Az indexben olyan olyan ismert és jelentős tőkével működő befektetési alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják. 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 újra befektetésre kerül, tehát ilyen alkalmakkor az index értéke is növekszik.

A BNP Paribas Real Estate Funds Index összetevői:

	Alap neve	ISIN	Jelenlegi súlyozás	Az alap befektetési politikájának rövid ismertetése
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.

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 megfelelő 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 mindenkor saját tőkéjének maximum 10%-át fekteti a magyar állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott állampapírba.

Bankbetétek

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

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 ruhazza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura 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 (derivatíva).

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 értékpapírügylethez 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, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, repó ügyletek	50 %	90 %	100 %
Tőke- és hozamvédelmet biztosító származtatott eszközök	0 %	50 %	100%
A mögöttes kosárhoz kapcsolódó, befektetési célú származtatott eszközök	0%	10 %	50%

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 a 13. pontban felsorolt eszközökre olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

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

- 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 kezelési szabályzat 24.5. pontjában meghatározott nettósítási szabályok szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege – az alap bejegyzését követő opciós ügylet megkötésekor - nem haladhatja meg a saját tőke 20 %-át.
- Az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke: egyszeres
- Az alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

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 8 %, (EHM mutató: 2,56%) alaphozamra vonatkozó részének biztosítására az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát az OTP Bank Nyrt-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe tervezi fektetni.

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

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

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

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

Az alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

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

Az alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem ad és nem vesz kölcsön értékpapírt.

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Az alap eszközeinek legfeljebb 10 % százalékát fektetheti a magyar állam által kibocsátott állampapírokba.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

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 alkalmazható.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
- b) az ügylet kötése nem jár a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 22. 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 szabályzat 15. pontjában meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

- az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója;

- az alapkezelő az alap befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;

- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

- a) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

- b) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;

- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;

- A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

- a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

- b) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

- c) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének

különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata);

- a hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

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

Nem alkalmazható.

24.7. *Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása*

A kezelési szabályzat 27. pontjában található értékelési szabály alapján.

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

Nem alkalmazható.

24.9. *Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk*

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A KOCKÁZATOK

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

Az alap portfóliójában 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 portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak.

Hitelkockázat: Az alap portfóliójába 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 portfóliójában 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 portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.

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

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyletekből az alapnak járó összegek kifizetését.

Teljesítményrészeseledés meghatározásának kockázata: A fizetési ígéret részét képező teljesítményrészeseledés számítási módját a kezelési szabályzat 34. pontja határozza meg. Előfordulhat, hogy az alap futamideje alatt a mögöttes index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Szélsőséges esetben az értékpapírok kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az alapkezelő - a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a teljesítményrészeseledés számítására új módszert vezet be.

A fizetési ígéret teljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértékének és a teljesítményrészeseledésnek az alap lejáratakor 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 árfolyamvesztéssel is járhat.

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

A Kbfv. 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 veszteség vagy kár, amelynek kockázatát az Alapkezelő a Kbfv. 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 Kbfv. 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 Kbtv. 16. § (1) és (2) bekezdését is – elegendő forrást biztosít és így a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot a Kbtv. 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 jelenleg is megfelelő üzleti folyamatot működtet, amelyet hatályos belső szabályozói tartalmazzak. Az Alap befektetési jegyei – az Alap zártvégűségére tekintettel – futamidő alatt nem válthatók vissza. Ennek ellenére az Alap folyamatosan a normál üzletmenet figyelembe vételével kalkulált likvid eszközöket tart portfóliójában. Ezen túl az Alapkezelő rendszeresen ellenőrizni az Alap likviditását, amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé,

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) bízza meg (kiszervezés).

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

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

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

Az alap nettó eszközértéke egyenlő az alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya 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 Alapkezelő az eszközök értékelésével külső értékbecslőt 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 diszkont kincstárjegyek* 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 diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem 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 napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

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

f) A *három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek* az ÁKK T napi 3 hónapos referenciahozama alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvények esetében a T napi bruttó árfolyamot az T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

g) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának

középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

h) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik.

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

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

k) Amennyiben a letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-j) 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.

l) 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.

m) 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 különbséget 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 különbségének T napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

n) A követeléseket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell elszámolni. Ha az alap valamely követelését a letétkezelő kétesnek ítéli meg, akkor e tény megjelölésével a várható veszteségek összegével csökkenti a nettó eszközértéket. A nettó eszközérték 1 ezrelékét meghaladó pénzkövetelések összegét T napra diszkontálni kell.

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

o) 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.

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 *opció*ra 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 hírűgynökségek 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 alkalmazható.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az alap a hozamfizetési napon 8 %-os rögzített alaphozamot fizet a befektetőnek, ha a hozamfizetési naphoz kapcsolódó megfeleltetési napon, azaz 2014. december 1-t 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 tőkenövekményből, azaz a mögöttes részvényindex árfolyamának változásától függő mögöttes portfólió változás mutató

értékéből képzett teljesítményrészesedés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzatában meghatározott teljesítményrészesedés értékéből.

32. Hozamfizetési napok

2014. december 1. és a futamidő lejáratára miatti kifizetés napja

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet

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

Nem alkalmazható.

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

Az alapkezelő az alap fizetési ígéletének a befektetési jegyek névértékére és a 8 %, (EHM mutató: 2,56%) rögzített hozamra vonatkozó részének biztosítására az alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát az OTP Bank Nyrt-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe tervezi fektetni.

Ezen felül pedig tőkéjét a befektetők részére többlethozam elérés lehetőségének biztosítása céljából a Mőgöttes Indexen alapuló származtatott eszközbe tervezi befektetni.

A kamatozó befektetési eszközök valamint a repó ügyletek és származtatott eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír)
- Az Alap futamideje alatt a származtatott eszközök értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkor saját tőkéjének a származtatott eszközök értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

35. 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 ígélet teljesül, ha a befektetési jegy tulajdonos részére a rögzített alaphozam (8%) 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 2014. december 1-t megelőző 3. munkanapon befektetési jeggyel rendelkező befektetőt hozamként megillető összegek és az alap lejáratá miatti megszűnésére tekintettel az alap lejáratá 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*).

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

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

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

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

- letétkezelés, értékelés, nettó eszközérték kiszámítás (kivéve a 36.3. pontban foglalt költségeket, amelyek az Alapot közvetlenül terhelik);
- 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 ismételt 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 alkalmazható.

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.

Az alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.

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.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.

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.

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.)

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

Nem alkalmazható.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A befektetési jegyek vétele

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

A befektetési jegyek 2011. november 23-i Budapesti Értéktőzsdére történt bevezetését követően a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegy vásárlásakor a forgalmazás-teljesítési nap a mindenkor hatályos tőzsdei szabályzat szerint meghatározott nap.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

A befektetési jegyek 2011. november 23-i Budapesti Értéktőzsdére történt bevezetését követően a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazható.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegy visszaváltásakor a forgalmazás-teljesítési nap a mindenkor hatályos tőzsdei szabályzat szerint meghatározott nap.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**43.1. A forgalmazási maximum mértéke**

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

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

Budapesti Értéktőzsde 2011. november 23. napjától

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

Magyarország

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ**48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye – az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható**

A kezelt vagyon nagysága 2014. 06. 10-én közzétett nettó eszközérték alapján: 1.633.553.436,- Ft.

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

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

Nem alkalmazható.

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

Az alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2014. december 1-én 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 lejáratá 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 eljárési időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a lejárat napján tulajdonolt befektetési jegyeik alapján az alap megszűnés miatti felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	Időpont / határidő
Az alap futamidejének lejáratá	2014. december 1. (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 felügyeletnek 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 34.2 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 helyezésétől.

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

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

Nem alkalmazható.

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

A letétkezelés során a letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

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

A letétkezelő feladata tovább:

- ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

- 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) biztosítja, hogy az Alap pénzeszközeit az Alap műveletei céljából folyószámlanyitást előíró érintett piacokon a 2006/73/EK irányelv 18. cikke (1) bekezdésének a), b) és c) pontjában említett jogalanyoknál nyitott számlákon 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 alkalmazható.

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 alkalmazható.

58. A prime brókerre vonatkozó információk**58.1. A prime bróker neve**

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbftv. 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 Kbftv. 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 Kbftv-ben és kapcsolódó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott feltételeknek, továbbá vele szemben olyan összeférhetlenségre alapot adó ok, amely a tevékenység jogszerű hátrányosan befolyásolná vagy akadályozná, nem áll fenn.

MELLÉKLETEK

1. SZ. MELLÉKLET: A FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA

Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

Megye	Település	Ir- szám	Ker.	Cím
	Kecskemét	6000		Korona u.2. (MalomCenter)
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	Baja	6500		Deák F. u. 1.
Bács-Kiskun	Kalocsa	6300		Szt. István kir. u. 43-45.
Bács-Kiskun	Kiskőrös	6200		Petőfi tér 13.
Bács-Kiskun	Kiskunhalas	6400		Bokányi D. u. 5-7
Bács-Kiskun	Kiskunfélegyháza	6100		Petőfi tér 1.
Bács-Kiskun	Bácsalmás	6430		Szt. János u. 32.
Bács-Kiskun	Dunavecse	6087		Fő u. 40.
Bács-Kiskun	Izsák	6070		Szabadság tér 1.
Bács-Kiskun	Jánoshalma	6440		Rákóczi u.10.
Bács-Kiskun	Kecel	6237		Császártöltési u. 1.
Bács-Kiskun	Kiskunmajsa	6120		Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	Kunszentmiklós	6090		Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	Lajosmizse	6050		Dózsa Gy. u. 102/a.
Bács-Kiskun	Mélykút	6449		Petőfi Sándor tér 16.
Bács-Kiskun	Soltvadkert	6230		Szentháromság u. 2.
Bács-Kiskun	Szalkszentmárton	6086		Petőfi tér 19.
Bács-Kiskun	Tizsakécske	6060		Béke tér 6.
Bács-Kiskun	Solt	6320		Kossuth Lajos u. 48-50.
Bács-Kiskun	Szabadszállás	6080		Kálvin tér 4.
Bács-Kiskun	Hajós	6344		Rákóczi u. 2.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 44.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 1.
Baranya	Pécs	7632		Kertváros, Diana tér 14.
Baranya	Pécs	7624		Szigetiváros, Budai Nagy Antal u. 1.
Baranya	Pécs	7633		Újmecsekalja, Ybl M. u. 7/3.
Baranya	Komló	7300		Kossuth L. u. 95/1.
Baranya	Mohács	7700		Jókai u. 1.
Baranya	Siklós	7800		Felszabadulás u. 60-62.
Baranya	Szigetvár	7900		Vár u. 4.
Baranya	Pécsvárad	7720		Rákóczi u. 5.

Baranya	Sásd	7370	Dózsa Gy. u. 2.
Baranya	Sellye	7960	Köztársaság tér 4.
Baranya	Szentlőrinc	7940	Munkácsy u. 16/A
Baranya	Villány	7773	Baross G. u. 36/9.
Baranya	Bóly	7754	Hősök tere 8/b.
Békés	Békéscsaba	5600	Szt. István tér 3.
Békés	Gyula	5700	Bodoky u.9.
Békés	Mezőkovácsháza	5800	Árpád u. 177.
Békés	Orosháza	5900	Kossuth u. 20.
Békés	Szarvas	5540	Kossuth tér 1.
Békés	Szeghalom	5520	Tildy Zoltán tér. 4-8.
Békés	Békés	5630	Széchenyi tér 2.
Békés	Battonya	5830	Fő u. 86.
Békés	Csorvás	5920	Rákóczi u. 12.
Békés	Dévaványa	5510	Árpád u. 32.
Békés	Elek	5742	Gyulai út 5.
Békés	Gyomaendrőd	5500	Szabadság tér 7.
Békés	Medgyesegyháza	5666	Kossuth tér 21/a.
Békés	Mezőberény	5650	Kossuth tér 12.
Békés	Mezőhegyes	5820	Zala Gy. ltp. 7.
Békés	Nagyszénás	5931	Hősök u. 11.
Békés	Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér 5.
Békés	Tótkomlós	5940	Széchenyi u. 4-6.
Békés	Újkígyós	5661	Kossuth u. 38.
Békés	Vésztő	5530	Kossuth u. 72.
Békés	Füzesgyarmat	5525	Szabadság tér 1.
Békés	Békéscsaba	5600	Andrássy u. 37-43. (Csaba Center)
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3530	Uitz B. u. 6
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3525	Rákóczi út 1. (bejárat: Széchenyi u. 10-12.)
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3531	Győri kapu 51.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3534	Árpád u. 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Edelény	3780	Tóth Á. u. 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Encs	3860	Bem J. u. 1.

Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőkövesd	3400		Mátyás kir. u. 149.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tiszaújváros	3580		Szent István út 30.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Ózd	3600		Városház tér 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sátoraljaújhely	3980		Széchenyi tér 13.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szerencs	3900		Kossuth tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Kazincbarcika	3700		Egressy u. 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sárospatak	3950		Eötvös J. u. 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Abaújszántó	3881		Béke u. 7.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Putnok	3630		Kossuth u. 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szikszó	3800		Kassai u. 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sajószentpéter	3770		Bethlen u. 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőcsát	3450		Hősök tere 23.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tokaj	3910		Rákóczi u. 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3524		Miskolc-Avas, Klapka Gy. u. 18.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3527		József Attila. u. 87.
Budapest	Budapest	1013	I.	Alagút u. 3.
Budapest	Budapest	1011	I.	Iskola u. 38-42.
Budapest	Budapest	1027	II.	Margit krt. 8-10.
Budapest	Budapest	1015	I.	Széna tér 7.
Budapest	Budapest	1024	II.	Fény u. 11-13.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 1/a.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út.87-91 (Rózsadomb Center)
Budapest	Budapest	1021	II.	Hüvösvölgyi út 138. (Stop Shop)
Budapest	Budapest	1033	III.	Flórián tér 15.
Budapest	Budapest	1025	II.	Szépvolgyi út 4/b.

Budapest	Budapest	1039	III.	Heltai J. tér 9.
Budapest	Budapest	1037	III.	Bécsi út 154. (EuroCenter)
Budapest	Budapest	1033	III.	Szentendrei u.115.(Auchan)
Budapest	Budapest	1041	IV.	Erzsébet u. 50.
Budapest	Budapest	1048	IV.	Kordován tér 4.
Budapest	Budapest	1042	IV.	Árpád út 63-65.
Budapest	Budapest	1052	V.	Deák Ferenc u. 7-9.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor u. 6.
Budapest	Budapest	1055	V.	Szent István krt. 1.
Budapest	Budapest	1053	V.	Ferenciek tere 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor u. 16.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Andrássy út 83-85.
Budapest	Budapest	1061	VI.	Andrássy út 6.
Budapest	Budapest	1054	VI.	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	Budapest	1066	VI.	Oktogon tér 3.
Budapest	Budapest	1077	VII.	Király utca 49.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Erzsébet krt 41.
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 1.
Budapest	Budapest	1074	VII.	Rákóczi út 84.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Dohány u. 65.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 33.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 53.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Kerepesi út 9. (Aréna Plaza)
Budapest	Budapest	1095	IX.	Tinódi u. 9-11.
Budapest	Budapest	1098	IX.	Lobogó u. 18.
Budapest	Budapest	1094	IX.	Ferenc krt. 13.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 80.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kálvin tér 12-13.
Budapest	Budapest	1097	IX.	Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház)
Budapest	Budapest	1102	X.	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	Budapest	1105	X.	Román u. 2.
Budapest	Budapest	1103	X.	Sibrik Miklós u. 30. (Family Center)
Budapest	Budapest	1106	X.	Örs vezér tere 25. (Árkád)
Budapest	Budapest	1113	XI.	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Karinthy F. út 16.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Szt. Gellért tér 3.
Budapest	Budapest	1118	XI.	Rétköz u. 5

Budapest	Budapest	1117	XI.	Neumann J.u.1.(Infopark)
Budapest	Budapest	1117	XI.	Hunyadi J. út 19. (Savoya Park)
Budapest	Budapest	1126	XII.	Böszörményi út 9-11.
Budapest	Budapest	1136	XIII.	Tátra u. 10.
Budapest	Budapest	1055	V.	Nyugati tér 9.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Pozsonyi út 38.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Váci út 1-3. (Westend City Center)
Budapest	Budapest	1131	XIII.	Babér u. 9.
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 23-27.
Budapest	Budapest	1138	XIII.	Népfürdő u. 22. (Duna Tower)
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 9-15.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Lehel utca 74-76.
Budapest	Budapest	1148	XIV.	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Fogarasi út 15/b.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Bosnyák tér 17.
Budapest	Budapest	1146	XIV.	Thököly út 102/b.
Budapest	Budapest	1152	XV.	Szentmihályi út 131. (Pólus Center)
Budapest	Budapest	1151	XV.	Fő utca 64.
Budapest	Budapest	1157	XV.	Zsókavár u. 28.
Budapest	Budapest	1163	XVI.	Jókai u. 3/b.
Budapest	Budapest	1161	XVI.	Rákosi út 118.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Ferihegyi út 93.
Budapest	Budapest	1181	XVIII.	Üllői út 377.
Budapest	Budapest	1188	XVIII.	Vasút u. 48.
Budapest	Budapest	1183	XVIII.	Üllői út 440. (Delta Center)
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Üllői út 285.
Budapest	Budapest	1204	XX.	Kossuth Lajos u. 44-46.
Budapest	Budapest	1238	XXIII.	Grassalkovich u. 160.
Budapest	Budapest	1203	XX.	Bíró M. u. 7.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Bevásárló u. 2. (Auchan Soroksár)
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth L. u. 99.
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth L. u. 86.
Budapest	Budapest	1221	XXII.	Kossuth L. 31.
Budapest	Budapest	1222	XXII.	Nagytétényi út 37-45 (Campona)
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly körút 25.
Budapest	Budapest	1054	V.	Szabadság tér 7-8. (Bank Center)
Budapest	Budapest	1124	XII.	Jagelló 20/a
Budapest	Budapest	1095	IX.	Soroksári út 32-34. (Haller kert)

Budapest	Budapest	1123	XII.	Alkotás u. 7/b
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Vak Bottyán út 75/a-c (KÖKI Terminál)
Budapest	Budapest	1051	V.	Bajcsy Zsilinszky út 24.
Csongrád	Szeged	6720		Takaréktár u. 7.
Csongrád	Szeged	6720		Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád	Szeged- Kiskundorozsma	6791		Negyvennyolcas u.3.
Csongrád	Szentes	6600		Kossuth u. 26.
Csongrád	Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csongrád	Hódmezővásárhely	6800		Andrássy u. 1.
Csongrád	Makó	6900		Széchenyi tér 14-16.
Csongrád	Csanádpalota	6913		Kelemen László tér 10.
Csongrád	Kistelek	6760		Kossuth u. 5-7.
Csongrád	Mindszent	6630		Köztársaság tér 11.
Csongrád	Mórahalom	6782		Szegedi u. 3.
Csongrád	Ruzsa	6786		Alkotmány tér 3.
Csongrád	Szeged	6724		Vértói u. 1.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Ősz u. 13.
Fejér	Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Fejér	Dunaújváros	2400		Dózsa Gy. u. 4/e.
Fejér	Mór	8060		Deák F. u. 24.
Fejér	Sárbogárd	7000		Ady E. u. 172.
Fejér	Adony	2457		Petőfi u. 2.
Fejér	Enying	8130		Kossuth u. 43.
Fejér	Gárdony	2483		Szabadság u. 18.
Fejér	Polgárdi	8154		Deák F. u. 16.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Holland fasor 2. (Auchan)
Győr-Moson-Sopron	Győr	9022		Teleki László 51.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9021		Baross G. u. 14.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9011		Győr-Szentiván, Déryné u. 77.
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Teleki u. 22./A
Győr-Moson-Sopron	Csorna	9300		Soproni u. 58.
Győr-Moson-Sopron	Mosonmagyaróvár	9200		Fő u. 24

Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400	Várkerület 96/a
Győr-Moson-Sopron	Kapuvár	9330	Szt. István kir. u. 4-6.
Győr-Moson-Sopron	Fertőd	9431	Fő u. 7.
Győr-Moson-Sopron	Fertőszentmiklós	9444	Szerdahelyi u. 2.
Győr-Moson-Sopron	Szany	9317	Ady E. u. 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024	Bartók B. u. 53/b.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024	Kormos I. u. 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025	Pásti u. 1-3.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025	Piac u. 45-47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4027	Füredi u. 43.
Hajdú-Bihar	Berettyóújfalu	4100	Oláh Zs. u. 1.
Hajdú-Bihar	Püspökladány	4150	Kossuth u. 2.
Hajdú-Bihar	Hajdúböszörmény	4220	Kossuth u. 14-16.
Hajdú-Bihar	Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18.
Hajdú-Bihar	Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla u. 6-8.
Hajdú-Bihar	Balmazújváros	4060	Veres Péter u. 3.
Hajdú-Bihar	Biharkeresztes	4110	Kossuth u. 4.
Hajdú-Bihar	Derecske	4130	Köztársaság u. 111.
Hajdú-Bihar	Hajdúdorog	4087	Petőfi tér 9-11.
Hajdú-Bihar	Komádi	4138	Fő u. 1-3.
Hajdú-Bihar	Nádudvar	4181	Fő u. 119.
Hajdú-Bihar	Polgár	4090	Barankovics tér 15.
Hajdú-Bihar	Hajdúhadház	4242	Kossuth u. 2.
Hajdú-Bihar	Tiszacsege	4066	Fő u. 47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025	Piac u. 5-7
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032	Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	Nyíradony	4254	Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025	Hatvan u. 2-4.
Heves	Eger	3300	Hatvani kapu tér 7.
Heves	Füzesabony	3390	Rákóczi u. 77.
Heves	Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Heves	Heves	3360	Hősök tere 4.

Heves	Hatvan	3000	Kossuth L. tér 8.
Heves	Kál	3350	Szent István tér 3.
Heves	Lőrinci	3021	Szabadság tér 25/A
Heves	Pétervására	3250	Szt. Márton u. 9.
Heves	Recsk	3245	Kossuth u. 93.
Heves	Eger	3300	Széchenyi u. 2/a.
Heves	Bélapátfalva	3346	IV. Béla u. 36.
Jász-Nagykun- Szolnok	Szolnok	5000	Szapáry u. 31.
Jász-Nagykun- Szolnok	Szolnok	5000	Baross u. 18.
Jász-Nagykun- Szolnok	Szolnok	5000	Nagy I. krt. 2/a.
Jász-Nagykun- Szolnok	Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun- Szolnok	Kunszentmárton	5440	Kossuth u. 2.
Jász-Nagykun- Szolnok	Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Jász-Nagykun- Szolnok	Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út 141.
Jász-Nagykun- Szolnok	Karcag	5300	Kossuth tér 15.
Jász-Nagykun- Szolnok	Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun- Szolnok	Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun- Szolnok	Túrkeve	5420	Széchenyi u. 32-34.
Jász-Nagykun- Szolnok	Jászapáti	5130	Kossuth utca 2-8
Jász-Nagykun- Szolnok	Jászárokszállás	5123	Rákóczi u. 4-6.
Jász-Nagykun- Szolnok	Jászladány	5055	Kossuth u.77.
Jász-Nagykun- Szolnok	Kunhegyes	5340	Szabadság tér 4.
Jász-Nagykun- Szolnok	Kunmadaras	5321	Karcagi út 2-4.
Jász-Nagykun- Szolnok	Martfű	5435	Szolnoki út 142.

Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszaföldvár	5430	Kossuth u. 191.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800	Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	Bábolna	2943	Mészáros u. 3.
Komárom-Esztergom	Dorog	2510	Mária u. 2.
Komárom-Esztergom	Komárom	2900	Mártirok u. 23.
Komárom-Esztergom	Tata	2890	Ady E. u. 1-3.
Komárom-Esztergom	Esztergom	2500	Rákóczi tér 2-4.
Komárom-Esztergom	Oroszlány	2840	Rákóczi u. 84.
Komárom-Esztergom	Ács	2941	Gyár u. 14.
Komárom-Esztergom	Kisbér	2870	Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	Nyergesújfalu	2536	Kossuth u. 126.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800	Ságvári E. u. 50. (Omega Park)
Nógrád	Salgótarján	3100	Rákóczi u. 22.
Nógrád	Balassagyarmat	2660	Rákóczi fejedelem u. 44.
Nógrád	Pásztó	3060	Fő u. 73/a
Nógrád	Rétság	2651	Rákóczi F. u.28 -30.
Nógrád	Bátonyterenye	3070	Bányász u. 1/a.
Nógrád	Szécsény	3170	Feszty Árpád u. 1.
Nógrád	Salgótarján	3100	Rákóczi u. 12.
Pest	Cegléd	2700	Szabadság tér 6.
Pest	Dabas	2370	Bartók B. út. 46.
Pest	Gödöllő	2100	Szabadság tér 12-13.
Pest	Monor	2200	Kossuth u. 88/b.
Pest	Nagykátá	2760	Bajcsy Zs. u. 1.
Pest	Ráckeve	2300	Szt. István tér 3.
Pest	Szentendre	2000	Dumtsa J. u. 6.

Pest	Vác	2600	Széchenyi u.3-7.
Pest	Dunakeszi	2120	Barátság u. 29.
Pest	Érd	2030	Budai u. 24.
Pest	Nagykőrös	2750	Szabadság tér 2.
Pest	Százhalombatta	2441	Szent István tér 8.
Pest	Abony	2740	Kossuth L. tér 3.
Pest	Albertirsa	2730	Vasút u. 4/a.
Pest	Aszód	2170	Kossuth L. u. 42-46.
Pest	Budaörs	2040	Szabadság u. 131/a.
Pest	Dunaharaszti	2330	Dózsa Gy. u. 25.
Pest	Gyömrő	2230	Szt. István u. 17.
Pest	Kiskunlacháza	2340	Dózsa Gy. u. 219.
Pest	Ócsa	2364	Szabadság tér 1.
Pest	Pilis	2721	Rákóczi u. 9.
Pest	Pilisvörösvár	2085	Fő u. 70.
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Pest	Szob	2628	Szabadság tér 3.
Pest	Vecses	2220	Fő u. 170.
Pest	Gyál	2360	Kőrösi út 160
Pest	Kistarcsa	2143	Hunyadi u. 7.
Pest	Pécel	2119	Kossuth tér 1.
Pest	Budakeszi	2092	Fő u. 181.
Pest	Budaörs	2040	Sport út 2-4. (Auchan üzletközpont)
Pest	Fót	2151	Fehérkő u.1.
Pest	Dunakeszi	2120	Auchan Dunakeszi
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Háros u. 120. (Auchan)
Pest	Csömör	2141	Határ út 6. (Auchan)
Pest	Pomáz	2013	József Attila utca 17.
Pest	Solymár	2082	Szent Flórián u. 2. (Auchan)
Pest	Vecses	2220	Fő u. 246-248 (Market Central Ferihegy bevásárló park)
Pest	Veresegyház	2112	Szadai út 7.
Pest	Maglód	2234	Esterházy J. u. 1.
Pest	Érd	2030	Diósdí út 42.
Pest	Üllő	2225	Pesti út 92.
Somogy	Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Somogy	Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Somogy	Marcali	8700	Rákóczi u. 6-10.

Somogy	Nagyatád	7500	Korányi Sándor utca 6.
Somogy	Siófok	8600	Fő tér 10/a
Somogy	Barcs	7570	Séta tér 5.
Somogy	Balatonboglár	8630	Dózsa Gy. u. 1.
Somogy	Csurgó	8840	Széchenyi tér 21.
Somogy	Fonyód	8640	Ady E. u. 25.
Somogy	Lengyeltóti	8693	Csalogány u. 2.
Somogy	Tab	8660	Kossuth L. u. 96.
Somogy	Nagybajom	7561	Fő út 77.
Somogy	Balatonlelle	8638	Rákóczi u. 202-204
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400	Rákóczi u. 1.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond u. 4.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Kisvárd	4600	Szt. László u. 30.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Mátészalka	4700	Szalkai L. u. 34.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Nyírbátor	4300	Zrínyi u. 1.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Vásárosnamény	4800	Szabadság tér 33.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Baktalórántháza	4561	Vasút u. 1.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Balkány	4233	Szakolyi u. 5.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Csenger	4765	Ady E. u. 1.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Dombrád	4492	Szabadság tér 7.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Kemecse	4501	Móricz Zsigmond. u. 18.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Nagykálló	4320	Árpád u. 12.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Tiszalök	4450	Kossuth u. 52.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Tiszavasvári	4440	Kossuth u. 12.
Szabolcs- Szatmár-Bereg	Újfehértó	4244	Fő tér 15.

Szabolcs-Szatmár-Bereg	Záhony	4625	Ady Endre utca. 27-29.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400	Sóstói u. 31/B
Tolna	Szekszárd	7100	Szent István tér 5-7.
Tolna	Paks	7030	Dózsa Gy. u. 33.
Tolna	Tamási	7090	Szabadság u. 31.
Tolna	Bonyhád	7150	Szabadság tér 10.
Tolna	Dombóvár	7200	Dombó Pál u. 3.
Tolna	Dunaföldvár	7020	Béke tér 11.
Tolna	Gyönk	7064	Dózsa Gy. tér 6.
Tolna	Hógyész	7191	Kossuth L. u. 6.
Tolna	Nagydorog	7044	Kossuth u. 7.
Tolna	Simontornya	7081	Petőfi u. 68.
Tolna	Tolna	7130	Kossuth u. 31.
Tolna	Paks	7030	Kishegyi út 44/a
Tolna	Bátaszék	7140	Budai út 13.
Vas	Szombathely	9700	Fő tér 3-5.
Vas	Szombathely	9700	Rohonci u. 52.
Vas	Körmend	9900	Vida J. u. 12.
Vas	Sárvár	9600	Batthyány u. 2.
Vas	Celldömök	9500	Kossuth L. u. 18.
Vas	Kőszeg	9730	Kossuth L. u. 8.
Vas	Szentgotthárd	9970	Mártírok út 2.
Vas	Vasvár	9800	Alkotmány u. 2.
Vas	Bük	9737	Kossuth L. u. 1-3.
Vas	Szombathely	9700	Király u. 10.
Vas	Szentgotthárd	9970	Füzesi út 15 (GM)
Veszprém	Veszprém	8200	Budapesti út. 4.
Veszprém	Ajka	8400	Szabadság tér 18.
Veszprém	Pápa	8500	Fő tér 22.
Veszprém	Tapolca	8300	Fő tér 2.
Veszprém	Balatonfüred	8230	Petőfi Sándor u. 8.
Veszprém	Várpalota	8100	Újlaki u. 2.
Veszprém	Balatonalmádi	8220	Baross G. u. 5/a.
Veszprém	Devecser	8460	Kossuth L. u. 13.
Veszprém	Sümege	8330	Kossuth u. 17.
Veszprém	Zirc	8420	Rákóczi tér 15.

Zala	Zalaegerszeg	8900	Kisfaludy u. 15-17.
Zala	Nagykanizsa	8800	Deák tér 15.
Zala	Lenti	8960	Dózsa Gy. u. 1.
Zala	Keszthely	8360	Kossuth u. 38.
Zala	Letenye	8868	Szabadság tér 8.
Zala	Zalaszentgrót	8790	Batthyány u. 11.
Zala	Hévíz	8380	Erzsébet királyné u. 11.

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

OTP Nyilvános Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap

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

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

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

OTP Reál II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2010. január 6-án vette nyilvántartásba 1 651 mFt saját tőkével. Az alapkezelő az alap pénzeszközeit a tőke garantált visszafizetése érdekében kamatozó bankbetétbe helyezte el, valamint a garantált hozam, illetve a garantált hozam feletti részesedés elérése érdekében az alapkezelő által kiválasztott külföldi bankház partnerrel származékos ügyletet kötött.

A befektetési jegyek 2011. január 19-től a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével piaci áron szabadon átruházhatóak.

OTP Reál III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2011. május 5-én vette nyilvántartásba az 1112-239 lajstromszámon, 1 818 mFt saját tőkével. Hároméves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke-és hozamgaranciát nyújt. Az alap fizetési ígérését a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja, a garantált hozam, illetve a garantált hozam feletti részesedés elérését egy diverzifikált európai ingatlanrészvény-portfólióra épülő részvénykosár mögöttes részvényindex változására kötött opció értéke biztosítja. A befektetési jegyek 2011. május 16-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Aktív Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2012. január 11-én vette nyilvántartásba az 1112-255 lajstromszámon, 1 417 mFt saját tőkével. Hároméves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke-és hozamgaranciát nyújt. Az alap fizetési ígérését a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja, míg a hozamgaranciát egy mögöttes indexre kötött opció értéke biztosítja. A futamidő

alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek 2012. január 20-án bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. július 30-án vette nyilvántartásba az 1112-304 lajstromszámon, 1 928 mFt saját tőkével. Három és fél éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek 2013. augusztus 23-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. szeptember 13-án vette nyilvántartásba az 1112-309 lajstromszámon, 1 700 mFt saját tőkével. 3,7 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. november 15-én vette nyilvántartásba az 1112-314 lajstromszámon, 1 130 mFt saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

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

OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. április 7-én vette nyilvántartásba az 1112-330 lajstromszámon, 2.311.560.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap

befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. május 20-án vette nyilvántartásba az 1112-332 lajstromszámon,. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.