

**Az OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap, az OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap, az OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap, az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap, az OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap és az OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap**

mint a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti beolvadó alapok („Beolvadó Alapok”) és az

**OTP Aranygól Nyíltvégű Alap,**

mint a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti átvevő alap („Átvevő Alap”)  
(a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap együttesen: „Alapok”)

## **Egyesületi Tájékoztatója**

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye:1134 Budapest, Váci út 33.; cégjegyzékszám: Cg 01-10-043959) mint az Az OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap, az OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap, az OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap, az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap, az OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap és az OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap, és az OTP Aranygól Nyíltvégű Alap Alapkezelője, a Magyar Nemzeti Bank 2016. november 03-án kelt, H-KE-III-769/2016 határozatában foglalt engedélyével összhangban az alábbiakban tájékoztatja a befektetőket a fenti Alapok Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pontja szerinti Egyesüléséről.

## 1 A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az Alapok 2016. december 16. napi Egyesüléséről az Alapkezelő Igazgatósága 2016. október 03-án kelt, 1/2016.(10.03.) számú határozatát módosító 2016. október 14-én kelt, 1/2016. (10.14.) számú határozatával döntött, az alábbiakban leírt indokokra tekintettel.

Az Egyesüléssel az Alapkezelő optimalizálni kívánja a hasonló befektetési politikával rendelkező alapok körét és számát, ezzel biztosítva a Befektetők számára a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket.

### A Beolvasó Alapok adatai

#### 1)

|                                                               |                                          |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Árupiaci Trend Fix I. Alap           |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                                |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                                |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                          |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap   |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                             |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                            |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                            |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000709555                             |

Az Alapot a Felügyelet 2011.01.05. napján (eredeti nevén: OTP Árupiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-429. Az Alap 2013. december 02. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

#### 2)

|                                                               |                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap                                                                     |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Dupla Fix II. Alap                                                                               |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                                                                                            |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                                                                                            |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                                                                                      |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap                                                   |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                                                                                         |
| Az Alap nyilvántartásba vételi adatai                         | az Alapot a Felügyelet 2010. március 02.-én vette nyilvántartásba.<br>Nyilvántartási száma: 1112-209 |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                                                                                        |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                                                                                        |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000708466                                                                                         |

Az Alapot a Felügyelet 2010.03.02. napján (eredeti nevén: OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-209. Az Alap 2013. december

11. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

3)

|                                                               |                                        |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap   |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Európa-válogatott Alap             |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                              |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                              |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                        |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                           |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000709373                           |

Az Alapot a Felügyelet 2010.11.17. napján (eredeti nevén: OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-415. Az Alap 2013. december 13. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

4)

|                                                               |                                                  |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Alap           |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                                        |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                                        |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                                  |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap           |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                                     |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                                    |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                                    |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000709548                                     |

Az Alapot a Felügyelet 2011.01.05. napján (eredeti nevén: OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-428. Az Alap 2013. december 02. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

5)

|                                                         |                                        |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Az Alap neve                                            | OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap         |
| Az Alap rövid neve                                      | OTP Jövő Márkái Alap                   |
| Az Alap működési formája                                | nyilvános                              |
| Az Alap fajtája                                         | nyíltvégű                              |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa               | értékpapír alap                        |
| Az Alap harmonizációja                                  | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap |
| Az Alap futamideje                                      | határozatlan                           |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme | magyar forint                          |

|                                                               |               |
|---------------------------------------------------------------|---------------|
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000709035  |

Az Alapot a Felügyelet 2010.08.18. napján eredeti nevén: OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-392. Az Alap 2013. december 13. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

#### 6)

|                                                               |                                        |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap     |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Jövő Márkái II. Alap               |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                              |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                              |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                        |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                           |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000709233                           |

Az Alapot a Felügyelet 2010.09.21. napján (eredeti nevén: OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-396. Az Alap 2013. december 13. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

#### Az Átvevő Alap adatai

|                                                               |                                        |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Az Alap neve                                                  | OTP Aranygól Nyíltvégű Alap            |
| Az Alap rövid neve                                            | OTP Aranygól Alap                      |
| Az Alap működési formája                                      | nyilvános                              |
| Az Alap fajtája                                               | nyíltvégű                              |
| Az Alap elsődleges eszközkategória típusa                     | értékpapír alap                        |
| Az Alap harmonizációja                                        | ABAK-irányelv alapján harmonizált alap |
| Az Alap futamideje                                            | határozatlan                           |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme       | magyar forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke        | 10.000 forint                          |
| Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója | HU0000708953                           |

Az Alapot a Felügyelet 2010.07.13. napján (eredeti nevén: OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-388. Az Alap 2013. december 13. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Aranygól Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

## **2 A tervezett Egyesülés várható hatása a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap Befektetői tekintetében**

### **A Befektetők jogaiban bekövetkező változás**

#### A Beolvadó Alapok Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó Alapok megszűnnek, és minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő Alapra ruházzák át.

Azoknak a Befektetőknek, akik a Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkeznek és befektetésüket továbbra is fenntartva szeretnék részesülni a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel megtakarításaik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával - az Átvevő Alapban kerülnek befektetésre.

Az Egyesülés hatálybalépésének napjával a Beolvadó Alapok befektetési jegyei törlésre kerülnek, és az Átvevő Alap által kibocsátott befektetési jegyek - Átváltási Arány alapján, lefelé történő kerekítéssel számolt - megfelelő darabszáma kerül jóváírásra a Befektetők értékpapírszámláján. Ezzel egyidejűleg a Befektetők a lefelé kerekítés miatt keletkező tört számú befektetési jegyek kamatadóval és - a 2013. augusztus 1-jét követő időszakra esően megszolgált kamatjövedelem vonatkozásában – egészségügyi hozzájárulással csökkentett forint ellenértékéhez is hozzájutnak.

Azoknak a Befektetőknek, akik a Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkeznek, és akik nem kívánnak a jogutód (Átvevő) Alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen (térítésmentesen) visszaváltsák a forgalmazási helyeken, mely jog e Befektetőket – a Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján - a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól (a Beolvadó Alapok esetében: az Egyesülési Tájékoztató) a Kbtv. 97. §-a szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg. A Kbtv. 90. § (4) bekezdése szerint a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatást a Kbtv. 95. § (1) bekezdésében említett térítésmentes visszavásárlási, visszaváltási vagy átváltási kérelmek benyújtására vonatkozó határidő lejáratí napja előtt legalább 30 nappal megelőzően meg kell adni.

Az előbbieknél megfelelően a Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás iránti megbízás adásának joga az Egyesülési Tájékoztató közzétételétől, de legkésőbb 2016. november 09. napjától 2016. december 09. napjáig illeti meg. Az ezen díjmentes időszak lejártáig (2016. december 09. napjáig) a Beolvadó Alapok befektetési jegyeinek visszaváltására adott megbízás teljesítésének határideje, menetrendje megegyezik a Beolvadó Alapok adott időpontban hatályos Kezelési Szabályzataiban erre meghatározott renddel. A Beolvadó Alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának 2016. december 12.-16. közötti időszakban való felfüggesztése nem érinti a Beolvadó Alapok befektetési jegyeire 2016. december 09. napjáig adott vételi és visszaváltási megbízás teljesítését.

Ha a Befektetők a Beolvadó Alapok befektetési jegyei tekintetében a fenti időszak alatt nem élnek a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás lehetőségével, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2016. december 16.) az Átvevő Alap Befektetőivé válnak, és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve már a jogutód (Átvevő) Alap Befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Ebből az is következik, hogy az Egyesülést követően ezen Befektetők vonatkozásában is az Átvevő Alap tekintetében érvényes (annak határozatlan futamidejű alappá alakulásakor tett), ú.n. Új Fizetési Ígéret iránnyadó.

Eszerint: „Az Alap Eredeti Futamidejének Lejáratát követően a Befektetési Jegyek visszaváltása során a Befektetőket megillető bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) összeg el fogja érni a Befektetési Jegyek névértéke és az Eredeti Rögzített Hozam együttes összegét.”

Az Átvevő Alap esetében az Eredeti Rögzített Hozam mértéke a Befektetési Jegyek névértékére vetített 7%, amely minden esetben eléri vagy meghaladja a Beolvadó Alapok esetében meghatározott

Eredeti Rögzített Hozam mértékét. Az egyes Eredeti Rögzített Hozamok mértékét az alábbi táblázat tartalmazza:

| Alap neve                                         | Az Új Fizetési Ígéret részét képező Eredeti Rögzített Hozam mértéke |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| OTP Aranygól Nyíltvégű Alap (Átvevő Alap)         | 7%                                                                  |
| OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap          | 7%                                                                  |
| OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap                  | 5%                                                                  |
| OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap              | 0%                                                                  |
| OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix. I. Nyíltvégű Alap | 7%                                                                  |
| OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap                    | 7%                                                                  |
| OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap                | 7%                                                                  |

Az Átvevő Alapra vonatkozó ezen, ú.n. Új Fizetési Ígéretet is (mint a Befektetési Jegyek névértéke és az Eredeti Rögzített Hozam együttes összegére vonatkozó ígéretet) az Átvevő Alapban megvásárolható eszközökre vonatkozó részletes befektetési politika támasztja alá, miként a Beolvadó Alapok nevében azok átalakulásakor tett, ú.n. Új Fizetési Ígéreteket is.

Kiemeljük e körben azt, hogy a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap – előbbieken hivatkozott Új Fizetési Ígéreteket alátámasztó - befektetési politikája alapvetően megegyező (a fizetési ígéretek teljesülését biztosító elemeiben), így a Beolvadó Alapok Befektetői számára biztosítandó fizetési ígéretek teljesítését az Egyesülést követően is a Beolvadó Alapokhoz képest azonos elvek mentén kialakított és követett befektetési politika támasztja alá.

Felhívjuk ugyanakkor ehelyütt is a figyelmet arra, hogy – a Beolvadó Alapokkal egyezően - az Átvevő Alapra vonatkozó Új Fizetési Ígéret is a Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti tőkevédelemnek felel meg, annak teljesülését a Kbtv. 25. § (1) bekezdése szerinti, hitelintézet által vállalt garancia, kezesség vagy kezési biztosítás nem biztosítja.

Az Átvevő Alapra szóló tőkevédelemre vonatkozó további információkat az Átvevő Alap Kezelési Szabályzatának VII. Fejezete tartalmazza.

#### Az Átvevő Alap Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő Alap befektetési jegyeinek darabszáma és az Átvevő Alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó Alapokkal való egyesülés következtében), az Egyesülés hatálybalépését követő első forgalmazási napon.

A Kbtv.95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket is megilleti a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni) a Kbtv. – fent részletezett - 95. § (1) bekezdése és a 90. § (4) bekezdése alapján erre meghatározott 30 napos időszakban. Az Alapkezelő sem a Beolvadó Alapok Befektetői, sem az Átvevő Alap Befektetői részére nem biztosít jogot arra, hogy a Kbtv. 95. § (1) bekezdése által biztosított másik lehetőséggel élve kérjék az Alapok által kibocsátott, s a Befektetők által tulajdonolt befektetési jegyeknek egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt befektetési alap befektetési jegyeire való átváltását. ű

A fentieknek megfelelően az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás iránti megbízás adásának joga az Alapok egyesülése előtti 5. munkanapig-illeti meg. Az ezen díjmentes (térítésmentes) időszak lejártáig (2016. december 09. napjáig) az Átvevő Alap befektetési jegyeinek visszaváltására adott megbízás teljesítésének határideje, menetrendje megegyezik az Átvevő Alap adott időpontban hatályos Kezelési Szabályzataiban erre meghatározott renddel.

Azoknak a Befektetőknek, akik az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, és akik befektetésüket fenntartva továbbra is szeretnének részesülni az Alap befektetéseiből, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük.

### **Adózási információk**

Az Sza tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat, kérjük döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről.

## **3 A Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap befektetési politikája**

### **A Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap befektetési politikája az Egyesülést megelőzően**

A Beolvadó Alapok pénzügyi alapként működnek, az Alapkezelő az Alap céljának elérése érdekében az Alap eszközeit döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a kamatkockázat csökkentése és a devizakockázat optimalizálása érdekében származtatott ügyleteket is köthet.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépése előtt nem tervezi a Beolvadó Alapok portfólió összetételének számottevő megváltoztatását, az Egyesülést megelőzően nem várható a Beolvadó Alapok teljesítményének Egyesüléssel összefüggő csökkenése.

Az Átvevő Alap pénzügyi alapként működik, az Alapkezelő az Alap céljának elérése érdekében az Alap eszközeit döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a kamatkockázat csökkentése és a devizakockázat optimalizálása érdekében származtatott ügyleteket is köthet.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépése előtt nem tervezi az Átvevő Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását, az Egyesülést megelőzően nem várható az Átvevő Alap teljesítményének Egyesüléssel összefüggő csökkenése.

### **Az Átvevő Alap befektetési politikája az Egyesülést követően**

Az Átvevő Alap befektetési politikája az Egyesülést követően nem változik, továbbra is pénzügyi alapként működik, az Alapkezelő az Alap céljának elérése érdekében az Alap eszközeit döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a kamatkockázat csökkentése és a devizakockázat optimalizálása érdekében származtatott ügyleteket is köthet.

Az Alapkezelő nem tervezi az Átvevő Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását az Egyesülést követően, az Egyesülést követően nem várható az Átvevő Alap teljesítményének Egyesüléssel összefüggő csökkenése.

## **4 A Kiemelt Befektetői Információban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása**

**Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Átvevő és a Beolvadó Alapok Kiemelt Befektetői Információi megtalálhatóak a jelen dokumentum 1sz. és 2sz. mellékletében.**

|                                                                                                                     | <b>Átvevő Alap</b>                                                                                                                                                                                                                | <b>Beolvadó Alapok</b>                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetések előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg) |                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                  |
| Vételi jutalék                                                                                                      | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,- Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között. | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között. |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet az Alapok Átalakulása tényének közzétételétől az Alapok Egyesüléséig tartó időszakban a forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes                                               | A visszaváltási ügylet az Alapok Átalakulása tényének közzétételétől az Alapok Egyesüléséig tartó időszakban a forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes                                              |
| Átcsoportosítási ügylet díja                                                                                        | Az Alap eredeti futamidejének lejáratától az Alapok Egyesüléséig tartó időszakban átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                       | Az egyes Alapok eredeti futamidejének lejáratától az Alapok Egyesüléséig tartó időszakban átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                              |
| A 2015 év során az Alapokból levont díjak                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                  |
| Az Átvevő Alapból 2015 folyamán levont folyó díjak                                                                  | 1,15%                                                                                                                                                                                                                             | *alább tételesen felsoroltak szerint                                                                                                                                                                                             |
| Megszűnéskor, átalakuláskor felszámított egyszeri díj                                                               | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                  | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                 |
| *A Beolvadó Alapokból 2015 folyamán levont folyó díjak                                                              |                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                  |
| OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,12%                                                                                                                                                                                                                            |
| OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,50%                                                                                                                                                                                                                            |
| OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,15%                                                                                                                                                                                                                            |
| OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,12%                                                                                                                                                                                                                            |
| OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,15%                                                                                                                                                                                                                            |
| OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                   | 1,12%                                                                                                                                                                                                                            |

**Az Egyesülést követően az Átvevő Alap díjai és költségei az alábbiak szerint alakulnak:**

|                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetések előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vételi jutalék                                                  | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között. |
| Visszaváltási jutalék                                           | A visszaváltási ügylet az Alapok Átalakulása tényének közzétételétől az Alapok Egyesüléséig tartó időszakban a forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes                                              |
| Visszaforgatási, átcsoportosítási ügylet díja                   | Átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség                                                                                                                                                                         |
| Az egy év során az Alapból levont díjak                         |                                                                                                                                                                                                                                  |
| Az Alapból 2016. év folyamán előreláthatólag levont folyó díjak | 1,15%                                                                                                                                                                                                                            |
| Sikerdíj                                                        | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                 |

## 5 Az Egyesülés részletes menetrendje

Az Alapok Egyesülésének tervezett időpontja: **2016. december 16.**

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a 2016. december 12.-2016. december 16.. közötti időszakban felfüggesztésre kerül.

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeire utoljára 2016. december 09-én adható vételi és visszaváltási megbízás.

2016. december 16-án az Alapkezelő az Átvevő és az egyes Beolvadó Alapok egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés hatálybalépésének napjára az alább leírt számítási módszerrel meghatározza az egyes Beolvadó Alapokra vonatkozó Átváltási Arányt.

$$\text{Átváltási arány} = \frac{\text{az adott Beolvadó Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{az Átvevő Alap befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az Átváltási Arány 8 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az Átváltási Arány mértékéről az Alapkezelő 2016. december 16-án az Alapok közzétételi helyein ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) közleményben értesíti a Befektetőket.

Az Egyesülés napján a Befektető értékpapírszámláján jóváírandó Átvevő Alap befektetési jegy darabszám az egyes Beolvadó Alapokra vonatkozóan az alábbi képlet szerint kerül meghatározásra:

$$\text{A Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő Alap befektetési jegy darabszám} = \frac{\text{A Befektető értékpapírszámláján az Egyesülés napján nyilvántartott Beolvadó Alap befektetési jegy darabszám}}{\text{Átváltási Arány}}$$

A jóváírásra kerülő Átvevő Alap befektetési jegyek darabszáma lefelé kerekítéssel kerül kiszámításra, így a Befektetők értékpapírszámláján csak egész számú befektetési jegy kerül jóváírásra. A lefelé kerekítésből adódó tört számú befektetési jegyek forint ellenértéke a Befektető bankszámláján kerül jóváírásra a Beolvadás értéknapján. A jóváírás során keletkező adóköteles hozamból a kamatadót és - a 2013. augusztus 1-jét követő időszakra esően megszolgált kamatjövedelem vonatkozásában – az

egészségügyi hozzájárulást a forgalmazó az SZJA tv. (1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról) és az Eho tv. (1998. évi LXVI. törvény az egészségügyi hozzájárulásról) rendelkezéseinek megfelelően vonja le.

**Az Átvevő Alap befektetési jegyei 2016. december 16-án kerülnek jóváírásra a befektetők értékpapírszámláin, míg az egyes Beolvadó Alapok befektetési jegyei törlésre kerülnek.**

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó Alapoknak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő Alap Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes eszközök, követelések és kötelezettségek állományába, ezt követően az Átvevő Alap kezelési szabályzatában ismertetett befektetési politikának megfelelően kerülnek befektetésre.

**Az egyes Beolvadó Alapok Befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeire 2016. december 19-én adhatnak először megbízást.**

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbftv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülés hatályba lépését követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. A jelentést mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap Alapkezelője és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valódiságáért.

A jelentés tartalmazza:

- a) a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását, és értékét az Egyesülés előtt és azt követően
  - b) értékpapír sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket
  - c) a befektetési jegyek darabszámát
  - d) az egy jegyre jutó nettó eszközértékeket
  - e) az Egyesülés során alkalmazott Átváltási Arányt
- (a b)-e) pontokban írt adatokat Beolvadó Alaponként).

**Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen és automatikusan kerül végrehajtásra.**

## **6 A Befektetők egyesüléssel kapcsolatos jogai**

**Mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap Befektetői jogosultak az Egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni.** Az Alapkezelő az Alapokra vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének az Alapok hivatalos közzétételi helyein ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint a forgalmazási helyeken történő közzététellel tesz eleget.

A Beolvadó Alapok letétkezelője vagy egy érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló köteles felülvizsgálni az Alapok portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az Átváltási Arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az Átváltási Arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges Átváltási Arányt. **Az ellenőrzésről jelentés készül, melyet mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap Befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.**

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbftv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők

rendelkezésre bocsátja. A jelentést mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap Alapkezelője, és Letétkezelője is aláírja, ezáltal felelősséget vállalva az abban foglaltak valódiságáért.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján **mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket megilleti a térítésmentes visszaváltás joga** (amennyiben nem, vagy csak részben kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni). A Befektetőket a térítésmentes visszaváltás iránti megbízás adásának joga 2016. december 09. napjáig illeti meg. Az Alapkezelő sem a Beolvadó Alapok Befektetői, sem az Átvevő Alap Befektetői részére nem biztosít jogot arra, hogy a Kbtv. 95. § (1) bekezdése által biztosított másik lehetőséggel élve kérjék az Alapok által kibocsátott, s a Befektetők által tulajdonolt befektetési jegyeknek egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt befektetési alap befektetési jegyeire való átváltását.

Budapest, 2016. november 07.

OTP Alapkezelő Zrt.

## Mellékletek:

### 1.sz. melléklet: Az Átvevő Alap Kiemelt Befektetői Információja:

## Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

## OTP Aranygól Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000708953)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 13. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

### Befektetési célkitűzések és befektetési politika

**Befektetési célkitűzések és befektetési politika:** Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteiként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

### Hozam és kockázati profil

| alacsonyabb kockázat      |   |   |   |   |   |   | magasabb kockázat      |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| alacsonyabb várható hozam |   |   |   |   |   |   | magasabb várható hozam |
| 1                         | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                        |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

### Jelentős kockázati tényezők:

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

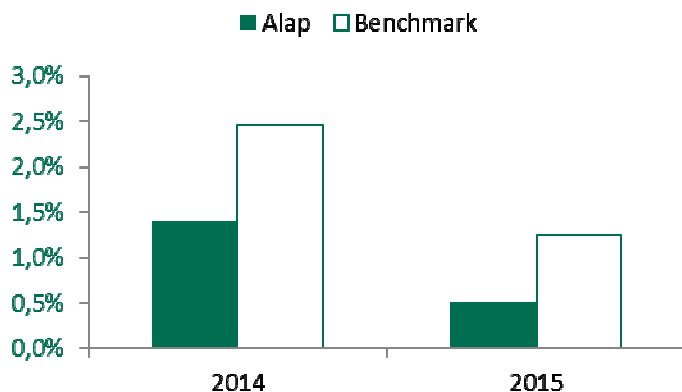
**Hitelkockázat:** Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                                                         | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                                                                                    |
| Az Alapból levont rendszeres díjak                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                                                              | 1,15%                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak                                             |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sikerdíj                                                                                                            | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket. A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013. Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely

állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

## 2.sz. melléklet: A Beolvasó Alapok Kiemelt Befektetői Információja:

### Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

### OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000709555)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Árupiaci Trend Fix I.. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 02. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

#### Befektetési célkitűzések és befektetési politika

**Befektetési célkitűzések és befektetési politika:** Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett.. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

#### Hozam és kockázati profil

| alacsonyabb kockázat      |   |   |   |   |   |   | magasabb kockázat      |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| alacsonyabb várható hozam |   |   |   |   |   |   | magasabb várható hozam |
| 1                         | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                        |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

**Jelentős kockázati tényezők:**

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

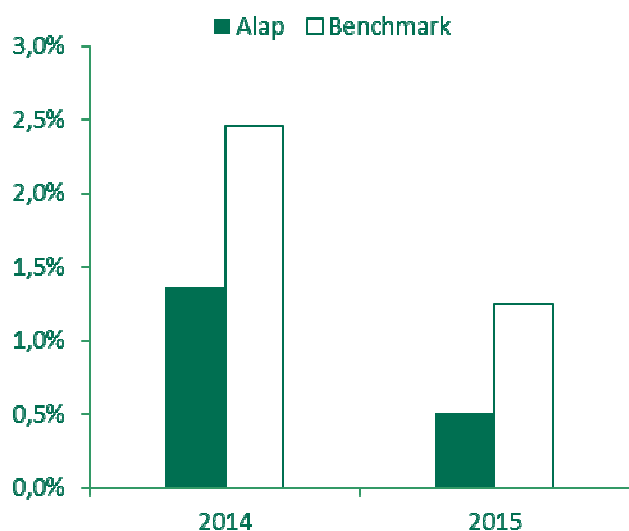
**Hitelkockázat:** Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                                                         | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                                                                                    |
| Az Alapból levont rendszeres díjak                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                                                              | 1,12%                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak                                             |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sikerdíj                                                                                                            | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket. A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013. Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az

egyszeri díjakat.

## Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

## Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

### OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000708466)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Dupla Fix II Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2013. december 11. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

## Befektetési célkitűzések és befektetési politika

Befektetési célkitűzések és befektetési politika: Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök

számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei: A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

Hozamfizetés: Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

Referencia index (benchmark): 100% ZMAX Index

Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam: 0-1 év

## Hozam és kockázati profil

| alacsonyabb kockázat      |   |   |   |   |   |   | magasabb kockázat      |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| alacsonyabb várható hozam |   |   |   |   |   |   | magasabb várható hozam |
| 1                         | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                        |



Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az

Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

#### Jelentős kockázati tényezők:

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

**Hitelkockázat:** Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

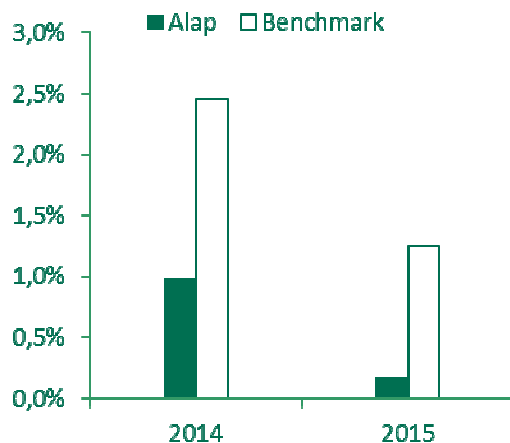
**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                                                         | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                                                                                    |
| Az Alapból levont rendszeres díjak                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                                                              | 1,50%                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak                                             |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sikerdíj                                                                                                            | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfolió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket.

A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

#### Múltbéli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013. Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

### Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

#### OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000708953)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 02. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

### Befektetési célkitűzések és befektetési politika

Befektetési célkitűzések és befektetési politika: Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök

számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

### Hozam és kockázati profil

|                           |   |   |                        |   |   |   |
|---------------------------|---|---|------------------------|---|---|---|
| alacsonyabb kockázat      |   |   | magasabb kockázat      |   |   |   |
| alacsonyabb várható hozam |   |   | magasabb várható hozam |   |   |   |
| 1                         | 2 | 3 | 4                      | 5 | 6 | 7 |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

#### Jelentős kockázati tényezők:

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

**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. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

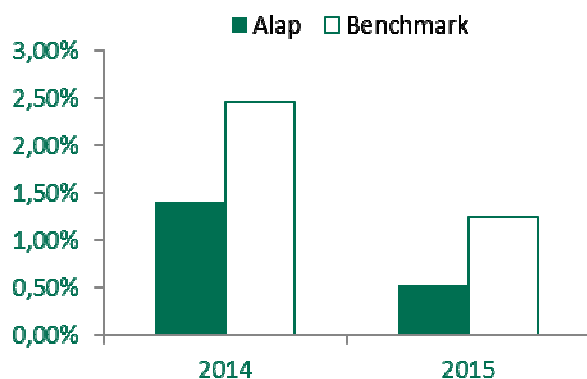
**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                                                         | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                                                                                    |
| Az Alapból levont rendszeres díjak                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                                                              | 1,15%                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak                                             |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sikerdíj                                                                                                            | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket.

A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013. Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

### Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

### OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000709548)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 02. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

#### Befektetési célkitűzések és befektetési politika

Befektetési célkitűzések és befektetési politika: Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök

számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír),

bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

#### Hozam és kockázati profil

| alacsonyabb kockázat      |   |   |   |   |   |   | magasabb kockázat      |
|---------------------------|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| alacsonyabb várható hozam |   |   |   |   |   |   | magasabb várható hozam |
| 1                         | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                        |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az

Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

#### Jelentős kockázati tényezők:

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

**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. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

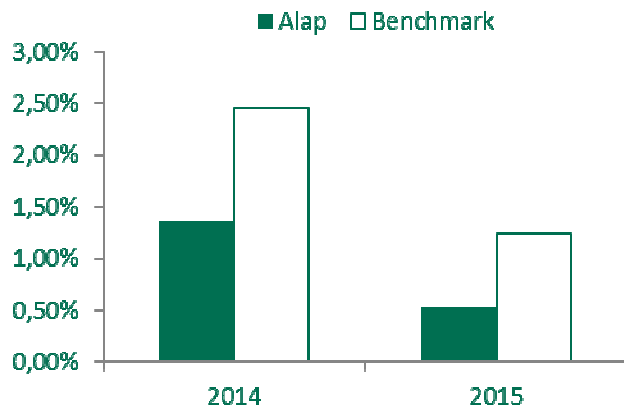
**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                                                         | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség.                                                                                                                                                    |
| Az Alapból levont rendszeres díjak                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                                                              | 1,12%                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak                                             |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Sikerdíj                                                                                                            | Nem alkalmazandó                                                                                                                                                                                                                |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket.

A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013.  
Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

### Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

### OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap

(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000709035)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 13. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

### Befektetési célkitűzések és befektetési politika

**Befektetési célkitűzések és befektetési politika:** Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök

számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

### Hozam és kockázati profil

| alacsonyabb kockázat      |   |   | magasabb kockázat      |   |   |   |
|---------------------------|---|---|------------------------|---|---|---|
| alacsonyabb várható hozam |   |   | magasabb várható hozam |   |   |   |
| 1                         | 2 | 3 | 4                      | 5 | 6 | 7 |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az

Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

### Jelentős kockázati tényezők:

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

**Hitelkockázat:** Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

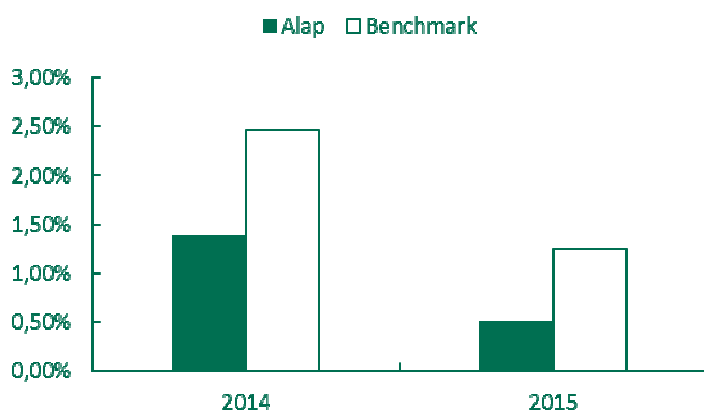
| A befektetőket terhelő díjak és költségek                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                                                                                                           |

|                                                                                |                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                    | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség. |
| <b>Az Alapból levont rendszeres díjak</b>                                      |                                                                              |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                         | 1,15%                                                                        |
| <b>Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak</b> |                                                                              |
| Sikerdíj                                                                       | Nem alkalmazandó                                                             |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket.

A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013.

Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.

### Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeknek az információknak a közzétételét törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az Alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében, olvassa el az alábbi információkat.

### OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap



(„A” sorozatú Befektetési Jegyek, ISIN kód: HU0000709233)

Az alap kezelője: OTP Alapkezelő Zrt.

Az Alap az OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap 2013. december 13. napi átalakulásával létrejött nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű alap.

### **Befektetési célkitűzések és befektetési politika**

**Befektetési célkitűzések és befektetési politika:** Az Alap célja, hogy a rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson, alacsony kockázat mellett. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, származtatott eszközök. Az Alapot kockázatkerülő ügyfeleinknek ajánljuk, átmenetileg rendelkezésre álló szabad pénzeszközök befektetésére.

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása, és vételre, vagy visszaváltásra adott megbízás feltételei:** A befektetési jegyekre minden forgalmazási napon az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helyein adható vételi és visszaváltási megbízás az egyes forgalmazási helyek befektetési jegyek forgalmazására nyitva álló pénztári órái alatt. A befektetési jegyek vétele vagy visszaváltása esetén a forgalmazás-teljesítési nap a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap. (T+3 napos elszámolás).

**Hozamfizetés:** Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják a folyamatos forgalmazás során.

**Referencia index (benchmark):** 100% ZMAX Index

**Az Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam:** 0-1 év

### **Hozam és kockázati profil**

| alacsonyabb kockázat      |   |   | magasabb kockázat      |   |   |   |
|---------------------------|---|---|------------------------|---|---|---|
| alacsonyabb várható hozam |   |   | magasabb várható hozam |   |   |   |
|                           |   |   |                        |   |   |   |
| 1                         | 2 | 3 | 4                      | 5 | 6 | 7 |

Az Alap hozam és kockázat profilja a 1., minimális kockázatú besorolásnak felel meg. Az Alap 1. kategóriába sorolását a befektetési jegyek árfolyamának várhatóan kiszámítható alakulása indokolja. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az

Alap múltbéli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A feltüntetett kockázati kategória nem feltétlenül marad változatlan, és idővel módosulhat. Még a legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést.

### **Jelentős kockázati tényezők:**

**A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:** A forgalmazás az Alapkezelő vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

**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. Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, egy ilyen esemény az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentős csökkenéséhez vezethet.

**A fizetési ígéret teljesítésének kockázata:** A fizetési ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, annak megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

### **A befektetőket terhelő díjak és költségek**

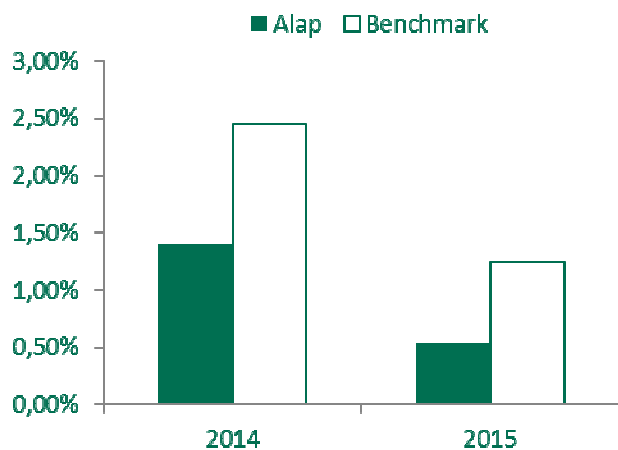
| Egyszeri díjak (a befektetés előtt, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg)   |                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vételi, jutalék a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon az "A" sorozatú Befektetési Jegyek esetében | A vételi megbízás díja a Forgalmazóhoz kapcsolódó valamennyi értékesítési csatornán megadott megbízás esetén 1%, de minimum 997,-Ft. A vételi megbízás díja 4/5 - 1/5 arányban megosztásra kerül az Alap és a Forgalmazó között |
| Visszaváltási jutalék                                                                                               | A visszaváltási ügylet a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó                                                                                                                                                                        |

|                                                                                |                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                | valamennyi értékesítési csatornán díjmentes.                                 |
| Visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék                                    | Visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek végrehajtására nincs lehetőség. |
| <b>Az Alapból levont rendszeres díjak</b>                                      |                                                                              |
| Az „A” sorozatból 2015. év folyamán levont folyó díjak                         | 1,12%                                                                        |
| <b>Az Alapból bizonyos előre meghatározott feltételek mellett levont díjak</b> |                                                                              |
| Sikerdíj                                                                       | Nem alkalmazandó                                                             |

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet, részletes információk a Forgalmazónál vagy a befektető pénzügyi tanácsadójánál elérhetők. A folyó díjak az előző teljes naptári évben levont díjakat tükrözik, mértékük évről-évre változhat. A mutató nem foglalja magában a sikerdíjakat, valamint a portfólió kezeléséhez kapcsolódó tranzakciós költségeket.

A díjakkal kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatának 36. , 37. és 44. pontjában, amely az alábbi oldalon érhető el: [www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu). A befektetők által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének növekedését.

### Múltbeli teljesítmény bemutatása



Az Alap átalakulásának éve: 2013.

Az átalakulással az Alap célkitűzéseiben és befektetési politikájában változás történt, ezért az átalakulás előtt elérhető teljesítményre vonatkozó számítások nem kerülnek bemutatásra.

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre.

Az Alap éves hozamai az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében magyar forintban számított hozamok, melyek számításakor az Alapkezelő figyelembe vette az Alapot terhelő folyó díjakat, nem vette azonban figyelembe az egyszeri díjakat.

### Gyakorlati információk

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a vezető forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon. Magyarország adójoga hatással lehet a befektető adózási helyzetére. Az OTP Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott. Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, az MNB szabályozza. Ezek a kiemelt befektetői információk 2016. március 22-én megfelelnek a valóságnak.