

Az OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap, az OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap, az OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap, az OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap, az OTP Remix 20 Nyíltvégű Alap, az OTP Remix 20 II. Nyíltvégű Alap, az OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap, az OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap, az OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap, és az OTP Aranygól Nyíltvégű Alap

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

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap,

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

Egyesületi Tervezete

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.; cégjegyzékszám: Cg 01-10-043959) mint a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap alapkezelője („Alapkezelő”) a fenti Alapok általa elhatározott, Kbftv. 82. § (1) bekezdésének utaló szabálya alapján alkalmazandó 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesüléséről a jelen okiratba foglalt, Kbftv. 86. § (1) bekezdés b) pontja szerinti, ún. közös egyesületi tervezetet („Egyesületi Tervezet”) fogadta el, illetve hagyta jóvá.

1 Az Egyesülés típusának és az Egyesüléssel érintett befektetési alapok megjelölése

A tervezett Egyesülés típusa

A tervezett Egyesülés a Kbftv. 84.§ (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést jelent („Egyesülés” vagy „Beolvadás”)¹. Ennek megfelelően a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap, OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap, OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap, OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap, OTP Remix 20 Nyíltvégű Alap, OTP Remix 20 II. Nyíltvégű Alap, OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap, OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap, OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap, és az OTP Aranygól Nyíltvégű Alap mint Beolvadó Alapok egyesülnek az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alappal, mint Átvevő Alappal.

Az Egyesülés során a Beolvadó Alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő Alapra ruházzák át. A Beolvadó Alapok Befektetői az Átvevő Alap - Átváltási Arány alapján, lefelé történő kerekítéssel számolt – megfelelő számú befektetési jegyeihez, valamint a lefelé kerekítés miatt keletkező tört számú befektetési jegyek ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összegéhez is hozzájutnak.

Az Egyesülés a Befektetők számára költségmentesen kerül végrehajtásra.

A Beolvadó Alapok adatai

1)

Az Alap neve	OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Szinergia III. 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	HU0000712054

Az Alapot a Felügyelet 2013.03.11. napján (eredeti nevén: OTP Szinergia III. Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-290. Az Alap 2016. szeptember 30. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

¹ **82. §** (1) Olyan magyarországi székhelyű ABA-k illetve ÁÉKBV-k egyesülésére, amelyek egyikének befektetési jegyeit sem hozták más EGT-államban forgalomba, a 85-99. §-ban foglaltak irányadók a (2)-(7) bekezdésekben meghatározott eltéréssel.

84.§ (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülésnek minősül:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 %-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek...

2)

Az Alap neve	OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Szinergia IV 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 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	HU0000712237

Az Alapot a Felügyelet 2013.05.10. napján (eredeti nevén: OTP Szinergia IV. Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-296. Az Alap 2016. december 01. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

3)

Az Alap neve	OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Szinergia Plusz 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	HU0000712484

Az Alapot a Felügyelet 2013.07.24. napján (eredeti nevén: OTP Szinergia Plusz Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-303. Az Alap 2017. január 16. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

4)

Az Alap neve	OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Szinergia Plusz 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	HU0000712575
---	--------------

Az Alapot a Felügyelet 2013.09.06. napján (eredeti nevén: OTP Szinergia Plusz II. Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-308. Az Alap 2017. május 31. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

5)

Az Alap neve	OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Európa Sprint 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	HU0000716444

Az Alapot a Felügyelet 2016.03.10. napján (eredeti nevén: OTP Európa Sprint Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-394. Az Alap 2017. augusztus 31. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

6)

Az Alap neve	OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Európa Sprint 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	HU0000716931

Az Alapot a Felügyelet 2016.04.11. napján (eredeti nevén: OTP Európa Sprint II. Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-396. Az Alap 2017. szeptember 29. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

7)

Az Alap neve	OTP Remix 20 Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Remix 20 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	HU0000713045

Az Alapot a Felügyelet 2013.11.15. napján (eredeti nevén: OTP Remix 20 Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-315. Az Alap 2017. május 31. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Remix 20 Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

8)

Az Alap neve	OTP Remix 20 II. Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Remix 20 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	HU0000713177

Az Alapot a Felügyelet 2014.01.27. napján (eredeti nevén: OTP Remix 20 II. Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-322. Az Alap 2017. június 30. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Remix 20 II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

9)

Az Alap neve	OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap
Az Alap rövid neve	OTP Új Világ Fix 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	HU0000713474

Az Alapot a Felügyelet 2014.04.01. napján (eredeti nevén: OTP Új Világ Fix Hozamvédett Zártvégű Alap) vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1112-328. Az Alap 2017. szeptember 29. napján átalakult, és azóta határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

10)

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 Hozamvédezt Nyíltvégű 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.

Az Átvevő Alap adatai

Az Alap neve	OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
Az Alap rövid neve	OTP Pénzpiaci 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 2005. január 19.-én vette nyilvántartásba. Nyilvántartási száma: 1111-144
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek devizaneme	magyar forint
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 forint
Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000703491

2 A tervezett Egyesülés háttere, indokai

Az Alapok 2018. április 26. napi Egyesüléséről az Alapkezelő Igazgatósága a 2018. február 16-án kelt, 1/2018.(02.16.) számú határozatával döntött, egyben jóváhagyta a Beolvadó Alapok és az Átvevő Alap jelen dokumentumba foglalt, közös egyesülési tervezetét, az alábbiakban leírt indokokra tekintettel.

Az Egyesüléssel az Alapkezelő optimalizálni kívánja a hasonló befektetési politikával rendelkező alapok körét és számát, amelynek következtében az Egyesüléssel érintett alapok költséghatékonyabb formában működhetnek, biztosítva a Befektetők számára a méretgazdaságosság által elérhető előnyöket.

Az Alapok Egyesüléséhez a Kbtv. 86. § (1) bekezdésének megfelelően a felügyeleti jogkörben eljáró MNB („MNB” vagy „Felügyelet”) előzetes engedélye szükséges, mely engedély kiadásáról az Alapkezelő az Egyesülről a Befektetők részére közzétett tájékoztatóban („Egyesülési Tájékoztató”) értesíti a Befektetőket.

3 A tervezett Egyesülésnek mind a Beolvadó Alapok, mind az Átvevő Alap Befektetői tekintetében várható hatása

A Befektetők jogaiban bekövetkező változások

A Beolvadó Alapok Befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó Alapok megszűnnek, és minden eszközüket és kötelezettségeiket 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 ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összegéhez 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.

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga az Alap Egyesülése tényének közzétételétől, 2018. április 19. napjáig illeti meg.

Ha a Befektetők a Beolvadó Alapok befektetési jegyei tekintetében a fenti időszak alatt nem élnek a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás lehetőségével, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2018. április 26.) az Átvevő Alap Befektetőivé válnak, és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve már a jogutód (Átvevő) Alap Befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

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 napján.

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). 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. Az Átvevő Alap befektetési jegyeivel rendelkező Befektetőket a díjmentes (térítésmentes) visszaváltás joga az Alap Egyesülése tényének közzétételétől, 2018. április 19. napjáig illeti meg.

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

A Beolvadó Alapok által biztosított tőkevédelem, illetve az Átvevő Alap által biztosított tőkegarancia

Az Alapkezelő által a Beolvadó Alapok nevében tett, ún. Új Fizetési Ígéret szerint az Alapok Átalakulásától kezdődően mindaddig, amíg az Alapok esetleges újabb átalakulása vagy más alappal való egyesülése vagy szétválása vagy megszűnése be nem következik, az Alapok befektetési politikája biztosítja, hogy a befektetési jegyek visszaváltása során a Befektetőket megillető bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) összeg el fogja érni azt az összeget, melyre az egyes Eredeti Fizetési Ígérek szóltak.

Az Átvevő Alap befektetési jegyeihez tőkegarancia kapcsolódik, az OTP Bank Nyrt. mint garanciavállaló által kiállított garanciavállalási nyilatkozatban foglaltak szerint.

Ha az Átvevő Alap befektetési jegyeinek - garanciavállalási nyilatkozat hatálya alatti - visszaváltásakor a befektetési jegy nettó eszközértéke nem éri el a befektetési jegy tulajdonos általi vásárláskori nettó eszközértékét, akkor e kettő közötti különbséget a befektetési jegy tulajdonosnak a visszaváltáskor a garanciavállaló (illetve közreműködője) megfizeti, ha az alábbi együttes feltételek teljesülése a garanciavállaló (illetve közreműködője) felé igazolt:

- „I. a Befektetési Jegy tulajdonos a Befektetési Jegyet a Forgalmazási Helyeken vásárolta és váltja vissza;
- II. a Befektetési Jegy tulajdonos a Befektetési Jegyet a Forgalmazási Helyek valamelyikénél a vásárlás és a visszaváltás között folyamatosan értékpapírszámlán tartotta;
- III. a vásárlás és a visszaváltás között legalább tizennégy naptári nap eltelt. „

A Beolvadás napjával a Beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkező Befektetők az Átvevő Alap befektetési jegyeinek tulajdonosává válnak, esetükben a tőkegarancia érvényesítéséhez meghatározott feltételek teljesítése az OTP Bank Nyrt. mint garanciavállaló által e naptól kezdődően vizsgálható. Ezen vizsgálat során, azaz a tőkegarancia érvényesítése feltételei teljesülésének céljaira az Átvevő Alap befektetési jegyeinek a Befektetők OTP Bank Nyrt.-nél vagy a Társforgalmazóknál vezetett értékpapírszámláján a Beolvadás napjával történő jóváírása Forgalmazási Helyen történő vásárlásnak minősül.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a tőkegarancia érvényesítésének további feltétele az Átvevő Alap befektetési jegyeinek a Befektető által a Forgalmazási Helyek valamelyikénél (az OTP Bank Nyrt. és a Társforgalmazók értékesítési pontjai) vezetett értékpapírszámlán történő elhelyezése és a vásárlás és a visszaváltás közti folyamatos számlán tartása, továbbá az, hogy a vásárlás és a visszaváltás között legalább tizennégy naptári nap elteljen (a Beolvadó Alapok befektetői tekintetében vásárlásként az Átvevő Alap befektetési jegyeinek a Beolvadás napján és a Beolvadás keretében e befektetők értékpapírszámláján való jóváírását értve).

Adózási információk

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja 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 értékpapírára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

A Befektetőket megillető, a lefelé kerekítés miatt keletkező tört számú befektetési jegyek ellenértékéből az Szja tv. rendelkezései szerint megállapított kamatjövedelmet 15% személyi jövedelemadó terheli, amit a kifizető az ellenérték kifizetésekor forrásadóként visszatart a Befektetőt megillető összegből.

4 Az eszközöknek és a kötelezettségeknek az Átváltási Arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételei

A Beolvadó Alapok eszközeinek értékelése (az Átváltási Arány kiszámításának napja = T nap):

Pénzeszközök

A *folyószámla* T napi egyenlegét a T napig számított felhalmozott kamatokkal növelve vesszük figyelembe. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Lekötött betét

A *lekötött betétek* értékét a nettó eszközérték kiszámításakor a T napi időarányos kamatokkal megnövelt összegben kell figyelembe venni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású belföldön kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

b) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, változó kamatozású, belföldön kibocsátott magyar államkötvények* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az értékelés a beszerzési pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

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

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

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

utolsó tőzsdei ügyletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

f) *Pénzügyi vállalkozó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok) nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei ügyletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

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

h) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek hiányában a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén kerülnek értékelésre.

i) Amennyiben a Letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a a)-h) pontok szerint kiszámított árfolyam, úgy az általa meghatározott likvidációs árfolyamot tekinti a nettó eszközérték számításakor irányadónak. A likvidációs árfolyam meghatározása magyar állampapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ elsődleges forgalmazói rendszerének tagjai által a másodlagos piaci árfolyamjegyzés során közzétett legjobb vételi árfolyam alapján, egyéb értékpapíroknál a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyam alapján, mindezek hiányában a forgalmazó(k)tól egyedileg bekért árjegyzés, illetve a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében a tőzsdei árfolyam alapján történhet.

j) A külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése az a)-h) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyamok alapján. Az olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakítás nélküli) a kereskedése és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló, valamely nagy nemzetközi hírűügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

Repó ügyletek

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

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

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

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

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

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

Devizák

A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező eszközök értékét a Magyar Nemzeti Bank T napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T napi záró/utolsó Bloomberg USD/... devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

Kötelezettségek

A kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell kimutatni. Kötelezettséggként el kell számolni a már igénybe vett, de még ki nem számlázott szolgáltatások értékét (köztük az alapkezelési díj és a felügyeleti díj időarányos részét), ha a szolgáltatás értéke (éves szinten) eléri az Alap saját tőkéjének 0,5 ezrelékét.

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

A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező kötelezettségek értékét a Magyar Nemzeti Bank T napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T napi záró/utolsó Bloomberg USD/... devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

Az Átvevő Alap eszközeinek értékelése (az Átváltási Arány kiszámításának napja = T nap):

Pénzeszközök

A *folyószámla* T-1 napi egyenlegét a T napig számított felhalmozott kamatokkal növelve vesszük figyelembe. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Lekötött betét

A *lekötött betétek* értékét a nettó eszközérték kiszámításakor a T napi időarányos kamatokkal megnövelt összegben kell figyelembe venni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

a) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású, belföldön kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T-1 napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

b) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, változó kamatozású, belföldön kibocsátott magyar államkötvények* a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az értékelés a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

c) A *Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, forintban denominált kötvények és diszkontjegyek*, publikusan hozzáférhető T-1 napi záró ár hiányában, az ÁKK T-1 napi

referenciahozamaiból, a hátralévő futamidő alapján lineárisan számított hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

d) *A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban denominált hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, forintban denominált kötvények és diszkontjegyek* az ÁKK T-1 napi 3 hónapos referenciahozama alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvények esetében a T napi bruttó árfolyamot a T-1 napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

e) *Pénzügyi vállalkozás, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása a T-1 nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árát az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

f) *Pénzügyi vállalkozás, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása a T-1 nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok) nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árát az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzési pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

g) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített fix kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T-1 napi legjobb vételi és eladási hozam középértékei átlaga alapján T napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az adott kötvény vagy jelzáloglevél beszerzési hozammal számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal felfelé eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci ártérítésként a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

h) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T-1 napi legjobb vételi és eladási ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek hiányában a beszerzési pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén kerülnek értékelésre.

i) Amennyiben az Értékelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint az a)-h) pontok szerint kiszámított árfolyam, úgy az általa meghatározott likvidációs árfolyamot tekinti a nettó eszközérték számításakor irányadónak. A likvidációs árfolyam meghatározása magyar állampapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ elsődleges forgalmazói rendszerének tagjai által a másodlagos piaci árfolyamjegyzés során közzétett legjobb vételi árfolyam alapján, egyéb értékpapíroknál a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyam alapján, mindezek hiányában a forgalmazó(k)tól egyedileg bekért árjegyzés, illetve a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében a tőzsdei árfolyam alapján történhet.

j) A külföldön kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a a)-h) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyamok alapján.

Nyílt végű alapok befektetési jegyeit a jegyek T-1 napi nettó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell értékelni. A zártvégű befektetési alapok jegyei

- (a) amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, a T-1 napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre;
- (b) amennyiben az adott zártvégű befektetés alap jegyeire nincs árjegyzés, a T-1 napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

Amennyiben T-1 napi egy jegyre jutó nettó eszközérték nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

Repó ügyletek

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

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

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

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

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

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

Devizák

A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező eszközök értékét a Magyar Nemzeti Bank T-1 napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T-1 napi záró/utolsó Bloomberg USD/... devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

Kötelezettségek

A kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell kimutatni. Kötelezettségként el kell számolni a már igénybe vett, de még ki nem számlázott szolgáltatások értékét (köztük az alapkezelési díj és a felügyeleti díj időarányos részét), ha a szolgáltatás értéke (éves szinten) eléri az Alap saját tőkéjének 0,5 ezrelékét.

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

A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező kötelezettségek értékét a Magyar Nemzeti Bank T-1 napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott devizára vonatkozó T-1 napi záró/utolsó Bloomberg USD/... devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

5 Az Átváltási Arány számítási módszere

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

Az Átváltási Arány 8 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az Átváltási Arány mértékéről az Alapkezelő 2018. április 26-án az Alapok közzétételi helyein (www.otpalap.hu, www.otpbank.hu, www.kozzetetelek.hu) közleményben értesíti a Befektetőket.

6 Az Egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja

Az Alapok Egyesülésének tervezett időpontja: **2018. április 26.**

7 Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályok

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása a 2018. április 20. - 2018. április 26. közötti időszakban felfüggesztésre kerül.

A Beolvadó Alapok befektetési jegyeire utoljára 2018. április 19-én adható vételi és visszaváltási megbízás.

2018. április 26-án az Alapkezelő az Átvevő és az egyes Beolvadó Alapok egy jegyre jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés hatálybalépésnek napjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az egyes Beolvadó Alapokra vonatkozó Átváltási Arányt.

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

$$\begin{array}{l} \text{A Befektető értékpapír-} \\ \text{számláján jóváírásra} \\ \text{kerülő Átvevő Alap} \\ \text{befektetési jegy darabszám} \end{array} = \begin{array}{l} \text{A Befektető értékpapírszámláján az} \\ \text{Egyesülés napján nyilvántartott} \\ \text{Beolvadó Alap befektetési jegy} \\ \text{darabszám} \end{array} \times \text{Átváltási Arány}$$

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 ellenértékének a kamatjövedelmet terhelő forrásadó levonásával csökkentett összege a Befektető bankszámláján kerül jóváírásra. A jóváírás során keletkező adóköteles hozamból a kamatadót a kifizető az Szja tv. rendelkezéseinek megfelelően vonja le.

Az Alapkezelő az Egyesülésről a Kbtv 99. § (4) bekezdésének megfelelően az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan egyesülési jelentést készít, melyet az Egyesülés hatályba lépésének napját 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 valóságáért.

A jelentés tartalmazza:

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

2018. április 26-án a KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján törli a rendszeréből a Beolvadó Alapok befektetési jegyeit.

A Beolvadó Alapok Befektetői az Átvevő Alap befektetési jegyeire 2018. április 27-én adhatnak először megbízást.

Budapest, 2018. március 19.

OTP Alapkezelő Zrt.