

Az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap

Tájékoztatója

Jelen dokumentum az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 6. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 24. cikk (1) bekezdése alapján elkészített Tájékoztató, amely egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az összefoglalót, a kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt és az értékpapírjegyzéket.

A Tájékoztató hatálybalépésének dátuma: 2023. május 12.

Figyelmeztetések: A Tájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárat dátuma 2024. május 12.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tájékoztató érvényességének lejáratát után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén a tájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

A Magyar Nemzeti Bank által kiadott engedély száma: H-KE-III-219/2023.

Alapkezelő: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 1-3)

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca. 16.)

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca. 16.)

Felügyeleti szerv: Magyar Nemzeti Bank (1013 Budapest, Krisztina körút 55. Tel: +36 (80) 203 776; személyes ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt.6., web: <https://www.mnb.hu>)

.....
Éder György István
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Megatrend II.
Hozamvédett Zártvégű Alap, mint Kibocsátó
képviselésében eljárva

.....
Takács Domokos Szelényi György
OTP Bank Nyrt.
az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
Forgalmazójának képviselésében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

1.	ÖSSZEFOGLALÓ	5
1.1	BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉS	5
1.1.1	<i>Az értékpapír megnevezése</i>	5
1.1.2	<i>A kibocsátó megnevezése, elérhetősége</i>	5
1.1.3	<i>Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége</i>	5
1.1.4	<i>A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése</i>	5
1.1.5	<i>A tájékoztató jóváhagyásának napja</i>	5
1.2	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK	5
1.2.1	<i>A kibocsátó neve</i>	5
1.2.2	<i>A kibocsátó székhelye</i>	5
1.2.3	<i>Jogi formája</i>	5
1.2.4	<i>A működésére irányadó jog</i>	5
1.2.5	<i>Bejegyzés országa</i>	6
1.2.6	<i>Jogi személy azonosító</i>	6
1.2.7	<i>Fő tevékenysége</i>	6
1.2.8	<i>Fő részvényesei beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt</i>	6
1.2.9	<i>A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése</i>	6
1.2.10	<i>A Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése</i>	6
1.2.11	<i>Előzetes pénzügyi információk</i>	7
1.2.12	<i>Műltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések</i>	7
1.2.13	<i>A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők rövid leírása</i>	7
1.3	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK	7
1.3.1	<i>Az értékpapírok típusa és osztálya</i>	7
1.3.2	<i>Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN) száma</i>	7
1.3.3	<i>Az értékpapírok pénzneme, címlete és névértéke</i>	7
1.3.4	<i>Az értékpapírok mennyisége</i>	7
1.3.5	<i>Az értékpapírok futamideje</i>	7
1.3.6	<i>Az értékpapírhoz fűződő jogok</i>	7
1.3.7	<i>Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás</i>	8
1.3.8	<i>Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanálás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre</i>	8
1.3.9	<i>Kifizetési politika</i>	8
1.3.10	<i>Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak-e, illetve be fognak-e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet</i>	8
1.3.11	<i>Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak</i>	8
1.3.12	<i>A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása</i>	8
1.4	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK	9
1.4.1	<i>A szabályozott piacra történő bevezetés részletei</i>	10
1.4.2	<i>A forgalomba hozatali terv</i>	11
1.4.3	<i>Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya</i>	11
1.4.4	<i>a kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket</i>	11
1.4.5	<i>Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája</i>	11
1.4.6	<i>Működését szabályozó jogszabályok</i>	11
1.4.7	<i>Bejegyzés országa</i>	11

1.4.8	<i>Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása</i>	11
1.4.9	<i>A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása</i>	11
1.4.10	<i>Az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van-e a kibocsátott értékpapírállománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik</i>	11
1.4.11	<i>Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok</i>	11
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	12
2.1	ALAP HOZAMÁT ÉRINTŐ KOCKÁZATOK	12
2.2	BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ KOCKÁZATOK.....	13
2.3	ALAPKEZELŐ SZAKMAI FELELŐSSÉGI KÖRÉBEN FELMERÜLHETŐ KOCKÁZATOK	14
3.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	15
3.1	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	15
3.1.1	<i>A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása</i>	15
3.1.2	<i>Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról</i>	15
3.1.3	<i>Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről</i>	15
3.1.4	<i>Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról</i>	15
3.1.5	<i>Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről</i>	15
3.2	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK.....	15
3.2.1	<i>Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe</i>	15
3.2.2	<i>Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe</i>	15
3.3	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	15
3.3.1	<i>A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása</i>	15
3.4	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	17
3.4.1	<i>A kibocsátó megnevezése</i>	17
3.4.2	<i>A kibocsátó jogalany azonosítója</i>	17
3.4.3	<i>A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama</i>	17
3.4.4	<i>A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása</i>	17
3.4.5	<i>A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok</i>	17
3.4.6	<i>Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége</i>	18
3.5	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS.....	18
3.5.1	<i>Tulajdonosi szerkezet</i>	18
3.5.2	<i>Az ajánlattevő leányvállalatainak felsorolása</i>	19
3.6	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE.....	19
3.6.1	<i>Pénzügyi helyzet</i>	19
3.7	TŐKEFORRÁSOK	19
3.7.1	<i>Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét</i>	19
3.8	SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET.....	20
3.9	NYERESÉG ELŐREJELZÉS VAGY BECSLÉS.....	20
3.10	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	20
3.10.1	<i>Az Alapkezelő szervezetének bemutatása</i>	20
3.10.2	<i>Az Igazgatósági és Felügyelőbizottsági tagok jelenlegi megbízás lejáratának időpontjai</i>	22
3.10.3	<i>Összeférhetlenség</i>	22
3.11	JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK	22
3.11.1	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek - amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)</i>	22
3.11.2	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása</i>	23
3.11.3	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13. pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.</i>	24

3.12	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	24
3.12.1	<i>Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama.....</i>	24
3.12.2	<i>Az irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama</i>	25
3.13	ALKALMAZOTTAK.....	26
3.13.1	<i>Részvénytulajdon és részvényopciók</i>	26
3.14	FŐRÉSZVÉNYESEK.....	26
3.14.1	<i>Eltérő szavazati jogok</i>	26
3.16	MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	26
3.16.1	<i>Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk</i>	26
AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA 2019/2020/2021 ÉVEK VONATKOZÁSÁBAN		28
3.17	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	34
3.17.1	<i>Jegyzett tőke mértéke.....</i>	34
3.18	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	34
3.19	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	34
3.20	BEFEKTETÉSI CÉL ÉS POLITIKA	34
3.20.1	<i>A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása</i> <i>34</i>	
3.20.2	<i>Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet</i>	39
3.20.3	<i>A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk</i>	40
3.20.4	<i>Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat.....</i>	41
3.20.5	<i>A megengedett tőkeáttétel-típusok és -források és azok kockázatai</i>	41
3.20.6	<i>A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások.....</i>	41
3.20.7	<i>a kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke.</i>	41
3.20.8	<i>Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt.....</i>	41
3.20.9	<i>A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni.</i>	42
3.20.10	<i>A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában.</i>	42
3.20.11	<i>A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcéloz.....</i>	42
3.20.12	<i>Nyilatkozatok</i>	42
3.21	BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK	42
3.21.1	<i>A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszegése esetén az alapkezelő által hozandó intézkedésekről</i>	42
3.21.2	<i>Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitétség bemutatása</i>	44
3.21.3	<i>Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat.</i>	44
3.21.4	<i>Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza.....</i>	44
3.22	A KÉRELMEZŐ SZOLGÁLTATÓI.....	47
3.22.1	<i>Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.</i>	47
3.22.2	<i>Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.</i>	48
3.22.3	<i>A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1. pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek.</i>	48
3.22.4	<i>A szolgáltatók megnevezése és feladatainak, valamint a befektetők jogainak bemutatása.</i>	48
3.22.5	<i>A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekeik között fennállhatnak.</i>	

	Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetlenségek kezelését szolgálják.	51
3.23	ALAPKEZELŐ/TANÁCSADÓK	51
3.23.1	Letéti őrzés	53
3.23.2	Értékelés	55
3.23.3	<i>Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhetnek tudomást a felfüggesztésről.</i>	60
3.23.4	Kölcsönös kötelezettségek	60
3.23.5	Pénzügyi Információk	60
3.23.6	Érdekkellentétek, Összeférhetetlenség	61
4.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	62
4.1	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK, ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	62
4.2	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	63
4.3	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK	63
4.4	FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	64
4.5	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI	68
4.5.1	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések 68	
4.5.2	Forgalmazási terv és allokáció	70
4.5.3	Árazás	71
4.5.4	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás	71
4.6	PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	72
4.6.1	Tájékoztató arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni 72	
4.6.2	Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.	72
4.6.3	Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése	72
4.6.4	Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre	72
4.6.5	Stabilizációra vonatkozó információk	73
4.6.6	Túljegyzés és meghirdetett mennyiség felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója	73
4.7	ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK.....	73
4.8	A KIBOCSÁTÁS, AJÁNLTATÉTEL KÖLTSÉGE	73
4.9	FELHÍGULÁS	73
4.10	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	73
5.	FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	74
6.	FOGALMAK	75
7.	MELLÉKLETEK	77
7.1	MELLÉKLET: OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELÖLT FIÓKJAI	77
7.2	MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK:	88
7.3	MELLÉKLET: KERESZTHIVATKOZÁSI LISTA.....	89

I. ÖSSZEFOGLALÓ

Az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; a továbbiakban: Alapkezelő), mint az Alap Alapkezelője az MNB 2023. május 12. napján kelt H-KE-III-219/2023. számú határozatával jóváhagyott jelen Tájékoztató alapján nyilvános ajánlattétellel forgalomba kívánja hozni az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap (rövidített neve: OTP Megatrend II. Alap; a továbbiakban: Alap) legalább 20 000, de maximum 1.000.000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű - a Jegyzési Időszak alatt diszkont áron jegyezhető - OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap befektetési jegy elnevezésű dematerializált, névre szóló Befektetési Jegyét.

1.1 Bevezetés és Figyelmeztetés

1.1.1 Az értékpapír megnevezése

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Befektetési Jegy. ISIN azonosító: HU0000732037

1.1.2 A kibocsátó megnevezése, elérhetősége

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap. LEI kód: 233000A42KW517V31608. Az Alap székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3., Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország.

1.1.3 Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

OTP Alapkezelő Zrt. Székhelye: 1026, Budapest Riadó utca 1-3. e-mail: levelek@otpalap.hu Tel: 412-8300, Honlap: (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>), LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

1.1.4 A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése

Magyar Nemzeti Bank. Elérhetőségei: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. Tel: +36 (80) 203 776; E-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; személyes ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt.6. web: <https://www.mnb.hu>.

1.1.5 A tájékoztató jóváhagyásának napja

2023. május 12.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy:

- jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része,
- befektetési döntést a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egészének ismeretében lehet meghozni,
- ha a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat fordításának költségeit,
- kizárólag azokat a személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik az összefoglalót – esetleges fordításaival együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel, vagy ha – a tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését,
- a nem ÁÉKBV alapok, köztük az alternatív befektetési alapok (ABA-k) komplex, vagyis összetett pénzügyi eszközök.
- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- a Fizetési Ígéret nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét, vagy annak egy részét.

1.2 A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

a) Ki az értékpapír kibocsátója?

1.2.1 A kibocsátó neve

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap.

1.2.2 A kibocsátó székhelye

1026 Budapest Riadó utca 1-3.

1.2.3 Jogi formája

A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap

1.2.4 A működésére irányadó jog

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.
- (b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig
 - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
 - tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);
 - a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
 - a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;
 - az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR”);
 - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonómia rendelet”);
 - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.) tartalmazza. Alkalmazandó továbbá a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet.

1.2.5 Bejegyzés országa

Magyarország

1.2.6 Jogi személy azonosító

Az Alap LEI kódja: 233000A42KW517V31608

1.2.7 Fő tevékenysége

Nem alkalmazandó.

1.2.8 Fő részvényesei beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

Nem alkalmazandó

1.2.9 A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

Nem alkalmazandó

1.2.10 A Jogsabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (H-1132 Budapest, Váci út 20. cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553, MKVK nyilvántartási szám: 001165).

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Kádár Gyula („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 007378).

b) Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

1.2.11 Előzetes pénzügyi információk

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

1.2.12 Múltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések

Nem alkalmazandó.

c) Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

1.2.13 A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők rövid leírása

Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a Piaci kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

1.3 Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

(a) Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

1.3.1 Az értékpapírok típusa és osztálya

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek az Alap, mint zárt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott, a Kbftv. szerint befektetési jegynek minősülő értékpapírok.

1.3.2 Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN) száma

A Befektetési Jegyek értékpapírkódja: HU0000732037

1.3.3 Az értékpapírok pénzneme, címlete és névértéke

Az Alap által kibocsátott „A” sorozatú Befektetési Jegyek pénzneme Magyar Forint (HUF), névértékük 10.000 (tízezer)-Ft.

1.3.4 Az értékpapírok mennyisége

A kibocsátott értékpapírok mennyisége minimum 20.000, maximum 1.000.000 darab.

1.3.5 Az értékpapírok futamideje

Az Alap Futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2025. október 31. napjáig tart (a Futamidő kezdőnapját és zárónapját is beleértve).

1.3.6 Az értékpapírhoz fűződő jogok

A Befektetési Jegy tulajdonos jogosult arra, hogy:

- Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből,
- abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Hozamfizetési Napon megillessa a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 10%-os hozam,
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillessa a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege,

- részesedjen a Mőgöttes Index, illetve az ahhoz, mint mőgöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>) és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>), illetve a <https://kozvetetelek.mnb.hu> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra.
- az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

1.3.7 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket mind Lakossági, mind Szakmai Befektetők megvásárolhatják.

1.3.8 Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéképtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanalás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre

Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi II. tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

1.3.9 Kifizetési politika

Az Alap által a lejáratot követően teljesített kifizetés automatikusan kerül végrehajtásra az értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfélszámlán történő jóváírással, a Befektetők külön jognyilatkozata nélkül, azaz a kifizetéssel kapcsolatban a Befektetőknek külön teendője nincsen.

(b) Hol kereskednek az értékpapírokkal?

1.3.10 Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak-e, illetve be fognak-e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet

Az Alapkezelő az Alap Befektetési Jegyeit jegyzési eljárás során hozza forgalomba, majd az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül - amennyiben a BÉT jóváhagyja- kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

1.3.11 Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak

Budapesti Értéktőzsde.

(c) Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

1.3.12 A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása

Nem alkalmazandó.

(d) Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája

biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*). Ilyen *vis maior* esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatók (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

1.4 Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

Általános feltételek

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind Szakmai Befektetők megszerezhetik.

Jegyzési Helyek

Az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó jegyzésre kijelölt fiókjai, és az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek (OTPdirekt telefonos szolgáltatás, az OTPdirekt internetes szolgáltatás, az OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása.)

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

- a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került a Forgalmazó részére;
- a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor a Forgalmazó által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a Forgalmazó által vezetett számláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;
- a jegyző részére a Forgalmazó értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;
- a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 5 (öt).

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: **2023. május 15. – 2023. június 23.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- a Jegyzési Helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, az adott Jegyzési Napra adható jegyzési nyilatkozat és megbízás;
- az OTP Bank Nyrt. által biztosított OTPdirekt Internetes és OTPdirekt Bróker szolgáltatásokon keresztül 0-24 órában adható jegyzési megbízás, az adott napra vonatkozó Jegyzési áron;
- az OTPdirekt Telefonos szolgáltatáson keresztül 06-22-ig adható jegyzési megbízás adott napra vonatkozó Jegyzési áron.
- OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül 22:00 és 6:00 között megbízás nem adható
- A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbözetet a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján.

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbözet összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Dátum	Jegyzési ár (Ft)	Dátum	Jegyzési ár (Ft)	Dátum	Jegyzési ár (Ft)
2023.05.15	9946.86	2023.05.30	9967.23	2023.06.13	9986.32
2023.05.16	9948.21	2023.05.31	9968.59	2023.06.14	9987.69
2023.05.17	9949.57	2023.06.01	9969.95	2023.06.15	9989.05
2023.05.18	9950.93	2023.06.02	9971.32	2023.06.16	9990.42
2023.05.19	9952.28	2023.06.05	9975.40	2023.06.19	9994.52
2023.05.22	9956.36	2023.06.06	9976.77	2023.06.20	9995.89
2023.05.23	9957.71	2023.06.07	9978.13	2023.06.21	9997.26
2023.05.24	9959.07	2023.06.08	9979.49	2023.06.22	9998.63
2023.05.25	9960.43	2023.06.09	9980.86	2023.06.23	10000.00
2023.05.26	9961.79	2023.06.12	9984.95		

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

10 000 000 000 Ft, azaz tízmilliárd forint.

Túljegyzés, allokációs szabályok

A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a Jegyzési Időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap közzétételi helyein jelenteti meg.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

1.4.1 A szabályozott piacra történő bevezetés részletei

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, amennyiben a BÉT a bevezetést jóváhagyja.

1.4.2 A forgalomba hozatali terv

A Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára Magyarországon jegyzési eljárással kerül sor. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági és szakmai befektetők szerezhetik meg.

1.4.3 Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya

Nem alkalmazandó.

1.4.4 a kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket

Előreláthatóan nem éri el az induló saját tőke 0,075 %-át.

Ki az ajánlattevő és a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?

1.4.5 Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. 1026 Budapest, Riadó utca 1-3. Jogi formája: Zártkörűen működő részvénytársaság. LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

1.4.6 Működését szabályozó jogszabályok

a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra:

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

1.4.7 Bejegyzés országa

Magyarország

Miért készült ez a tájékoztató?

1.4.8 Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása

Az ajánlattétel oka az OTP Alapkezelő Zrt. tevékenységi körébe tartozó befektetéskezelési tevékenység keretében az Alap befektetési céljait, stratégiáját elfogadó befektetők számára hozamvédett befektetési lehetőség biztosítása. A Budapesti Értéktőzsdére való bevezetéssel az Alapkezelő lehetőséget kíván biztosítani a befektetőknek a Befektetési Jegyek szabályozott piacon történő adásvételére, figyelemmel arra a körülményre is, hogy az Alap zártvégű jellege miatt a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazására, visszaváltására nincs mód.

1.4.9 A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása

A felajánlott Befektetési Jegyek forgalomba hozatalából minimum 200 millió HUF nettó bevétel várható, amelynek felhasználása az Alap működése során a befektetési politikának megfelelően történik.

1.4.10 Az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van-e a kibocsátott értékpapírállománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik

A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

1.4.11 Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok

Összeférhetlenségi okok nem állnak fenn.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg.

Minden, a Befektetési Jegyekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Befektetési Jegyekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Tájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt, és a befektetési döntése meghozatala során különös figyelmet kell fordítania az alább kiemelt kockázati tényezőkre, és az ily módon kialakított álláspontja alapján kell meghoznia saját befektetési döntését.

2.1 Alap hozamát érintő kockázatok

Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfoliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfoliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatok a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

2.2 Befektetési jegyre vonatkozó kockázatok

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdéi forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása

szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az Alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

2.3 Alapkezelő szakmai felelősségi körében felmerülhető kockázatok

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitétségből fakadó kockázat:

Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészevényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A fenti intézmény nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatolótőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbieket szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatolótőke követelmény meghatározásának alapjául az ABAK-rendelet 14. cikk (2) bekezdés alapján figyelembe veendő érték nyomon követésére eljárásokat határoz meg, hajt végre és alkalmaz. Amennyiben ezen nyomon követés eredménye alapján a szakmai felelősségi kör alapján további fedezet biztosítására lenne szükség, arról az Alapkezelő vagy további szavatolótőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

3. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

3.1 Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

3.1.1 A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása

A regisztrációs okmány tartalmáért felelős: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

3.1.2 Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról

Az Alap törvényes képviselőjeként eljáró OTP Alapkezelő Zrt. akként nyilatkozik, hogy a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. A jelen Tájékoztatóért felelős személy Felelősségvállaló nyilatkozatát az 5. Fejezet tartalmazza.

3.1.3 Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről

A regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

3.1.4 Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról

A regisztrációs okmány harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

3.1.5 Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről

A regisztrációs okmányt jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a regisztrációs okmányt csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e regisztrációs okmány tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

3.2 Jogsabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók

3.2.1 Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553). MKVK nyilvántartási száma: 001165

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Kádár Gyula („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 007378).

3.2.2 Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alapkezelő könyvvizsgálója a 2021-es pénzügyi évtől kezdődően az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553). A könyvvizsgáló kamarai tagsági száma: MKVK tagsági szám 001165.

A 2020-as pénzügyi évben az Alapkezelő könyvvizsgálata a HK Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. (6055, Felsőlajos, Hársfa utca 10. cégjegyzékszám:03-09-109816) látta el. A könyvvizsgáló kamarai tagsági száma: MKVK tagsági szám 002125.

3.3 Kockázati tényezők

3.3.1 A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása

Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap

saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfóliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfóliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

3.4 A kibocsátóra vonatkozó információk

3.4.1 A kibocsátó megnevezése

OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap.

3.4.2 A kibocsátó jogalany azonosítója

Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország. LEI kód: 233000A42KW517V31608

3.4.3 A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

Az Alap nyilvántartásba vétele **2023. július (I•J)**. Az Alap határozott futamidőre jön létre. Futamideje az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2025. október 31. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve).

3.4.4 A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása

Az Alap céljainak bemutatása a Tájékoztató 3.20.1 pontjában, illetve a Kezelési Szabályzat 11. és 12. pontjában találhatóak.

3.4.5 A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok

Az Alap jogi formája: A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap. Az Alap székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3. Bejegyzésének országa: Magyarország.

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)

vonatkozik.

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;
- az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);

- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonómia rendelet”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.) tartalmazza. Alkalmazandó továbbá a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet.

3.4.6 Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

OTP Alapkezelő Zrt. Székhelye: 1026, Budapest Riadó utca 1-3.; e-mail: levelek@otpalap.hu Tel: 412-8300 LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55. Bejegyzés országa: Magyarország

Az Alapkezelő honlapja: (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>).

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok:

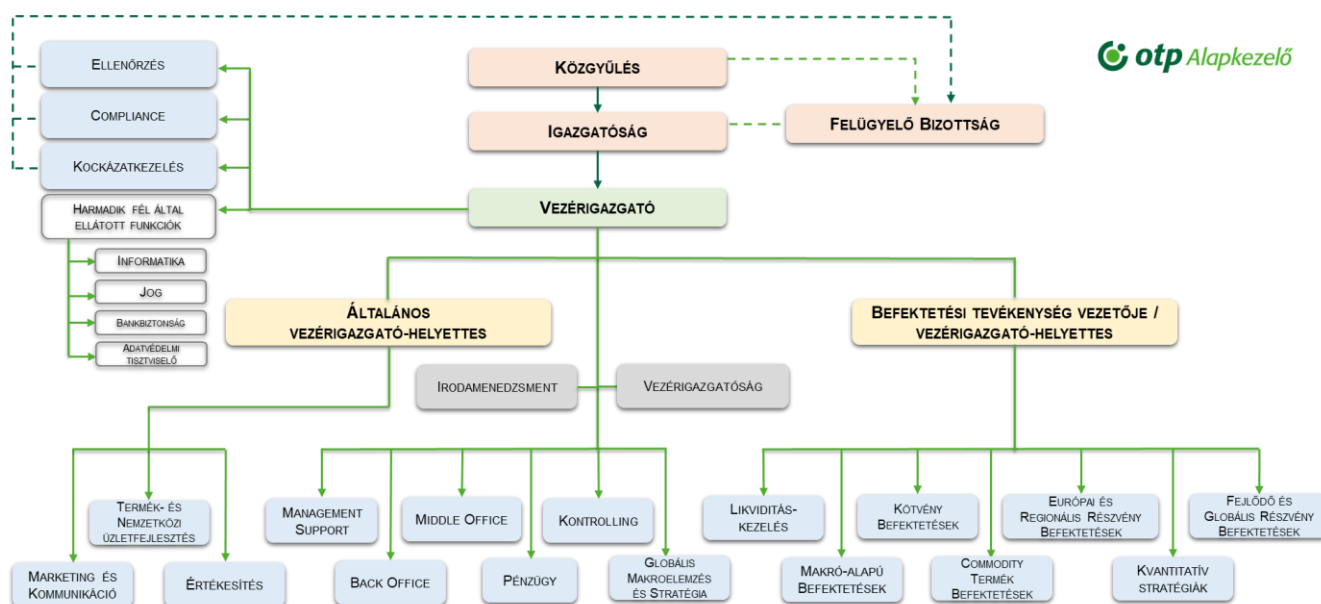
- a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra;
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”);
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”) vonatkozik.

3.5 Szervezeti felépítés

3.5.1 Tulajdonosi szerkezet

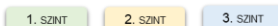
Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai az INGA KETTŐ Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

Az Alapkezelő szervezeti ábrája:



SZERVEZETI ÁBRA

VEZETŐI SZINTEK JEJELŐLÉSE:



3.5.2 Az ajánlattevő leányvállalatainak felsorolása

Az Alapkezelő közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2022. december 31-én:

	Leányvállalat megnevezése	Székhely szerinti ország	Tulajdonosi hányad
1	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	Magyarország	0,85%
2	OTP Mobil Szolgáltató Kft.	Magyarország	100%
3	DSK Asset Management	Bulgária	0.34%
4	OTP Asset Management SAI Sa	Románia	90,10%
5	LLC AMC "OTP Capital	Ukrajna	90,10%
6	OTP Invest D.O.O.	Horvátország	18,30%

3.6 Az üzleti tevékenység és a Pénzügyi helyzet áttekintése

3.6.1 Pénzügyi helyzet

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

3.7 Tőkeforrások

3.7.1 Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét

Az Alap a Befektetők által befizetett tőkét a befektetési politikában meghatározott feltételek szerint, az ott leírt korlátozások betartásával az Alap céljának elérése érdekében fekteti be. Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

3.8 Szabályozási környezet

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

- (a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
 - a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
 - a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
 - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- vonatkozik.

3.9 Nyereség előrejelzés vagy becslés

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában nem tesz közzé nyereség előrejelzést. Mivel az Alapnak nincs múltbéli lezárt pénzügyi időszaka ezért nem készült nyereségbecslés az Alap vonatkozásában.

3.10 Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők

3.10.1 Az Alapkezelő szervezetének bemutatása

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai a cégjegyzék tanúsága szerint 2023.05.31 napjáig az alábbi személyek:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke,
Éder György István, vezérigazgató,
Köves Benedek Balázs, igazgatósági tag,
Bakk Ferenc Csaba, igazgatósági tag,
Honics István, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes,
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes

Az Alapkezelő közgyűlése 2023.03.29. napján meghozott határozatai alapján az Igazgatóság tagjai 2023.03.29. napjától 2026.05.31. napjáig az alábbi személyek, amely módosításnak a Cégbírósági bejegyzése folyamatban van:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke,
Éder György István, vezérigazgató,
Bakk Ferenc Csaba, igazgatósági tag,
Honics István, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes,
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes

Bánfi Attila az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló megbízási jogviszony keretében tölti be. Éder György István, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Honics István és Turner Tibor az igazgatóság tagjai az Alapkezelő munkaszervezetének is tagjai, s ekként – vezető tisztségviselői megbízásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Bánfi Attila: Ügyvezető Igazgató az OTP Bank Nyrt. társaságban, Igazgatósági tag a Joint Stock Company OTP Bank társaságnál (Oroszország), és Igazgatósági tag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben,
Éder György István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária)

A DSK Asset Management AD a közép-kelet-európai régióban alapított olyan külföldi alapkezelő társaság, melyben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

Vezető tisztségviselők szakmai háttere:

Bánfi Attila több, mint 20 éves hazai és nemzetközi szakmai tapasztalattal rendelkezik pénz- és tőkepiaci, befektetés-szolgáltatási és vagyongazdálkodási területen. A szakember 2006-2011 között a jelenlegi Intesa Sanpaolo csoportban vezette a szerb Banca Intesa Beograd treasury-jét, majd 3 évig az ukrán leánybank Investment Banking üzletágát. Ezt követően a doktori cím megszerzése után csatlakozott az OTP Bankhoz. Kezdetben a magyarországi treasury üzletág irányításáért felelt, majd 2019 januárjában átvette a Regionális Treasury Igazgatóság ügyvezető igazgatói pozícióját, amely terület intenzív építkezést követően átalakult, és az ezt kifejező névváltás után OTP Global Markets Igazgatóság néven folytatja kibővített tevékenységét. Az OTP Global Markets Igazgatóság csoport szinten irányítja többek között az OTP Private Bankinget, a befektetési szolgáltatási tevékenységet, a kibocsátási és letétkezelési területet, az intézményi kapcsolattartást, a diszkrécionális portfóliókezelést, valamint a markets (korábbi treasury) üzletágat is. Bánfi Attila az új megbízatása mellett a Budapesti Értéktőzsde Igazgatóságának és az oroszországi OJSC OTP Bank Igazgatóságának is tagja.

Éder György István: közel három évtizednyi tapasztalattal rendelkezik a pénz- és tőkepiacokon, valamint portfóliókezelési területen. A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakirányán végzett 1994-ben, majd 2001-ben a CFA minősítést szerzett. A CFA Institute Magyar Tagozatának alapító tagja, valamint a Magyar Forex Társaság tagja. 2006-ban tőzsdei szakvizsgát tett. 1994. és 2007. között a Magyar Nemzeti Bank Pénz- és Devizapiaci Főosztályán portfóliókezelő, osztályvezető, majd főosztályvezető-helyettes, az Eszköz-Forrás Bizottság tagja. 2007-től 2021. decemberig a Raiffeisen Bank Zrt. Capital Markets főosztályán Vezető kereskedő (Head of Trading). 2021. decembertől az OTP Alapkezelő Zrt. elnöki tanácsadója, 2022. május 25-től vezérigazgatója.

Honics István: A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakirányán végzett 1996-ban, elméleti ismereteit a Wirtschafsuniversität Wien-en szélesítette ki. 1999-ben megszerezte az EFFAS befektetés-elemző diplomát, majd 2010-ben a CFA minősítést. 2010 és 2013 között a CFA Hungary igazgatósági tagja volt. Rövid ideig a Creditanstalt Befektetési Alapkezelő Rt-nél dolgozott, majd 1996-tól az OTP Alapkezelő Zrt. munkatársa. Nevéhez fűződik az első magyarországi részvényalap elindítása, az OTP Alapkezelő részvénykölszönzési üzletágának kiépítése, a BÉT Innovációs Díját megnyerő BUX ETF létrehozása. Ötletadója volt a mára már széles körben elterjedt CETOP20 részvényindexnek, aminek kidolgozásában is részt vett. Kollégáival együtt kezelt OTP Új Európa Alap Az Év Legjobb EUR Abszolút Hozamú Alapjának Díját nyerte el 2016-ban. 2010 októbere óta az OTP Alapkezelő Zrt. igazgatósági tagja, a befektetés-kezelési tevékenység irányításáért felelős.

Turner Tibor: A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1996-ban pénzügy szakon. CFA végzettséggel, valamint CAIA befektetési elemzői képesítéssel is rendelkezik. Alapító tagja a CFA magyar tagszervezetének és tagja a Magyar Forex Társaságnak. 1996 és 2002 között a Magyar Nemzeti Bankban devizatartalék kezelő. 2002-2006-os időszakban a Morgan Stanley londoni irodájában volt intézményi ügyfél értékesítő. 2006 és 2015 között a Raiffeisen Bank Markets területének helyettes vezetője, az értékesítési terület irányítója. A 2015 és 2022 között az MKB Bank pénz- és tőkepiaci ügyvezető igazgatója, a bank Eszköz-Forrás bizottságának tagja és többek között a saját számlás kereskedés, az értékesítés, az eszköz-forrás kezelés, a befektetési szolgáltatások, a bankkapcsolatok, illetve a corporate finance tevékenységért volt felelős. 2011 óta a CEU vendégelőadója, a Befektetések és Tőkepiacok, valamint Derivatívák tárgyak oktatója. 2022. július 1-től az OTP Alapkezelő vezérigazgató-helyettese.

Bakk Ferenc Csaba: 2000 óta tölt be szakértői és vezetői feladatköröket a bankszektorban. Közgazdász diplomáját a Babes-Bolyai Egyetem Közgazdasági Karán, Bank- és Értéktőzsde Szakirányon szerezte, 2010-ben a Közép-Európai Egyetemen MBA, általános management diplomát szerzett. A Bank Austria Creditanstalt-ban és a K&H Bankban hitelengedélyezőként dolgozott, majd 2007-től csatlakozott az OTP Csoporthoz. 2008 elejétől az OTP Bank Romániában a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője, a Bank Igazgatóságának tagja. 2012-ben tért vissza Magyarországra, kezdetben a belföldi vállalati hitelengedélyezést, majd 2016-tól az OTP Csoport vállalati hitelengedélyezését vezette. 2020-ban döntött úgy, hogy szakmai pályafutását a befektetési banki üzletágban folytatja, ahol különböző projekteknél vesz részt a Kereskedelmi Banki Divízió vezérigazgató-helyettesének tanácsadójaként. 2012 óta tagja a Portfolion Regionális Magántőkealap Befektetési Bizottságának is.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (Elnök, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese), Vági László, dr. Ádámosi György.

A Felügyelő bizottsági tagok szakmai háttere:

Kovács Antal: A Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát.

Szakmai pályafutását 1990-ben a Kereskedelmi és Hitelbank Nagyatádi fiókjában kezdte, ahol 1993-95-ig fiókgazgatóként dolgozott. 1995-től az OTP Bank munkatársa, előbb megyei igazgató, majd 1998-tól az OTP Bank Dél-Dunántúli Régiójának ügyvezető igazgatója. 2007. július 1-jétől az OTP Bank vezérigazgató-helyettese. Szakmai ismereteit a Nemzetközi Bankárképző Központ, illetve a World Trade Institute kurzusain bővítette. 2007. április - 2012. április között az OTP banka Hrvatska Felügyelő Bizottságának elnöke volt. 2012. december 12-től az OTP Bank Romania SA Felügyelő Bizottságának elnöke.

2014. április 24-től az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarék Zrt. Igazgatóságának elnöke. Az OTP Alapkezelő és az OTP Otthonmegoldások Kft. Felügyelő Bizottságának elnöke. 2004-2016. április 14-ig tagja az OTP Bank Felügyelő Bizottságának. 2016. április 15-től az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

Vági László: 1985-ben a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát. Szakmai pályafutásának főbb állomásai közé tartozott, hogy 1995. május 2. és 2017. március 4. között az OTP Bank Nyrt. ügyvezetői igazgatója volt, feladatai közé tartozott a Budapesti Régió irányítása. Emellett 2003 április 1. és 2021. augusztus 24. között az OTP Egészségpénztár Igazgatóságának elnöke, 2004. április 1-től a HAGE Zrt. Igazgatósági tagja, 2006. november 1-től 2011. március 1-ig az OTP Bank Ukrajna Felügyelő Bizottsági tagja. Az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának 2017. május 31. óta tagja.

dr. Ádámosi György: A Budapesti Műszaki Egyetemen szerzett 1965-ben okleveles gépészmérnöki diplomát, majd 1977-ben műszaki doktori címet. 1993-ban az Állami Értékpapír Felügyeletnél értékpapír kereskedői bizonyítványt, 1997-ben pedig okleveles könyvvizsgálói bizonyítványt szerzett, azóta a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának is tagja.

Szakmai pályafutását 1965-ben kezdte építésvezetőként a Szolnok-megyei Állami Építőipari Vállalatnál majd 1968-tól műszaki igazgató volt a Beton és Vasbetonipari Művek Szolnoki Gyárában, majd 1978-tól a Szolnok-megyei Beruházási Vállalatnál. 1981-től a Szolnok-megyei Építőipari Vállalt vezérigazgatói, 1992-től a Szolnoki Vállalkozási Rt. vezérigazgatói tisztségét töltötte be. 1994-től a Ma-Trade Magyar Amerikai Könyvszakértő Kft. (később Rt.) számviteli vezetője, 2001-től pedig a KAT Könyvszakértő, Adószakértő Kft. (most Zrt.) vezető adószakértője.

Emellett 2005. március 3-tól a Csányi Alapítvány a Gyermekéért Kiemelt Közhasznú Alapítvány, 2013. március 14-től a Magyar Labdarúgó Szövetség Felügyelő Bizottságainak elnöke és 2013. június 1-től az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja.

A Kibocsátó tudomása szerint az az elmúlt 5 évben az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai ellen törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított hivatalos eljárás nem folyt, csalárd bűncselekmény miatt őket nem ítélték el, csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy társaság felügyelet alá vonásának részesei nem voltak, bírósági ítélettel valamely a Kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságuktól, üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől őket nem tiltották el.

3.10.2 Az Igazgatósági és Felügyelőbizottsági tagok jelenlegi megbízás lejáratának időpontjai

Felügyelő bizottság: A Társaságnál legalább három, legfeljebb öt tagú felügyelőbizottság választására kerül sor. A felügyelőbizottság a gazdasági társaság legfőbb ellenőrző szerve, amely ellenőrzi a Társaság ügyvezetését és ellátja a jogszabályok és az Alapszabály vagy a Társaság más szabályzatai által a hatáskörébe sorolt más feladatokat. A felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott 3 éves időtartamra szól. A felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához a Kbtv. 19. § (3) bekezdése értelmében a felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye szükséges.

Igazgatóság: Az igazgatóság legalább három és legfeljebb hat tagból áll. Az igazgatóság tagjai választásának, visszahívásának és díjazása meghatározásának jogát a közgyűlés gyakorolja. A társaság igazgatóságának tagjait a társaság közgyűlése választja, határozott, 3 éves időtartamra.

Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság: az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöki tiszteit az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke tölti be, az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság további két tagját pedig az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke jelöli ki az Alapkezelő felügyelőbizottságának tagjai közül.

3.10.3 Összeférhetetlenség

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy szervezetének igazgatási, irányító és felügyelő testülete és a vezető tisztségviselők kibocsátó számára végzett feladatai, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetetlenség nem merült fel.

3.11 Javadalmazás és juttatások

3.11.1 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek - amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)

Az Alapkezelő az Alapot alternatív befektetési alapkezelőként kezeli, ugyanakkor rendelkezik ÁÉKBV-alapkezelői tevékenység végzésére jogosító engedéllyel is.

Az Alapkezelő a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító Alapkezelői Javadalmazási Politikával rendelkezik, amely nem ösztönzi az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok kockázati profiljával, kezelési szabályzatával nem összeegyeztethető kockázatvállalást.

Az Alapkezelőre, mint az OTP Bank Nyrt.-vel összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatra kiterjed a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya is, annak irányadó szabályait - az Alapkezelői Javadalmazási Politika sérelme nélkül - megfelelően alkalmazza.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága – az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság közreműködése mellett - dönt az Alapkezelői Javadalmazási Politika elfogadásáról, módosításának jóváhagyásáról és felügyeli annak végrehajtását. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöke: Kovács Antal, tagjai: dr. Ádámosi György és Vági László.

Az Alapkezelő Igazgatósága felel az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtásáért és felülvizsgálatáért. Az Alapkezelő Igazgatóságán belüli munkamegosztás keretében az Alapkezelő vezérigazgatója látja el az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtása körébe tartozó feladatokat, beleértve az e körben felmerülő munkáltatói döntések meghozatalát.

3.11.2 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika célja, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. („**Alapkezelő**”) ÁÉKBV-alapkezelőként és alternatív befektetési alapkezelőként eleget tegyen a Kbtv. 26/A. §-a és 33. §-a szerinti azon kötelezettségének, hogy az Alkalmazandó Szabályoknak megfelelő, a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító olyan javadalmazási politikával rendelkezzen, amely nem ösztönzi az Alapkezelő kezelésében lévő Alapok (ABÁ-k és ÁÉKBV-k) kockázati profiljával, kezelési szabályzatával nem összeegyeztethető kockázatvállalást.

A javadalmazási rendszer két fő eleme az alapjavadalmazás vagy fix javadalmazás (ezen belül az alapbér és a béren kívüli juttatások) és a teljesítményjavadalmazás (ezen belül a sikerdíj alapú teljesítményjavadalmazás és a nem sikerdíj alapú teljesítményjavadalmazás).

Az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás aránya az egyes pozíciókhoz kapcsolódóan differenciáltan kerül meghatározásra. A teljesítményjavadalmazás mértéke az előre meghatározott (alapkezelői szintű, csoportszintű, illetve egyéni) célkitűzések megvalósulásához van kötve, a teljesítményjavadalmazás kifizetése az OTP Bankcsoport, illetve az Alapkezelő üzleti ciklusához igazodik.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya az Alapkezelő által azon Kiemelt Személyeknek juttatott javadalmazásra terjed ki, amely Kiemelt Személyekre nem terjed ki a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozik az érintett személyi kör részére

1. az Alapkezelő által nyújtott mindennemű kifizetés vagy juttatás,
2. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is,
3. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma befektetési jegyeinek bármilyen formában történő átadása,

amennyiben arra az Alapkezelő Kiemelt Személyei által nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezésként kerül sor.

Nem tartoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya alá azok a kiegészítő kifizetések és juttatások, amelyeket az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma általánosan, megkülönböztetéstől mentesen, az Alapkezelő egészére kiterjedő politika részeként teljesít, feltéve, hogy a kockázatvállalás tekintetében nem jelentenek ösztönzést.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya azokra a kifizetésekre és juttatásokra is kiterjed, amelyeket az Alapkezelő olyan munkavállalók részére teljesít jutalomként és/vagy prémiumként, akik nem minősülnek Kiemelt Személynek.

Az Alapkezelő, mint az OTP Bankcsoport összevont felügyelet alá tartozó leányvállalata esetében a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya az Alapkezelő, mint leányvállalat első számú vezetőjére, azaz az Alapkezelő vezérigazgatójára terjed ki.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika személyi hatálya az Alapkezelőre, továbbá az olyan Kiemelt Személyként meghatározott személyekre (ekként meghatározott tisztségviselő, munkavállalók) terjed ki a részükre juttatott javadalmazást illetően, amely Kiemelt Személyek nem tartoznak a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya alá.

A Kiemelt Személyek körébe azon tisztségviselők és munkavállalók tartoznak, akik az Alapkezelő kockázati profiljára vagy az Alapkezelő kezelésében lévő alapok kockázati profiljára szakmai tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

A Javadalmazási Szabályzat alkalmazásában Kiemelt Személynek minősülnek az alábbi tisztséget betöltő, illetve munkakört ellátó személyek:

1. az Alapkezelő Igazgatóságának elnöke és tagjai;
2. az ügyvezetők;
3. a szakmai területek vezetői, kivéve egyes (támogatói) területek irányítására kijelölt munkavállalókat, akik nem minősülnek vezetőnek;
4. a belső kontroll funkciók (kockázatkezelés, compliance, belső ellenőrzés) vezetői és egyes alkalmazottai;
5. portfólió menedzserek;
6. mindazon további munkavállalók, akik szakmai tevékenységük során egyénileg vagy valamely szervezeti egységen vagy munkacsoporton keresztül lényeges hatást gyakorolhatnak az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára;
7. a teljes javadalmazásuk alapján a felső vezetéssel és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozó azon munkavállalók, akik szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az Alapkezelő vagy az általa kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára.

A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai 2022-es évben:

A vezető tisztségviselők a 2022. évben tevékenységükért 109 363 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2022. évben tevékenységükért 5 400 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2022. évben tevékenységükért 1 974 ezer forint összegű díjazást kaptak.

a Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknek. A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a Felügyelő Bizottság tagjainak. A Társaság nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem az Igazgatóság tagjainak. A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknek. A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak. A Társaság nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Igazgatóság tagjainak.

Az Alapkezelő és leányvállalatai nem biztosítanak járulékkal meghatározott nyugdíj, örökségi nyugdíj vagy más hasonló formában meghatározott juttatást munkavállalóinak, így ilyen célra felhalmozott, vagy elhatárolt összegek nem szerepelnek a kimutatásaiban.

3.11.3 Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13. pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.

Az Alapkezelő mindenkor hatályos javadalmazási politikájának részletes összefoglalója az alábbi linken megtalálható és kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Rolunk/Szabalyzatok> (Az OTP Alapkezelő javadalmazási politikája).

3.12 Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat

3.12.1 Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízatásuk időtartama

Felügyelő bizottság: A Társaságnál legalább három, legfeljebb öt tagú felügyelőbizottság választására kerül sor. A felügyelőbizottság a gazdasági társaság legfőbb ellenőrző szerve, amely ellenőrzi a Társaság ügyvezetését és ellátja a jogszabályok és az Alapszabály vagy a Társaság más szabályzatai által a hatáskörébe sorolt más feladatokat. A felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott 3 éves időtartamra szól. A felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához a Kbtv. 19. § (3) bekezdése értelmében a felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye szükséges.

Igazgatóság: Az igazgatóság legalább három és legfeljebb hat tagból áll. Az igazgatóság tagjai választásának, visszahívásának és díjazása meghatározásának jogát a közgyűlés gyakorolja. A társaság igazgatóságának tagjait a társaság közgyűlése választja, határozott, 3 éves időtartamra.

Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság: az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöki tisztét az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke tölti be, az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság további két tagját pedig az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke jelöli ki az Alapkezelő felügyelőbizottságának tagjai közül. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöke: Kovács Antal, tagjai: dr. Ádámosi György és Vági László.

A Felügyelő Bizottság, az Igazgatóság és az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság tagjai a testületi tagságból eredő feladataikat megbízási jogviszony keretében látják el. A testületi tagok és az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő leányvállalatai között nem áll fenn olyan szerződés, amely a testületi tagság megszűnésekor juttatásokat ír elő.

JAVADALMAZÁSI BIZOTTSÁG MŰKÖDÉSI SZABÁLYAINAK ÖSSZEFOGLALÓJA (Az OTP Alapkezelő Zrt. hatályos Alapkezelői Javadalmazási Bizottságának Ügyrendje alapján)

A bizottság szükség szerinti gyakorisággal ülésezik. A bizottság üléseit az elnök hívja össze. Az ülés összehívását – az ok és a cél megjelölésével – az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől.

A bizottság ülései zártak, azokon az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság tagjain kívül a bizottság elnöke által meghívott személyek és a jegyzőkönyv-vezető vehet részt. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság üléseire – tanácskozási joggal – a Társaság vezérigazgatóját meg kell hívni. A bizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada jelen van. A bizottság a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

Határozatok írásban is hozhatók (levél, e-mail útján), ha az elnök különleges esetekben ilyen határozathozatalt rendel el és ellene adott esetben a Javadalmazási Bizottság egyik tagja sem emel írásban kifogást a kézhezvételtől számított 3 napon belül.

A bizottság határozatait a határozatokról vezetett nyilvántartásban az év megjelölésével, azon belül évente újra induló arab sorszámmal kell ellátni.

A bizottság üléseiről összefoglaló jegyzőkönyvet kell felvenni, amely tartalmazza a hozzászólásokat és a válaszok lényegét, a hozzászóló nevét, a határozati javaslatot, a szavazás eredményét és a döntéseket az esetleges határidők és a felelősök megjelölésével. A jegyzőkönyvet az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöke által kijelölt személy vezeti.

Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság munkájának operatív támogatása a Társaság feladata, beleértve az adminisztrációs feladatok ellátását is.

A bizottság az üléseit megtarthatja, valamint a határozatait meghozhatja a Társaság felügyelőbizottságával együttesen is. Együttes ülés és együttes határozathozatal esetén a bizottság ülésének jegyzőkönyvét és a bizottság által hozott határozatokat a felügyelőbizottság jegyzőkönyve, illetve a felügyelőbizottság határozata tartalmazza.

3.12.2 Az irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy teljesíti a befektetési alapkezelőkre vonatkozó mindazon vállalatirányítási követelményeket, amelyeket a Ptk., a Kbtv., a Tpt., az ABAK-rendelet és a 79/2014. (III.14.) Korm. rendelet tartalmaz.

Az Igazgatósági tagok megbízásának kezdete és vége a cégjegyzék tanúsága szerint 2023.05.31 napjáig az alábbi személyek:

Tag neve	Megbízás kezdete	Megbízás vége
Bánfi Attila	2021.10.06.	2023.05.31.
Éder György István	2022.05.25.	2023.05.31.
Köves Benedek Balázs	2022.05.25.	2023.05.31.
Honics István	2020.03.27.	2023.05.31.
Turner Tibor	2022.12.20.	2023.05.31.
Bakk Ferenc Csaba	2022.04.28.	2023.05.31.

Az Alapkezelő közgyűlése 2023.03.29. napján meghozott határozatai alapján az Igazgatóság tagjai 2023.03.29. napjától meghosszabbított mandátummal 2026.05.31. napjáig az alábbi személyek, amely módosításnak a Cégbírósági bejegyzése folyamatban van:

Tag neve	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Közgyűlési határozat száma
Bánfi Attila	2023.03.29.	2026.05.31.	7/2023.(03.29.)
Éder György István	2023.03.29.	2026.05.31.	8/2023.(03.29.)
Honics István	2023.03.29.	2026.05.31.	10/2023.(03.29.)
Turner Tibor	2023.03.29.	2026.05.31.	9/2023.(03.29.)

Bakk Ferenc Csaba	2023.03.29.	2026.05.31.	11/2023.(03.29.)
-------------------	-------------	-------------	------------------

A Felügyelő bizottság tagjainak megbízatásának kezdete és vége:

Tag neve	Megbízás kezdete	Megbízás vége
Kovács Antal György	2022.03.29.	2025.05.31.
dr. Ádámosi György	2022.03.29.	2025.05.31.
Vági László Zoltán	2022.03.29.	2025.05.31.

3.13 Alkalmazottak

3.13.1 Részvénytulajdon és részvényopciók

A testületi tagok nem rendelkeznek sem az Alapkezelő részvényeivel, sem az Alap Befektetési Jegyeivel, sem azokra vonatkozó opcióval.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy nincs olyan általa ismert megállapodás, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban az Alapkezelő feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

3.14 Főrészvényesek

Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai az INGA KETTŐ Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

3.14.1 Eltérő szavazati jogok

A részvényesek nem rendelkeznek eltérő szavazati joggal, A részvényhez fűződő szavazati jogot – a Ptk-ban meghatározott kivételekkel - a részvény névértéke határozza meg.

3.15 Kapcsolt Felekkel folytatott ügyletek

Az Alap újonnan induló alap, a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány keltét megelőzően nem hajtott végre kapcsolt felekkel ügyletet.

3.16 Múltbeli pénzügyi információk

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

Az OTP Alapkezelő Zrt. múltbeli pénzügyi információi az Alapkezelő honlapján megtalálhatók a következő linken:

https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Rolunk/Eves_es_Feleves_beszamolok

3.16.1 Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések az OTP Alapkezelő Zrt. magyar pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (MSZSZ) készített 2020., 2021 valamint 2022. évi auditált éves beszámolója alapján készültek, továbbá az Alapkezelő által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

Az Alapkezelő 2020. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelo/download/2020_Eves_beszamololo.pdf

A H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2020. évre vonatkozó éves beszámolóját.

Az Alapkezelő 2021. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelo/download/2021_Eves_beszamololo.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2021. évre vonatkozó éves beszámolóját.

Az Alapkezelő 2022. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen: https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelo/download/2022_Eves_beszamololo.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2022. évre vonatkozó éves beszámolóját.

A Társaság esetében az OTP Bank Nyrt. főlérendelt anyavállalatnak minősül. Az Alapkezelő bevonásra kerül az OTP Bank Nyrt. által készített konszolidált beszámolóba, mely az OTP Bank Nyrt. honlapján elérhető.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzetét.

A 2021-es évi beszámoló adatait a számviteli politika módosításából eredő átsorolások némileg torzították, az éves eredmény bemutatását ugyanakkor nem érintette a változás.

2021-ben a Számviteli politika módosítása miatt változott a Sikerdíj alapú (SDA-1) teljesítményjavaldalmazás halasztott részleteinek elszámolási módszere. A korábbi években a Passzív időbeli elhatárolások között kerültek kimutatásra ezek a halasztott részletek, azonban ezen részletek kifizethetősége a vonatkozó Alapok teljesítményéhez kötöttek - a korábbi években jellemzően kifizetésre kerültek ezek a tételek - ezért szükséges volt a halasztott részletek elszámolási módszerének megváltoztatása. 2021.12.31-i beszámolóban már a Céltartalékok között kerültek kimutatásra ezek a tételek.

Az átsorolás az alábbiak szerint történt:

- a korábban megképzett Passzív időbeli elhatárolások közül feloldásra kerültek a halasztott részletek és az azokra jutó járulékok összegei, majd

- a tárgyévben a Várható költségekre megképzésre került a Céltartalék azonos összegben.

Az átsorolásnak az Adózás előtti eredmény tekintetében nem volt eredményre gyakorolt hatása. A kiegészítő mellékletben részletesen bemutatásra került az átsorolás egyes mérleg és eredmény sorokra gyakorolt hatása, biztosítva ezzel az összehasonlíthatóságot a korábbi év adataival.

Az eszközök és források összetételének alakulása 2020/2021/2022 évek vonatkozásában

Megnevezés	2020.12.31		2021.12.31		2022.12.31		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	8,523,773	29.14	9,497,776	45.67	9,465,315	40.41	- 32,461	-0.34
Immateriális javak	423,954	1.45	408,112	1.96	243,201	1.04	- 164,911	-40.41
Tárgyi eszközök	70,188	0.24	61,925	0.30	58,738	0.25	- 3,187	-5.15
Befektetett pénzügyi eszközök	8,029,631	27.45	9,027,739	43.41	9,163,376	39.13	135,637	1.50
Forgóeszközök	20,658,898	70.66	11,185,949	53.76	13,698,426	58.49	2,512,477	22.46
Készletek	-	0.00	514	0.00	-	0.00	- 514	-100.00
Követelések	10,304,064	35.24	4,747,495	22.82	7,872,851	33.62	3,125,356	65.83
Értékpapírok	10,347,392	35.39	6,416,301	30.84	5,522,073	23.58	- 894,228	-13.94
Pénzeszközök	7,442	0.03	21,639	0.10	303,502	1.30	281,863	1302.57
Aktív időbeli elhatárolások	59,268	0.20	118,481	0.57	256,906	1.10	138,425	116.83
Eszközök összesen	29,241,939	100.00	20,802,206	100.00	23,420,647	100.00	2,618,441	12.59
Saját tőke	16,701,413	57.12	13,051,774	62.75	16,816,807	71.80	3,765,033	28.85
Jegyzett tőke	900,000	3.08	900,000	4.33	900,000	3.84	-	0.00
Tőketartalék	1,693,160	5.79	1,693,160	8.14	1,693,160	7.23	-	0.00
Eredménytartalék	4,350,835	14.88	4,350,835	20.92	4,942,614	21.10	591,779	13.60
Lekötött tartalék	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Adózott eredmény	9,757,418	33.37	6,107,779	29.36	9,281,033	39.63	3,173,254	51.95
Céltartalékok	-	0.00	1,085,538	5.22	1,110,196	4.74	24,658	2.27
Kötelezettségek	9,475,784	32.40	5,431,334	26.10	4,101,110	17.51	- 1,330,224	-24.49
Hátrasorolt kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Rövid lejáratú kötelezettségek	9,475,784	32.40	5,431,334	26.10	4,101,110	17.51	- 1,330,224	-24.49
Passzív időbeli elhatárolások	3,064,742	10.48	1,233,560	5.93	1,392,534	5.95	158,974	12.89
Források összesen	29,241,939	100.00	20,802,206	100.00	23,420,647	100.00	2,618,441	12.59

Az eredménykimutatás főbb sorainak alakulása 2020/2021/2022 évek vonatkozásában

Megnevezés	2020. év	2021. év	Változás	2022. év	Változás	Változás
	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	%
Értékesítés nettó árbevétele	19,122,137	15,591,243	-3,530,894	19,757,303	4,166,060	126.72%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19,122,137	15,591,243	-3,530,894	19,757,303	4,166,060	126.72%
Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-	-	N/A
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-	-	-	-	N/A
Egyéb bevételek	7,075	266,617	259,542	365,778	99,161	137.19%
Anyagjellegű ráfordítások	5,861,521	6,808,060	946,539	7,107,898	299,838	104.40%
Anyagköltség	16,078	21,923	5,845	45,962	24,039	209.65%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	823,550	934,971	111,421	1,294,205	359,234	138.42%
Egyéb szolgáltatások értéke	61,838	64,350	2,512	76,466	12,116	118.83%
Eladott áruk beszerzési értéke	-	-	-	-	-	N/A
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4,960,055	5,786,816	826,761	5,691,265	- 95,551	98.35%
Személyi jellegű ráfordítások	2,379,718	569,521	-1,810,197	2,439,238	1,869,717	428.30%
Béreköltség	1,949,796	422,565	-1,527,231	2,023,862	1,601,297	478.95%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	97,434	100,041	2,607	134,004	33,963	133.95%
Bérbírlékok	332,488	46,915	- 285,573	281,372	234,457	599.75%
Értékcsökkenési leírás	176,237	212,075	35,838	230,402	18,327	108.64%
Egyéb ráfordítások	764,153	1,551,288	787,135	760,682	- 790,606	49.04%
Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye	9,947,583	6,716,916	-3,230,667	9,584,861	2,867,945	142.70%
Pénzügyi műveletek bevételei	346,831	200,549	- 146,282	1,188,481	987,932	592.61%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	49,452	105,842	56,390	603,588	497,746	570.27%
Pénzügyi műveletek eredménye	297,379	94,707	- 202,672	584,893	490,186	617.58%
Adózás előtti eredmény	10,244,962	6,811,623	-3,433,339	10,169,754	3,358,131	149.30%
Adófizetési kötelezettség	487,544	703,844	216,300	888,721	184,877	126.27%
Adózott eredmény	9,757,418	6,107,779	-3,649,639	9,281,033	3,173,254	151.95%

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2020.12.31.	2021.12.31.	2022.12.31	Változás 2021/2022
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u>	34,02	32,29	40,92	8,63
	Eszközök összesen				
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	57,11	62,74	71,80	9,06
	Források összesen				
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	29,15	45,66	40,41	-5,25
	Eszközök összesen				
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u>	195,94	137,42	177,67	40,25
	Befektetett eszközök				
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u>	195,94	137,42	177,67	40,25
	Befektetett eszközök				
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u>	0,08	0,40	7,40	7,00
	Rövid lejáratú kötelezettség				
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u>	218,02	205,95	334,02	128,07
	Rövid lejáratú kötelezettség				
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u>	32,40	26,11	17,51	-8,60
	Eszközök összesen				
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u>	56,74	41,61	24,39	-17,22
	Saját tőke				
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u>	-4,96	5,24	-22,43	-27,67
	Saját tőke				
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u>	58,42	46,80	55,19	8,39
	Saját tőke				
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u>	59,56	51,46	57,00	5,54
	Saját tőke				
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u>	52,02	43,08	48,51	5,43
	Nettó árbevétel				
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u>	53,58	43,69	51,47	7,78
	Nettó árbevétel				
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u>	51,03	39,17	46,98	7,81
	Nettó árbevétel				
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u>	57,11	62,74	71,80	9,06
	Eszközök összesen				

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020. december 31-ei egyenleg	2020. évi eredmény átvezetése	Eredmény- tartalék rendezés	Adózott eredmény	2021. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0	900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0	1 693 160
Eredménytartalék	4 350 835	9 757 418	-9 757 418	0	4 350 835
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	9 757 418	-9 757 418		6 107 779	6 107 779
Saját tőke	16 701 413	0	-9 757 418	6 107 779	13 051 774

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2021. december 31-ei egyenleg	2021. évi eredmény átvezetése	Eredmény- tartalék rendezés	Adózott eredmény	2022. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0	900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0	1 693 160
Eredménytartalék	4 350 835	6 107 779	-5 516 000	0	4 942 614
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	6 107 779	-6 107 779		9 281 033	9 281 033
Saját tőke	13 051 774	0	-5 516 000	9 281 033	16 816 807

A Társaság nem rendelkezik lekötött tartalékkal.

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2022.12.31-én: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

Az Alapkezelő saját tőkéje 2022.12.31-én 16.816,807 millió Ft-ot tett ki.

Az Alapkezelő az Alap nevében akként nyilatkozik, hogy az Alap nem rendelkezik osztalékpolitikával, az Alap az MNB által történő nyilvántartásba vétellel jön létre.

Az Alapkezelő mint a kibocsátó képviselője nem rendelkezik osztalékpolitikával. A múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege a következők szerint alakult:

2020-as osztalék: 9.757.417.971 Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 10.841.575,52 Ft/részvény

2021-es osztalék: 5.516.000.000 Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 6.128.888,89 Ft/részvény

2022-es osztalék: 8.000.000.000-Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 8.888.888,89 Ft /részvény

Cash-flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2020.12.31-ével zárult év	2021.12.31-ével zárult év	2022.12.31-ével zárult év
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	794 040	1 283 750	209.339
1a.	Adózás előtti eredmény +	10 244 962	6 811 623	10.169.754
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	411 194	-8 129	-301.360
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	10 656 156	6 803 494	9.868.394
2.	Elszámolt amortizáció +	176 237	212 075	230.404
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	39 455	91 604	31.315
-4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-	1 085 538	24.658-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-49	-	92
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-426 228	154 862	391.336
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	7 356 221	-4 199 312	-1.721.560
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	599 963	-1 831 182	158.974
9.	Vevőkövetelés változása +	6 891 104	4 976 223	-3.160.408
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-5 801 406	4 510 923	929.280
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-43 321	-59 213	-138.425
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-487 544	-703 844	-888.721
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-18 166 548	-9 757 418	-5.516.0000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	-361 298	-1 269 175	72.524
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-377 766	-1 277 682	-231.771
15.	Befektetett eszközök eladása +	212	-	2.935
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-	-
18.	Kapott osztalék, részesedés +	16 256	8 507	301.360
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	-428 155	-378	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-	-
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-	-
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-	-
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-428 155	-378	-
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	4 587	14 197	281.862
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-705	-	-
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	3 882	14 197	281.863
	Pénzeszközök nyitó állománya	2 855	7 442	21.639
	Pénzeszközök záró állománya	7 442	21 639	303.502
	Pénzeszközök állományváltozása	4 587	14 197	281.863

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások

A koronavírus okozta járvány és az ezzel összefüggő pandémiás időszak - a társaság tevékenységi köréből adódóan - nem okozott jelentős hatást a Társaság gazdasági helyzetére.

Az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje a 2021-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2021. december 31-i Beszámoló adataira nincs hatása. Az OTP Alapkezelő Zrt. Leányvállalatának üzleti tevékenysége Ukrajnában az egész csoporthoz viszonyítva nem jelentős, a most felértékelődő üzleti kockázat is kezelhető mértékű. Az Ukrajnában működő leányvállalat könyv szerint értéke 2021. december 31-én 125.502 ezer forint, mely a mérlegfőösszeg 0,6%, amely nem tekintendő jelentősnek.

Az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje a 2022-es év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2022. december 31-i Beszámoló adataira nincs hatása. Az OTP Alapkezelő Zrt. Leányvállalatának üzleti tevékenysége Ukrajnában az egész csoporthoz viszonyítva nem jelentős, a most felértékelődő üzleti kockázat is kezelhető mértékű. Az Ukrajnában működő leányvállalat könyv szerint értéke 2022. december 31-én 158.191 ezer forint, mely a mérlegfőösszeg 0,7%, amely nem tekintendő jelentősnek.

A 2023-es év vonatkozásában az OTP Alapkezelő Zrt. menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg fogja tenni az üzleti kockázat mérséklése érdekében. A vállalkozás folytatásának elvére jelenleg nincsenek hatással a körülmények.

3.17 Kiegészítő Információk

3.17.1 Jegyzett tőke mértéke

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja **2023. május 15. – 2023. június 23.** közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéséhez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 20.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyzi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötté meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

3.18 Lényeges szerződések

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely az OTP Csoport bármely tagját a csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettséggel terhelné, illetve ilyen jogosultsággal illetné meg.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy a jegyzési időszak lezárását követően további kibocsátásra, tőkeemelésre nem vállal kötelezettséget.

3.19 Rendelkezésre álló dokumentumok

A regisztrációs okmány érvényessége alatt az Alapkezelő hatályos szabályzatai az alábbi linken elérhetők: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/hu/Rolunk/Szabalyzatok>. Az előző linken elérhető információk nem képezik a Tájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

3.20 Befektetési Cél és Politika

3.20.1 A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 10%-os hozam (EHM min: 4,21%), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy Teljesítményrészesedés formájában részesedjenek a Mögöttes Index teljesítményéből, amelyet az Alap Futamideje alatt ér el, így az Alap a Mögöttes Indexen keresztül is képes legyen többelhozamot elérni. Ezáltal az Alap befektetői számára mérsékelt kockázatvállalás mellett kitettséget tud nyújtani mind a kötvény, mind az Alap tematikájának megfelelő részvénycikkek felé.

Az Alapkezelő a tőke- és hozamvédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat. Az Alap stratégiája, hogy előre meghatározott részben védett-, illetve többelhozamot érjen el befektetői számára. A Tőkevédelem és Rögzített hozam megvalósítása érdekében egy kamatozó eszközökből álló portfoliót állít össze, amit lejáratig kezel. Többelhozam elérése érdekében az Alap indulásakor vételi opciós ügyletet köt a Mögöttes Indexre. Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

*Az EHM mutató: az EHM számítása a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló, 82/2010. (III. 25.) Kormányrendelet 4. és 5. számú melléklete alapján, az alábbi képlet alapján történik:

$$10000 = \frac{(n+h)}{(1+r)^{t/365}}$$

ahol:

(n+h): a futamidő végén kifizetett névérték és rögzített hozam összege

r: EHM értéke

t: a futamidő kezdőnapjától (nyilvántartásba vételt követő banki nap) a futamidő lejáratáig eltel napok száma

Az Alapkezelő a tőke és hozamvédelmet megtestesítő Fizetési Ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőke- és hozamvédelmet az Alapkezelő kamatozó eszközökbe történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mögöttes Index teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő a Mögöttes Indexhez kapcsolódó származtatott eszközbe, ezeken belül elsősorban opcióba történő befektetéssel kívánja biztosítani. Az Alap nem szab korlátozást a befektetési eszközök univerzumára vonatkozóan földrajzi terület, ipari ágazat és piaci tőkésítés, illetve befektetési kategóriák szempontjából. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, az Alap fektethet OTC származtatott ügyletbe.

A Hozamfizetési Napon fizetendő Teljesítményrészesedés

A Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező tulajdonosok részére a Rögzített Hozamon felül a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Lejáratkori Kifizetés összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére, az Alap Lejárata miatt fizetendő Lejáratkori Kifizetés az összes költség levonását követően el fogja érni a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 110%-ának megfelelő összeget.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Fizetési Ígéret teljesítéseként a befektetőket megillető összeget a kifizetéskor hatályos adószabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen pont szerinti Fizetési Ígéret szerinti hozam, illetve Lejáratkori Kifizetés összegét. A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembevételével, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri a Fizetési Ígéretnek megfelelő összeget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a Fizetési Ígéret kizárólag a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt hozamként megillető összegek és az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg nagyságára vonatkozik, ennél fogva az nem értelmezhető a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegére sem.

A Fizetési Ígéreten alapuló fizetési kötelezettség megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior).

A Mőgöttes Index

Az Alapkezelő a lent feltüntetett indexre vonatkozó opción keresztül kíván kitettséget szerezni az index teljesítményében tükröződő piaci szegmens, tematika felé.

Mőgöttes eszköz	ISIN	Leírás
Solactive Global Artificial Intelligence ESG Net Return 3% Decr 11% VolTa Index	DE000SLOHQX7	Az index olyan nagyvállalatok részvényeiből összeállított kosár, amelyek a mesterséges intelligencia (AI) alkalmazásában a legelőrehaladottabbak, akár szoftveren vagy hardver eszközön keresztül. Az index komponenseit ESG kritériumok szerint szűri, hogy kivédjen ESG-vel kapcsolatos negatív hatásokat.

2023.április 27-én az alábbi vállalatok voltak az index legnagyobb súllyal szereplő elemei:

Vállalat neve	Ország
NVIDIA Corp	USA
Western Digital Corp	USA
QUALCOMM Inc	USA
Seagate Technology Holdings PLC	USA
ServiceNow Inc	USA
Alphabet Inc	USA
Advanced Micro Devices Inc	USA
Pure Storage Inc	USA
Marvell Technology Inc	USA
Salesforce Inc	USA
Constellation Software Inc/Canada	Kanada
Snowflake Inc	USA
NetApp Inc	USA
Workday Inc	USA
SEA LTD	Szingapúr
MercadoLibre Inc	Uruguay
Alibaba Group Holding Ltd	Kína
Prosus NV	Hollandia
ASML Holding NV	Hollandia
Intel Corp	USA
Pinduoduo Inc	Kína
Naspers Ltd	Dél-Afrika
SAP SE	Németország
Roper Technologies Inc	USA
Accenture PLC	Írország
International Business Machines Corp	USA

A Mőgöttes Index Változás Mutató számítási módszere

A Mőgöttes Index tekintetében meghatározásra kerül az Index kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróárfolyama, valamint a kezdőárfolyam és a Megfigyelési Napra meghatározott záróárfolyam közötti százalékos változás.

Index kezdőárfolyama: az Alap Futamidejének kezdőnapját követő tizedik Banki Napra vonatkozóan meghatározott záróárfolyam.

A Megfigyelési Nap 2025. október 24-e.

Amennyiben a fenti napra nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy a soron következő napra vonatkozó záróárfolyam(ok) veendő figyelembe, amely napra ilyen záróárfolyam(ok) meghatározásra kerültek.

Amennyiben az instrumentum értéke több szolgáltató által is publikálásra kerül, a jelen pont szerinti záróárfolyam meghatározásához az Alapkezelő által diszkrecionális jogkörben kiválasztott szolgáltatónál publikált záróárfolyam kerül figyelembevételre.

A Mőgöttes Index Változás Mutató értéke a Mőgöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén 0%,

A Mőgöttes Index Változás Mutató értékének meghatározása a Mőgöttes Index pozitív teljesítménye esetén:

- a Partecipációs Érték a Mőgöttes Index pozitív teljesítménye esetén legalább 50% és legfeljebb 250%, amely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tizenöt Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken;
- a Mőgöttes Index Változás Mutató számolása: a Partecipációs Érték szorozva a Mőgöttes Index pozitív teljesítményével.

Egyszerűsített példa a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Mőgöttes Index Változás Mutató és a Teljesítményrészesezés számítására:

A Mőgöttes Index kezdőárfolyama és Megfigyelési Napra eső záróárfolyama közötti változás (hipotetikus)	Mőgöttes Index Változás Mutató értéke (Y) értéke az alábbi Partecipációs Érték (X) esetén			Lejáratkori Kifizetés a Teljesítményrészesezés alapján a Befektetési Jegyek névértékére vetítve beleértve a 100% Tőkevédelmet és 10% Rőgzített Hozamot		
	50%-os partecipáció	100%-os partecipáció	200%-os partecipáció	50%-os partecipáció	100%-os partecipáció	200%-os partecipáció
A Mőgöttes Index pozitív értéke esetén:						
70%	$70\% * 0,5 = 35\%$	70%	$70\% * 2 = 140\%$	$100\% + 10\% + 35\% = 145\%$	$100\% + 10\% + 70\% = 180\%$	$100\% + 10\% + 140\% = 250\%$
60%	$60\% * 0,5 = 30\%$	60%	$60\% * 2 = 120\%$	$100\% + 10\% + 30\% = 140\%$	$100\% + 10\% + 60\% = 170\%$	$100\% + 10\% + 120\% = 230\%$
30%	$30\% * 0,5 = 15\%$	30%	$30\% * 2 = 60\%$	$100\% + 10\% + 15\% = 125\%$	$100\% + 10\% + 30\% = 140\%$	$100\% + 10\% + 60\% = 170\%$
15%	$15\% * 0,5 = 7,5\%$	15%	$15\% * 2 = 30\%$	$100\% + 10\% + 7,5\% = 117,5\%$	$100\% + 10\% + 15\% = 125\%$	$100\% + 10\% + 30\% = 140\%$
5%	$5\% * 0,5 = 2,5\%$	5%	$5\% * 2 = 10\%$	$100\% + 10\% + 2,5\% = 112,5\%$	$100\% + 10\% + 5\% = 115\%$	$100\% + 10\% + 10\% = 120\%$
1%	$1\% * 0,5 = 0,5\%$	1%	$1\% * 2 = 2\%$	$100\% + 10\% + 0,5\% = 110,5\%$	$100\% + 10\% + 1\% = 111\%$	$100\% + 10\% + 2\% = 112\%$
A Mőgöttes Index 0%-os vagy negatív értéke esetén:						
0%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$
-1%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$
-3%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$
-5%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$
-8%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$
-24%	0%	0%	0%	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$	$100\% + 10\% + 0\% = 110\%$

Teljesítmény forgatókönyvek:

Forgatókönyv (2023.04.21.) 100%-os partecipációs ráta figyelembe vételével		1 év	Alap lejárat
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,572,624	4,279,273
	Éves átlagos hozam	19.04 %	15.07 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,199,583	3,486,709
	Éves átlagos hozam	6.64 %	6.12 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,000,760	3,300,000

	Éves átlagos hozam	0.03 %	3.80 %
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	2,938,269	3,300,000
	Éves átlagos hozam	-2.05%	3.80 %

Forgatókönyv (2023.04.21.) 50%-os participációs ráta figyelembe vételével		1 év	Alap lejárat
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,250,522	3,789,559
	Éves átlagos hozam	8.33 %	9.68 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,064,302	3,393,292
	Éves átlagos hozam	2.14 %	4.99 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	2,965,065	3,300,000
	Éves átlagos hozam	-1.16%	3.80 %
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	2,933,880	3,300,000
	Éves átlagos hozam	-2.20%	3.80 %

Forgatókönyv (2023.04.21.) 150%-os participációs ráta figyelembe vételével		1 év	Alap lejárat
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,884,270	4,769,143
	Éves átlagos hozam	29.41 %	20.11 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,325,466	3,580,251
	Éves átlagos hozam	10.83 %	7.24 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,027,593	3,300,000
	Éves átlagos hozam	0.92 %	3.80 %
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	2,933,951	3,300,000
	Éves átlagos hozam	-2.20%	3.80 %

Forgatókönyv (2023.04.21.) 250%-os participációs ráta figyelembe vételével		1 év	Alap lejárat
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	4,518,095	5,748,182
	Éves átlagos hozam	50.48 %	29.31 %
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,586,743	3,766,773
	Éves átlagos hozam	19.51 %	9.41 %
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3,090,351	3,300,000
	Éves átlagos hozam	3.01 %	3.80 %

Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	2,934,332	3,300,000
	Éves átlagos hozam	-2.18%	3.80 %

A teljesítmény forgatókönyvek számításánál az Alapkezelő az opció alábbi táblázat szerinti értékeit vette alapul:

Participációs ráta	A mögöttes Indexen alapuló opció %-a az Alap összes eszközéhez viszonyítva
100%	9.83%
50%	4.92%
150%	14.75%
250%	24.57%

3.20.2 Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet

Állampapírok és állam által garantált értékpapírok

Az állampapír az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, az Európai Unió szövetségi állam berendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény, vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)

Az Alapkezelő az Alap lejáratkori kifizetéséhez szükséges likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

Értékpapír finanszírozási ügyletek

Repó és fordított repó ügyletek

A repó és fordított repó ügylet olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítésként, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)

Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül.

Deviza eszközök

Az Alapkezelő az Alap vagyontát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények

Az Alapkezelő a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján nyilvánosan kibocsátott hazai jelzáloglevelek mellett külföldi jelzálog-hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott jelzálogleveleket is vásárolhat.

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök

Az egyéb szervezetek (gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények az állampapírokhoz képest –a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében– magasabb kockázatot képviselnek, de ennek ellentételezéseként hozamuk is magasabb.

Származtatott eszközök

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

A megengedett származtatott eszközök köre:

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

3.20.3 A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló AZ EURÓPAI I (EU) 2019/2088 RENDELET (2019. november 27.) 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

A fenntarthatósági kockázat mellett fontos aspektus a fenntarthatósági káros hatás (Principal Adverse Impact – PAI) is. A fenntarthatósági káros hatás a termék alapjául szolgáló befektetésnek a fenntarthatósági tényezőkben okozott negatív irányú eredményeként fogalmazható meg, vagyis hogy az Alapban lévő befektetések közvetlenül vagy közvetetten káros hatással lehetnek a fenntarthatósági tényezőkre (mint például: a levegő tisztaságára, a biodiverzításra, az ivóvízkészletre, az emberi jogokra, a munkakörülményekre stb.).

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását.

A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával kerül sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állít fel a dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat, a fegyvergyártás és az autoriter rendszerek tekintetében. A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon az befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli:

- PAI 5 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétség
- PAI 14 - Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitétség
- PAI 16 - A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

Az Alapkezelő – a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban – az fentiekben túl az összes a kötelező mutató alakulásáról, illetve a kötelező mutatókat kiegészítendő az alábbi mutatók alakulásáról nyújt tájékoztatást az időszakos jelentéshez kapcsolódóan:

- Éghajlattal, környezettel kapcsolatos kiegészítő mutatók: Víz, hulladék és káros anyag kibocsátások
- Szociális és munkavállalói, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció és a megvesztegetés elleni ügyekkel kapcsolatos kiegészítő mutatók: Szociális és munkavállalói ügyek

A fenntarthatósági káros hatás figyelembe vételének a módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatok kezelésének szabályzata tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról) érhető el: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fenntarthatosag>

A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alap éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/hu/Fooldal>

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetési jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

3.20.4 Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat

Az Alapkezelő származtatott ügyleteken keresztül vehet fel tőkeáttételt az alábbi ügylettípusok alkalmazásával:

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesen keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkentheti. A pozíció értékváltozásából adódóan az eszközérték meghaladhatja az alap nettó eszközértékének 100%-át.

Kamatcsere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozású, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábszere ügyletet. A pozíció értékváltozásából adódóan az Alap kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap nettó eszközértékének 100%-át.

3.20.5 A megengedett tőkeáttétel-típusok és -források és azok kockázatai

A határidős deviza ügyletek partnerkockázatot jelentenek, a 3.3.1 pontban meghatározottak szerint.

A származtatott kamatcsere ügyletek estében a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. A származtatott ügylet partnerkockázat jelent, amire a 3.3.1 pontban meghatározott szabályozások vonatkoznak.

3.20.6 A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások

A tőkeáttétel maximális mértéke a 3.20.7 pontban meghatározottak pontban meghatározott maximális 200%. A biztosítékba helyezett eszközök más célra nem használhatók fel.

3.20.7 A kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke.

A tőkeáttétel maximális mértéke (egyreszben eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege) 200%.

*nettósított kockázati kitettség az Alap egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettó kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni

3.20.8 Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt.

Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája az Alapkezelő kezdeményezésére kizárólag abban az esetben módosíthatók, ha a Mögöttes Index megvásárlása akadályba ütközik, és ezért az Alapkezelő a Fizetési ígéret teljesítése céljából a Mögöttes Index módosítását határozza el. A módosítás kizárólag a Felügyelet engedélyével lehetséges. A Felügyelet határozatban hagyja jóvá a Kezelési szabályzat módosítását, amely a határozatban megjelöltek szerint léphet hatályba. A Kezelési szabályzat módosításáról a Felügyeleti határozat kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

A Kezelési Szabályzat módosításával egyidejűleg, amennyiben az a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban a Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyása és a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időben olyan jelentős új tényezők felmerüléseként értelmezhető, amely befolyásolhatja az értékpapírok értékelését, az Alapkezelő ezen új tényezőket késedelem nélkül a tájékoztatóhoz készített kiegészítés útján teszi közzé.

A kiegészítést a Tájékoztatóval megegyező módon, legfeljebb öt munkanapon belül kell jóváhagyni és az Alap hivatalos közzétételi helyein közzé kell tenni. Az Összefoglalót szükség esetén szintén ki kell egészíteni a kiegészítésben foglalt új információk figyelembevétele érdekében.

Azok a befektetők, akik a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, a kiegészítés közzététele után két munkanapon belül elállhatnak az elfogadó nyilatkozatuktól. Ezt a határidőt az Alap, mint kibocsátó meghosszabbíthatja. A kiegészítésnek tartalmaznia kell az elállási jog végső határidejét, és jól láthatóan elhelyezett magyarázatot kell tartalmaznia az elállási joggal kapcsolatban, egyértelműen feltüntetve, hogy:

- a) az elállási jog kizárólag azokat a befektetőket illeti meg, akik a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, és csak akkor, ha az értékpapírok még nem kerültek átadásra a befektetőknek, amikor a jelentős új tényező felmerült vagy azt észlelték;
- b) a befektetők milyen időtartamon belül élhetnek elállási jogukkal; valamint
- c) a befektetők kívül léphetnek kapcsolatba, ha élni kívánnak elállási jogukkal.

3.20.9 A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni.

A tőkeáttétel maximális mértéke 200% lehet összhangban a 3.20.7 pontban írt feltételekkel. Az Alap nem vehet fel hitelt. Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem adhat és nem vehet kölcsön értékpapírt.

3.20.10 A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában.

Az Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált. A szabályozó hatóság megnevezése: Magyar Nemzeti Bank.

3.20.11 A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcéloz.

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak.

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják.

Az Alapot mérsékelten kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik a futamidő lejáratá előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

3.20.12 Nyilatkozatok

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

3.21 Befektetési korlátozások

3.21.1 A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszűnése esetén az alapkezelő által hozandó intézkedésekről

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a Kormány 78/2014. (III.14.) a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt.

Az Alapkezelő az Alap nevében a portfólió lehetséges elemeire olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

Az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alap ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

	Eszközre vetített limit	OTP Megatrend II. Alap eszközeihez viszonyított maximális aránya
1.	Ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök maximális aránya alapesetben	10%
2.	Az 1 pontban meghatározott korláttal szemben olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket <i>szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmazznak</i> , feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.	15%
3.	<i>Az 2. pontba tartozó értékpapírok összesített aránya, amennyiben az egy kibocsátó által kibocsátott papírok aránya meghaladja a 10%-ot</i>	40%
4.	Az 1 pontban meghatározott korláttal szemben jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények esetén	20%
5.	<i>A 4. pontba tartozó értékpapírok összesített aránya, amennyiben az egy kibocsátó által kibocsátott papírok aránya meghaladja a 10%-ot</i>	80%
6.	Egy kibocsátó maximális aránya , amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja	35%
7.	Egy kibocsátó maximális aránya , amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, amennyiben egy adott sorozatba történő befektetés nem haladja meg a 35%-ot	100%
8.	Egy adott hitelintézet betéteinek maximális aránya	100%
9.	Egyéb , a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya	10%

- Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészcímlevelei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

- Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- A tőkeáttétel maximális mértéke 200%-
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- Átlagos Hátralévő Futamidő Mutató értéke: legfeljebb 4 év.

- Az Alap a 7878/2014. (III.14.) Kormányrendeletben 17§ 2) bekezdésében foglalt korlátok figyelembevételével fektethet zártkörű forgalombahozatal során kibocsátott eszközöket
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

Az Alapkezelő a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 55.§ (1) és (3) pontja, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 1.§ (3) pontja alapján rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül - a Felügyelet egyidejű tájékoztatása mellett - a honlapján történő közzététel útján tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról.

3.21.2 Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitétség bemutatása

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 százalékát. Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A felsorolt intézmények valamelyikének nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti.

3.21.3 Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat.

Nem alkalmazandó.

3.21.4 Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza

Az Alapkezelő csak hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott ügyleteket.

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesen keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkenti. A devizában denominált származtatott eszköz befektetéséből nem keletkezik többlet devizakockázat. A származtatott ügylet partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak. Kamatscere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag csak hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozása, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábesere ügyletet. Ezekben az esetekben a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. Itt is a származtatott ügylet partnerkockázat jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak.

A Mögöttes Indexre szóló opciós ügylet kizárólag hatékony portfólió kialakítási célt szolgál, ez teszi lehetővé a Mögöttes Index teljesítményéből való részesedést, kockázatsökkentési és fedezeti célja nincs.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai alapján az alábbi információkat szolgáltatja:

<p>Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása</p>	<p>Az Alap által alkalmazott teljes hozam-csereügyletek ún. nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), melyeket az Alap a Tájékoztató 3.20.2. pontjában írt feltételekkel köthet. Az Alap</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>teljeshozam-csereügyleteket bizonyos eszköz típusok közvetlen megvásárlása helyett köt abban az esetben, ha a teljeshozam-csereügylet megkötésével az adott eszköz hozamából történő részesedés költséghatékonyabban és alacsonyabb kockázat vállalása mellett megvalósítható.</p> <p>Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyletek, vétel-eladás ügyletek és eladás-visszavásárlás ügyletek általános ismertetése a Tájékoztató 3.20.2. pontjában található.</p> <p>Értékpapír-finanszírozási ügyletek használatára az Alap likviditásának biztosítása, illetve szabad likvid eszközeinek befektetése érdekében kerül sor.</p>								
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatott összesített adatok									
Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok, jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, bankbetétek,								
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított maximális aránya	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Maximális arány</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok</td> <td>80%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>		Maximális arány	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	100%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok	80%	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök	100%
	Maximális arány								
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	100%								
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok	80%								
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök	100%								
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított várható aránya	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Várható arány</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Állampapírok és állam által garantált értékpapírok</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>		Várható arány	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	50%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok	40%	Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök	50%
	Várható arány								
Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	50%								
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett értékpapírok	40%								
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok pénzügyi eszközök	50%								
Az alkalmazott szerződő felek kiválasztásának kritériumai (jogi státusz, származási ország, minimális hitelminősítés)	EGT-állam vagy OECD tagállam, minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező pénzügyi intézményei								
Elfogadható biztosítékok	Készpénz, valamint EGT-állam vagy OECD tagállam minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező kibocsátóinak per-, teher- és igénymentes, átruházhatóságukban nem korlátozott értékpapírjai, melyek a biztosítéki kötelezett tulajdonát képezik.								
A biztosítékok értékelése	<p>A biztosítékok a napi piaci értékek felhasználásával, az alábbi befogadási értéken kerülnek értékelésre:</p> <ul style="list-style-type: none"> • készpénz esetén 100%-on • magyar állampapírok esetében a Magyar Nemzeti Bank által közzétett befogadási értéken vagy az Államadósság Kezelő Központ által közzétett legjobb vételi árfolyamon • egyéb értékpapírok esetén a keretszerződésekben vagy az egyedi szerződésekben meghatározott befogadási értéken. <p>A keretszerződések minden esetben meghatározzák a biztosítékok piaci értékének azt a minimális szintjét,</p>								

	<p>amelynek elérése esetén a biztosítékot adó fél a biztosítékok kiegészítésére kötelezett.</p> <p>Jogszámban meghatározott ügylettípusok, illetve a szerződő felek ilyen értelmű megállapodása esetén a keretszerződések rendelkeznek napi változó letét alkalmazásáról.</p>
Az ügyletekhez kapcsolódó kockázatok	<p><i>Hitelkockázat:</i> a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet.</p> <p><i>Likviditási kockázat:</i> bizonyos értékpapírok, likviditása alatta maradhat a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.</p>
Az ügyletekhez felhasznált eszközök és kapott biztosítékok letéti őrzése	Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre
A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó korlátozások	A biztosítékok felhasználására kizárólag a keretszerződésekben szabályozott esetekben, az ott írt feltételekkel kerülhet sor.
Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletek származó hozam megosztására vonatkozó stratégia	<p>Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam, díj) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat, díj) az Alapot terheli.</p> <p>A fentiekén túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot.</p>

3.22 A Kérelmező szolgáltatói

3.22.1 Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.

Az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a lent felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért díjat számol fel melynek maximális nagysága az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-a. A folyamatos alapkezelői díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.

Az alapkezelői díj annak figyelembevételével került meghatározásra, hogy az alább felsorolt közvetített szolgáltatások [(a) pont], és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások [(b) pont] díját, valamint az Alap létrehozatalával, egyesülésével, szétválásával kapcsolatos költségeket és a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díjakat már tartalmazza, így azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

1. közvetített szolgáltatások:

- aa) az Alap, illetve az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozása, az ezzel kapcsolatban folytatott kereskedelmi kommunikáció;
- ab) a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatala körében igénybe vett forgalmazói szolgáltatás;

2. közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások

- ba) a Kbtv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása,

- 1. beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen:
 - (i) könyvviteli feladatok ellátása

Az Alapkezelő alapkezelési díjat nem terhelhet az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Letétkezelő díj:

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 0,05%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.

A letétkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése a tárgynegyedévet követő első naptól esedékes.

Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díjak

A Könyvvizsgáló évente maximum 1.500.000,- Ft éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén.

A könyvvizsgálói díj időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése évente esedékes.

Az Alap által a felügyelet részére fizetendő díjak

Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti változó felügyeleti díjat köteles megfizetni. A változó felügyeleti díj a Tájékoztató készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke, melyet a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

A befektetési alap különadója

Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint különadót köteles fizetni. Az adó éves mértéke az Alap vonatkozó jogszabályban írtak szerint számított és az ott meghatározott, Alap tulajdonában lévő értékpapírok forintban kifejezett értékével csökkentett nettó eszközértékének 0,05 százaléka. A fizetendő adót az Alapkezelő negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig állapítja meg, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon vallja be és fizeti meg.

3.22.2 Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési vállalkozásoknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és kereskedési adattárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek az Alapot terhelik. Szintén az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.

A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,5%-a

3.22.3 A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1. pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek.

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a fentebb felsorolt, az Alapra – közvetített szolgáltatások vagy egyéb, közvetített szolgáltatásnak nem minősülő szolgáltatások díjaként - az alapkezelési díj részeként terhelt tételek kivételével -, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,5%-a

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A Befektetési Jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetési vállalkozás a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben. (értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.).

3.22.4 A szolgáltatók megnevezése és feladataiknak, valamint a befektetők jogainak bemutatása.

Forgalmazó:

Az Alap Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

A Forgalmazó feladatai:

Az Alapkezelő a Kbtv. 107. § (1) bekezdése értelmében a befektetési jegyeknek a befektetők részére való értékesítésével, mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatással forgalmazót köteles megbízni, amely forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos valamennyi, jogszabályban és a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazói feladatokat ellátni köteles. E forgalmazói feladatok - a 127. § (1)-(3) bekezdéseinek megfelelően – magukban foglalják a felosztott hozam és/vagy az alapnak a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőkájének terhére teljesített kifizetések teljesítését is. A Forgalmazó az előbbi feladatok teljesítéséhez kapcsolódóan a jogszabályban előírt módon elérhetővé teszi a befektetők részére az Alap befektetők tájékoztatására szolgáló, mindenkor hatályos dokumentumait, továbbá az Alap nevében közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat.

Az előbbieken felül a Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 5. pontját képező nyilatkozatában nyilatkozott arról, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó (azaz az Alap) helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, és a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap képviselőjében eljáró Alapkezelővel egyetemleges felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

Letétkezelő:

Az Alap Letétkezelője az OTP Bank Nyrt. Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbtv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az

Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Kbtv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

(a)

(aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek

(ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;

(b)

(ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

(bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik

(c)

(ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.

(cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.

(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

(ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

A letétkezelői felelősség:

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a Letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi - az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a Letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzügyi összeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

A Letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak, illetve az ABA befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a Letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Kbtv-ben előírt kötelezettségeinek.

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

A Letétkezelő a letétkezelői feladatainak ellátását – a fenti (b) pontban írtak kivételével – harmadik felekre nem szervezheti ki. A (b) pontban felsorolt feladatok kiszervezése csak a Kbtv. 64. § (11) pontban meghatározott feltételek teljesülése mellett történhet. A kiszervezés mindazonáltal nem érinti a Letétkezelő Alappal, illetve az Alap befektetőivel szemben fennálló felelősségét, azaz a felelősség a kiszervezett letétkezelői feladatok megfelelő ellátásáért – a kiszervezés tényétől függetlenül – a Letétkezelőt terheli, felelősség alóli, a kiszervezésen alapuló mentesítést a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

Könyvvizsgáló:

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553).

Az Alap könyvvizsgálatáért felelős személy Kádár Gyula („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 007378).

A könyvvizsgáló feladatai:

1. az Alap éves jelentésének felülvizsgálata (könyvvizsgálata) és a könyvvizsgálat alapján való véleményezése, az alkalmazandó számviteli szabályok és a befektetési alpra vonatkozó jogszabályok és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény alapján;

2. azon további feladatok ellátása, melyeket a befektetési alpra vonatkozó jogszabályok a könyvvizsgálóra vonatkozóan meghatároznak, így különösen a Felügyelet tájékoztatása a Kbtv. 194. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, azaz amennyiben a befektetési alap könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló a felülvizsgálata során olyan tényeket állapított meg, amelyek alapján

1. korlátozott vagy elutasító könyvvizsgálói záradék, illetve a záradék megadásának elutasítása válhat szükségessé;

2. bűncselekmény elkövetésére vagy a befektetési alap Kezelési Szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;

3. e törvény vagy más jogszabályok, a tőzsde, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár szabályzataiban foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel;

4. úgy ítéli meg, hogy a befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;

5. jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és a befektetési alapkezelő vezetése között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvezetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.

a Felügyelet rendelkezésére állás az előbbieken fel nem sorolt esetekben is, amennyiben a Felügyelet a könyvvizsgálótól tájékoztatást kér.

A Befektetők jogai:

Az Alapkezelő nem tesz megkülönböztetést a befektetők között, minden befektető ugyanazon tisztességes bánásmódban részesül.

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési szabályzat 50. pontja szerint,
- abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Hozamfizetési Napon megillessen a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 10%-os hozam,
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillessen a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege,
- részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív,
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>) és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>), illetve a <https://kozzetetelek.mnb.hu> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára.
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra.
- az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

3.22.5 A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekeik között fennállhatnak. Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetetlenségek kezelését szolgálják.

Összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

3.23 Alapkezelő/Tanácsadók

Alapkezelő:

Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., amely az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18-án, határozatlan időtartamra. Az OTP Alapkezelő Zrt-t a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván. A jogelőd OTP Befektetési Alapkezelő Kft. 1993. július 21-én alakult meg. A társaság jegyzett tőkéje 2022.12.31-én 900 millió Ft. LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55. Bejegyzés helye: Magyarország

Az Alapkezelő jogi formája

Zártkörűen működő részvénytársaság

Székhely

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3. Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

Tevékenységi kör

Az Alapkezelő tevékenységi köre az alábbi tevékenységeket öleli föl: befektetési alapkezelés (a TEÁOR 2008 osztályozási rendszerében a 66.30 TEÁOR számmal és „Alapkezelés” címmel körülírt tevékenység), melyhez kapcsolódóan az Alapkezelő portfóliókezelést (melynek a magánnyugdíjpénztárak, valamint önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak vagyionkezelése is részét képezi), értékpapírkölcsönzést, és befektetési tanácsadást is végez az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1993. augusztus 18-án kelt 100.015/93. számú, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete I-601/2000. sz., a III/100.015-5/2002. sz. és a III/100.015-6/2003. sz. határozataiban foglalt engedélyek alapján. Az Alapkezelő a Felügyelet E-III/1213/2005. sz. határozata értelmében ÁÉKBV-alapkezelőnek minősül.

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok

- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)
- Hpt. - a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII törvény
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- Ptk. - a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- 24/2008 (VIII.15.) Pénzügyminiszteri rendelet a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól

Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai az INGA KETTŐ Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

Pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység, piaci helyzet bemutatása

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2022.12.31-én: 1.869 milliárd Ft. Az Alapkezelő saját tőkéje 2022. 12. 31-én: 16.816,807 millió Ft-ot tett ki. Az Alapkezelő korábbi pénzügyi kimutatásai az Alapkezelő honlapján tekinthetők meg.

Személyi feltételek, vezető tisztségviselő és a Felügyelő Bizottság tagjai

Az Alapkezelő 61 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

Az Alapkezelő irányító és Felügyelő szervei, vezető állású munkavállalók

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai a cégjegyzék tanúsága szerint 2023.05.31 napjáig az alábbi személyek:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke,
Éder György István, vezérigazgató
Köves Benedek Balázs, igazgatósági tag,
Bakk Ferenc Csaba, igazgatósági tag,
Honics István, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes,
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes

Az Alapkezelő közgyűlése 2023.03.29. napján meghozott határozatai alapján az Igazgatóság tagjai 2023.03.29. napjától 2026.05.31. napjáig az alábbi személyek, amely módosításnak a Cégbírósági bejegyzése folyamatban van:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke,
Éder György István, vezérigazgató
Bakk Ferenc Csaba, igazgatósági tag,
Honics István, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes,
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes

Bánfi Attila az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló megbízási jogviszony keretében tölti be. Éder György István mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Honics István és Turner Tibor az igazgatóság tagjai az Alapkezelő munkaszervezetének is tagjai, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Bánfi Attila: Ügyvezető Igazgató az OTP Bank Nyrt. társaságban, Igazgatósági tag a Joint Stock Company OTP Bank társaságnál (Oroszország), és Igazgatósági tag a Budapesti Értéktőzsde Zrt.-ben,
Éder György István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária)

A DSK Asset Management AD a közép-kelet-európai régióban alapított olyan külföldi alapkezelő társaság, melyben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (Elnök, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese), Vági László, dr. Ádámosi György.

Az Alapkezelő közleményeinek megjelenési helye:

(<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Aktualis/Kozlemenyek>).

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő szervezeti felépítésének ismertetése

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezetének főbb egységei: portfóliókezelés, termékfejlesztés, kockázatkezelés, intézményi értékesítés, marketing és értékesítés, middle office, back office, pénzügy. Az Alapkezelő megfélemlési vezetőt, és belső ellenőrt foglalkoztat. A munkaszervezet a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll.

Az Alapkezelő legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által az Alapkezelő számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között, továbbá a fenti személyek nem állnak egymással rokoni kapcsolatban. Az Alapkezelőnél könyvvizsgálattal foglalkozó bizottság nem működik. Az Alapkezelőre vonatkozó javadalmazási politika összefoglalója elérhető:

https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelo/download/OTP_AK_Javadalmazasi_politika.pdf.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika összefoglalója nem képezi a jelen Tájékoztató részét, az abban szereplő információkat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő könyvvizsgálója:

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (H-1132 Budapest, Váci út 20.cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553, MKVK nyilvántartási szám: 001165))

Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az Alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése.

A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe harmadik személyt a Kbtv. 7. § (1) bekezdés a) pontja szerinti tevékenysége [befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtsa)] végzéséhez.

Az Alapkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az Alapkezelő jelenleg 60 alapot kezel, ebből 6 zártkörű, 2 zártvégű és 52 nyilvános, nyíltvégű alap.

Az Alapkezelő 2005. évtől kezdődően kezel tőke és hozamvédett alapokat. Ebben az időszakban jelentős tapasztalatot szerzett a struktúra hatékony kialakításában és kezelésében.

Az Alapot kezelő portfóliómenedzserek:

Hosszú Ferenc befektetési igazgató, 2007 januárja óta az OTP Alapkezelő Zrt. munkatársa. Közreműködött több mint 50 tőke, illetve hozamvédett alap létrehozásában és befektetési stratégiájának kialakításában, valamint 2009-es indulása óta az OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap kezelője.

Tombác Dóra Katalin Kötvényelemző, 2018-ban csatlakozott az OTP Alapkezelőhöz, ahol kötvénypiaci elemzőként dolgozik. Munkája során a hazai kötvényportfóliók kezelésében vesz részt.

Tanácsadók

Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek díjazása a Alap eszközeiből történik.

Nyilatkozatok:

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be az Alapkezelő kilátásai szempontjából hátrányos változás. Az Alapkezelő pénzügyi teljesítményében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be olyan jelentős változás, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tett közzé az Alapkezelő. Az Alapkezelő az elmúlt 12 hónapban félként nem vett részt olyan bírósági eljárásban, amely jelentős hatást gyakorolhat a pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére. Az Alapkezelő a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül más lényeges szerződésekkel nem rendelkezik.

3.23.1 Letéti őrzés

Letétkezelő

A Letétkezelő neve, cégformája, cégbejegyzésének helye, jogalany azonosítója

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.).

A Letétkezelő honlapja: <https://www.otpbank.hu>.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Székhely

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Tevékenységi kör

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:

6419 Egyéb monetáris tevékenység
6491 Pénzügyi lízing
6619 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység
6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés
6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A Letétkezelő feladatai

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbtv. 64. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 64. § (3) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont b) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Kbtv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

(a)

(aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek

(ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;

(b)

(ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonkénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

(bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik

(c)

(ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.

(cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.

(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

(ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbieket szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

A letétkezelői felelősség:

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a Letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi - az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a Letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzügyi összeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében

meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

A Letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak, illetve az ABA befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a Letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Kbfv-ben előírt kötelezettségeinek.

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

A Letétkezelő a letétkezelői feladatainak ellátását – a fenti (b) pontban írtak kivételével – harmadik felekre nem szervezheti ki. A (b) pontban felsorolt feladatok kiszervezése csak a Kbfv. 64. § (11) pontban meghatározott feltételek teljesülése mellett történhet. A kiszervezés mindazonáltal nem érinti a Letétkezelő Alappal, illetve az Alap befektetőivel szemben fennálló felelősségét, azaz a felelősség a kiszervezett letétkezelői feladatok megfelelő ellátásáért – a kiszervezés tényétől függetlenül – a Letétkezelőt terheli, felelősség alóli, a kiszervezésen alapuló mentesítést a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

A Letétkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az OTP Bank Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank által felügyelt szervezet. Engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/7. számú határozatával vizsgált felül, illetve hagyott helyben. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű 41.003-18/2001. számú és 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú határozataival engedélyezte. Az OTP Bank Nyrt. a nyolcvanas évek elejétől, az értékpapírok hazai megjelenése óta aktív résztvevője az értékpapír-piacnak, mind kibocsátóként, mind pedig forgalmazóként. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Tájékoztató elkészítésekor a Letétkezelő 62 befektetési alap, illetve azok alapkezelői számára nyújt letétkezelői szolgáltatásokat. Az Alapkezelő és a Letétkezelő között 1996. óta folyamatos az üzleti kapcsolat, melynek során a Letétkezelő pénzügyi, kötvény, vegyes és részvényalapok mellett abszolút hozam stratégiával kezelt árupiaci, tőkevédett és hozamvédett alapok letétkezelését végzi, illetve végezte. A Letétkezelő által korábban letétkezelt, illetve jelenleg is letétkezelt befektetési alapok közül számos alap rendelkezett, illetve rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel, mely az Alap befektetési céljainak a megvalósításához szükséges, így a Letétkezelő rendelkezik az Alap céljainak támogatásához a kellő ismerettel és tapasztalattal.

3.23.2 Értékelés

Az értékelési eljárás és az eszközök értékelésére használt árazási módszertan bemutatása.

Mind az Alap eszközei értékének meghatározása (értékelési funkció), mind az Alap összesített nettó eszközértékének és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek a meghatározása és a nettó eszközérték közzététele (nettó eszközérték-számítási funkció) az ABAK-ként végzett befektetési alapkezelői tevékenységhez tartozó adminisztratív feladatok része a Kbfv. 7. § (2) bekezdés a) ac) alpont alapján.

A Kbfv. 38. § (1) bekezdése értelmében az Alapkezelő az Alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, tart fenn és vizsgál felül, amelyek stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési folyamatot biztosítanak, s amelyek révén elvégezhető az Alap eszközeinek az alkalmazandó jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelő, független értékelése.

Az Alapkezelő által kialakított értékelési politika és eljárások a Kbfv. 38. § (9) bekezdésében meghatározott azon követelménynek való megfelelést hivatottak biztosítani, mely szerint az értékelést pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

A Kbfv. 124. § (1)-(2) bekezdései értelmében a befektetőknek a befektetési alappal szemben fennálló követelése értékét a befektetési alap nettó eszközértéke határozza meg. A befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket befektetési jegy sorozatonként, a befektetési alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, illetve illikvid eszközök esetén szakértői becslés alapján a befektetési alap Kezelési Szabályzatában írtak szerint kell meghatározni.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket – sorozatonként - minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani és a megállapítást követő két Forgalmazási Napon belül a közzétételi helyeken közzé kell tenni.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. A nettó eszközérték adatok, valamint a hibás nettó eszközértékekkel kapcsolatos közlemények az Alapkezelő honlapján (<https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/fooldal>), és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>) érhetők el.

Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a Kezelési Szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a Kezelési Szabályzatban megállapított értéket,

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve – ha a Kezelési Szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy

c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyonsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket az Alapkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti- időszakában, az alábbiakban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második munkanapon közzéteszi az Alap hirdetményi helyein. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Alapkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. Az értékeléshez az Allamadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK), a BLOOMBERG, a REUTERS, illetve az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatokat kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya alábbiakban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 10%-ára vonatkozóan nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, a nettó eszközérték számítás felfüggeszthető (Kbftv. 114. § (1) a) bekezdés). Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítás felfüggesztéséről és annak okairól rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. A nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre.

Alap	T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja	T napi nettó eszközérték meghatározásának napja
OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap	T nap	A T nap 17 óra és a T+1 nap 18 óra közötti időszak

A portfólió elemeinek értékelése

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

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

c) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású, belföldön forintban 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.

d) *A fix kamatozású, belföldön devizában 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 korhozamával T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

e) *A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, változó kamatozású, belföldön forintban 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 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.

f) *A változó kamatozású, belföldön devizában 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 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) *A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban kibocsátott hazai állampapírok* 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.

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

i) *Hitelintézet, gazdasági társaság, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, pénzügyi eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató) nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében 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.

j) Zártkörű forgalomba hozatal során értékesített fix kamatozású kötvények, pénzügyi eszközök, 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 ártértelese a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

k) Zártkörű forgalomba hozatal során értékesített változó kamatozású kötvények, pénzügyi eszközök, 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.

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

m) A külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a c)-k) 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 záróárak egyértelműen nem határozható meg, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló, elsősorban a Bloomberg adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók. Más forrásból (Reuters, árjegyző honlapja, e-mail) származó árfolyam csak abban az esetben alkalmazható, ha a Bloombergen nem érhető el az ár.

n) A követeléseket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell elszámolni. Ha az Alap valamely követelését a Letétkezelő képesnek ítéli meg, akkor e tény megjelölésével a várható veszteségek összegével csökkenti a nettó eszközértéket.

o) Az *óvadéki repó, valamint buy-sell back és sell-buy back ügyletek* értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

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

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

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

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

q) 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/adott devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

r) 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).

A Kibocsátási Pénzmentől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező kötelezettségek értékét a Magyar Nemzeti Bank T napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénzre 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/adott devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

s) Az illikvid eszközök értékelése szakértői becsléssel történik. A szakértői árat az Alapkezelő által működtetett Értékelési Bizottság elsősorban az adott pénzügyi eszköz fő piacán kialakult utolsó ismert, piaci árak tekinthető árak alapján, azok szükség szerinti – az Értékelési Bizottság által meghatározott módszerrel (piaci összehasonlítás magasan korreláló eszközökkel, értékelés diszkontált cash flow alapján, szcenárió elemzés alapján meghatározott korrekciós együttható alkalmazása) történő – korrigálásával állapítja meg. Illikvid eszköznek minősül azon eszköz amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

Az Alapkezelő által megalkotott értékelési politika megkülönböztetett figyelmet fordít az ún. nehezen értékelhető eszközökre, melyek értékelését külön is felülvizsgálandónak tekinti az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdésének, megfelelően, mivel azok esetében jelentős a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő.

Az Alapkezelő nehezen értékelhető eszköznek tekinti azokat az eszközöket, amelyek árának meghatározásához 30 napnál frissebb piaci adat nem áll rendelkezésre, illetve felmerül az értékesíthetőség ellehetlenülésének, vagy a kibocsátó/partner fizetéképtelenségének a kockázata.

Az Alapkezelő mind az illikviddé vált eszközök, mind pedig a nehezen értékelhető eszközök esetén az alábbi szempontok figyelembe vételével jár el:

- Az eszközök értékelése az Értékelési Politikában meghatározott rendszerességgel történik és figyelembe veszi az adott eszköz kapcsán rendelkezésre álló információkat, felméri az értékesíthetőség és a nemfizetés kockázatát is.
- Amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket.
- Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetéképtelenné válik, az értékelés során felmerülhet az eszköz teljes leírásának lehetősége is.
- Amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételtel el kell végezni.
- Az eszközértékelést rendszeresen felül kell vizsgálni az értékelési bizottságnak a jóváhagyása mellett, és a két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot.

A fenti elvek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – a letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

Az Alapkezelő által megalkotott értékelési politika megkülönböztetett figyelmet fordít az ún. nehezen értékelhető eszközökre, melyek értékelését külön is felülvizsgálandónak tekinti az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdésének, megfelelően, mivel azok esetében jelentős a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő.

Az Alapkezelő által működtetett értékelési bizottság állandó tagjai a mindenkori hatályos Értékelési Politikában meghatározott funkciót betöltő munkavállalók:

- (ii) a kockázatkezelési terület vezetője
- (iii) a back office terület vezetője
- (iv) compliance officer (megfelelési vezető)

Az értékelési politikák és eljárások leírják a felülvizsgálati folyamatot, beleértve az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az észszerűséget a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából kell értékelni. Ezek a vizsgálatok és ellenőrzések – az eszköz jellegétől és az elérhető ellenőrzési metódusoktól és árforrásoktól függően – általánosságban az alábbiakat jelenthetik (nem korlátozva azt, hogy az alábbi vizsgálatok és ellenőrzések további módszerekkel egészüljenek ki):

a) az értékek ellenőrzése az üzletfelektől beszerzett árak egymással történő és különböző időszakok közötti összehasonlításával;

- b) az értékek validálása a realizált árak és a legutóbbi könyv szerinti értékek összehasonlításával;
- c) az értékelési forrás hírnevének, következetességének és minőségének figyelembevétele;
- d) összehasonlítás harmadik féltől származó értékekkel;
- e) kivételek vizsgálata és dokumentációja;
- f) azoknak az eltéréseknek a kiemelése és tanulmányozása, amelyek szokatlannak tűnnek, vagy amelyek az eszköztípusra meghatározott értékelési referencia szerint változnak;
- g) elavult árak és azokkal kapcsolatos paraméterek keresése;
- h) összehasonlítás a kapcsolódó eszközök vagy az azokkal összefüggő fedezeti ügyletek árával;
- i) a modellalapú árképzésben alkalmazott inputok felülvizsgálata, különösen azoké, amelyekkel kapcsolatban a modellben szereplő ár jelentős érzékenységet mutat.

Származtatott ügyletek értékelése

a) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékének az opció T napi, az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell tekinteni. Amennyiben az opció értékelése kizárólag az opció kiírója által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az opció értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét, a Kezelési Szabályzat 28. pontban hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módokat valamelyikének alkalmazásával.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek jelenértékének összegével. Amennyiben az elemi ügyletek értékelése ilyen módon nem lehetséges, a csereügylet értékének megállapítására az adott ügyletre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által jegyzett értéken, vagy külső értékelő igénybevitelével kerül sor.

c) A *tőzsdei határidős ügyletek* T napi eredménye a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra. Amennyiben a T napi elszámolóár nem áll rendelkezésre, az ügyletek eredményének megállapítása a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló T napi legutolsó tőzsdei ár alapján történik.

d) A *tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek* a T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi két lejárata szerinti bankközi kamatok napokkal súlyozott átlagaként számolandók.

e) A *forward vételi megállapodás* T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

f) A *forward eladási megállapodás* T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.

A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamattal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírűügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

3.23.3 Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhetnek tudomást a felfüggesztésről.

A Befektetési Jegyek értékelése felfüggesztésre kerülhet, azokon a napokon amikor a tőzsdei forgalmazás szünetel. Az értékelés felfüggesztéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap hivatalos közzétételi helyein.

3.23.4 Kölcsönös kötelezettségek

Kollektív befektetési formákba befektető kollektív befektetési forma esetében nyilatkozat a más kollektív befektetési formába való befektetések fajtái között adott esetben megjelenő kölcsönös kötelezettségekről, továbbá az ilyen jellegű kötelezettségek korlátozására hozott intézkedések.

Az Alap nem fektet más kollektív befektetési formába.

3.23.5 Pénzügyi Információk

Az OTP Alapkezelő Zrt akként nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült. Az Alap a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vétellel jön létre, így eszközei még nem kerültek befektetésre. Az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vételt követően lesz elérhető.

A kollektív befektetési forma legfrissebb nettó eszközértékének feltüntetése

A Tájékoztató készítésekor az Alap nem kezdte meg piaci működését így nem rendelkezik nettó eszközértékkel.

3.23.6 Érdekellentétek, Összeférhetetlenség

Az Alapkezelő vezető állású személyei és tulajdonosai igen szerteágazó tevékenységet végeznek, amelynek során egyes érdekek ütközhetnek. A fenti személyek jogosultak támogatással, tanácsadással, irányítással vagy egyéb módon közreműködni más befektetési alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan pénzügyi eszközökbe, amelyek az Alap portfóliójába is bekerülhetnek.

Ugyanakkor az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek, alkalmazottainak meg kell felelnie a Kbfv. 34 §-ában, valamint – az ÁÉKBV-alapok kezeléséhez kapcsolódóan – a Kbfv. 27. §-ában megfogalmazott összeférhetlenségi szabályoknak.

Az ABAK-ra vonatkozó összeférhetlenségi szabályok (Kbfv. 34. §) értelmében az ABAK-nak olyan belső szervezeti megoldásokat kell kialakítania, amelyek kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik

- a) az ABAK - beleértve annak vezető tisztségviselőit, alkalmazottjait, vagy bármely más, az ABAK-kal ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt - és az ABAK kezelésében lévő ABA vagy annak befektetői;
- b) az ABA vagy annak befektetői és egy másik ABA vagy annak befektetői,
- c) az ABA vagy annak befektetői és az ABAK valamely másik ügyfele,
- d) az ABA vagy az ABA befektetői és az ABAK kezelésében lévő ÁÉKBV vagy ezen ÁÉKBV befektetői; vagy
- e) az ABAK ügyfelei közül kettő között létrejött érdekellentét nyomán az ABAK által kezelt kollektív befektetési formák és a befektetők és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

A Kbfv. 35. § (1) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a Kbfv. 7. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott kockázatkezelést a működési egységektől, ideértve a 7. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott befektetéskezelést is.

4. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

4.1 Felelős személyek, Harmadik féltől származó információ, Szakértői jelentések, és az illetékes Hatóság jóváhagyása

Jelen Tájékoztató az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához az OTP Alapkezelő Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési alapkezelő által készített dokumentum.

Figyelemmel arra, hogy a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára a Tpt. alapján a befektetési lehetőség, a befektetési eszköz megalapozott megítéléséhez feltétlenül szükséges, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt kezelendő és értelmezendő. Minden, a Tájékoztatóra vagy a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás alatt (akár jelen dokumentumban, akár bármely más, a befektetők tájékoztatására a későbbiekben közzétett közleményben) mind a Tájékoztatóra, mind a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás is értendő, hacsak a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik. E két dokumentum bármelyikén belüli, olyan pontszámhivatkozások mellett, amelyek a másik dokumentumon belüli valamely pontra hivatkoznak, a pontszámhivatkozás mellett a másik dokumentum neve (az esettől függően a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat) is feltüntetésre kerül.

Az Alapkezelőn és a Forgalmazón kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármilyen tájékoztatást vagy ajánlatot adjon az Alap által kibocsátott befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával kapcsolatban. A fentnevezettektől különböző személyek által adott tájékoztatás vagy ajánlat nem tekinthető az OTP Alapkezelő Zrt. jóváhagyásán alapuló tájékoztatásnak.

A Tájékoztató ismerete feltétlenül szükséges a befektető számára befektetési döntésének megalapozásához, ezért kérjük a tisztelt befektetőket, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt a Tájékoztatót alaposan tanulmányozzák át, különösen a Kockázati tényezők fejezetet.

A Tájékoztató adózással kapcsolatos, az engedélyezésekor hatályos szabályokon alapuló információkat is tartalmaz. Mindazonáltal, felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét arra, hogy a Tájékoztató nem értelmezhető a befektetők részére nyújtott adózási, számviteli, jogi tanácsként. A befektetők a Tájékoztató ismeretében, a kockázatok és lehetőségek felméréseivel, saját kockázatviselő képességük figyelembevételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.

4.1.1. Az értékpapírajegyzékért felelős személy

A Tájékoztatót a Kibocsátó nevében eljáró OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest Riadó utca 1-3.) az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint Forgalmazó közreműködésével maga készítette. A Tájékoztató, illetve az Értékpapírajegyzék tartalmáért és az abban foglalt információkért a Kibocsátó és a Forgalmazó tartozik felelősséggel.

4.1.2. Az Értékpapírajegyzékért felelős személy nyilatkozata

A Kibocsátó és a Forgalmazó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint készített jelen Értékpapírajegyzékben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Értékpapírajegyzék a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Befektetési Jegyek, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó és a Forgalmazó, mint felelős személyek nevében cégszerűen aláírt nyilatkozatot a Tájékoztató 5. fejezete tartalmazza.

4.1.3. Az értékpapírajegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai

A jelen Értékpapírajegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

4.1.4. Harmadik féltől származó információk

Az Értékpapírajegyzék harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

4.1.5. Nyilatkozat jóváhagyásról

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.

A Befektetőknek saját maguknak kell értékelni, hogy alkalmas-e számukra az e Tájékoztatóban szereplő Befektetési Jegyekbe történő befektetés.

4.2 Kockázati tényezők

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*). Ilyen *vis maior* esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Ilyen *vis maior* esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára tett ajánlatát nem jogosult visszavonni.

4.3 Alapvető Információk

4.3.1. A működő tőkéről szóló nyilatkozat

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja 2023. május 15. – 2023. június 23. közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéséhez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 20.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyzi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre. A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének esetleges meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

4.3.2. Tőkeellátottság és kötelezettségek

A Tájékoztató keltéig, illetve annak MNB-hez való benyújtásáig az Alap nem kezdte meg üzleti működését és nem készített pénzügyi beszámolót. Nem rendelkezik kötelezettséggel.

4.3.3. A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az Alapkezelő a Kbtv. 34. §-a szerinti összeférhetlenségre vonatkozó szabályoknak megfelelően jár el. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint a dokumentum aláírásának pillanatában az érdekelt felek vonatkozásában összeférhetlenség nem áll fenn.

4.3.4. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

Az ajánlattételre az Alap Kezelési Szabályzatában foglalt befektetési célok megvalósításához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása érdekében kerül sor. A jegyzés során összegyűjtött tőke felhasználása az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott befektetési stratégia és befektetési politika szerint történik.

4.4 Felajánlott értékpapírokra vonatkozó információk

Kibocsátó (Alap) neve	OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
Alap rövid neve	OTP Megatrend II. Alap
A Felajánlott értékpapírok azonosítója	ISIN kód: HU0000732037 LEI kód: 233000A42KW517V31608
Befektetési alap működési formája, fajtája, futamideje, harmonizáció típusa, elsődleges eszközkategória típusa:	Nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, ABAK irányelv alapján harmonizált értékpapír alap
Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok.	- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”), - tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”), - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”); - a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről,

	<p>valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályaon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);</p> <p>- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályaon kívül helyezéséről;</p> <p>- az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”).</p>
Befektetési Jegy megjelenési módja	Dematerializált, névre szóló. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, továbbiakban, mint KELER Zrt.) helyez el. Ezt követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt-nél keletkezteti. A befektetési jegy fizikailag kinyomtatásra nem kerül, így az fizikai formában nem kérhető ki, és annak nyomdai úton történő előállításáról az Alapkezelő később sem rendelkezik.
Alap devizaneme (kibocsátás pénzneme)	Magyar Forint (HUF)
Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése:	<p>A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse; • a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse; • abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik, az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígéretének teljesítéséért részesedjék az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából és e körben megillessze őt az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígéretének egyik elemét képező Lejáratkori Kifizetésnek megfelelő összeg; • abban az esetben, ha a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezik, a Kezelési Szabályzat 34. pontja alapján a Hozamfizetési Napon részesedjék hozamként a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő Fizetési Ígérete hozamfizetésre vonatkozó elemének megfelelő összegű kifizetésekből; • A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (https://www.otpbank.hu/otpalapkezelolo/hu/fooldal) és a Forgalmazó honlapján (https://www.otpbank.hu), illetve a https://kozvetetelek.mnb.hu oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára. - A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra. • az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse; • az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá • gyakorolja a jogszabályban és a Tájékoztatóban meghatározott egyéb jogokat.
Alap kibocsátását, valamint tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői - Igazgatósági határozat száma és időpontja	<p>A Befektetési Jegyek forgalomba hozataláról szóló Igazgatósági Határozat száma:1/2023.(02.21.), kelte: 2023. február 21.</p> <p>Az Alap tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői határozat száma: 1/2023(03.27.) Vezérigazgatói utasítás</p>
a Tájékoztatót jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és dátuma	H-KE-III-219/2023
az Alap nyilvántartásba vételéről szóló Felügyeleti határozat száma és dátuma	H-KE-III-XXX/2023

A Befektetési Jegyek várható kibocsátásának időpontja	Az Alap nyilvántartásba vételét követő legkésőbb 5. munkanap
Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó információk:	Átruházhatóságában nem korlátozott
Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és meghiúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat.	Nem alkalmazandó
Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett nyilvános vételi ajánlat.	Nem alkalmazandó
Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.	Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre
Adózás:	<p>Befektetőt terhelő adó: A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a hozama, - kivéve, ha speciális szabályok vonatkoznak rá (pl. tartós befektetésből származó jövedelem) - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.) - fizetési kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni.</p> <p>A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékosági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljes körűen. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemre tekintettel az Szja tv. 67/A. § tartalmaz előírásokat.</p> <p>Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (összes ügyleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege</p>

Ha a magánszemély az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el és azt a veszteség keletkezésének évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet.

Az adókiegyenlítés az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek és a bevalláskor hatályos adókulcsnak a szorzata, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel, de legfeljebb az alábbiak szerint meghatározott összeg: az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerint meghatározott – csereügyletnek nem minősülő – pénzügyi eszközre (ide nem értve a zárt körben kibocsátott értékpapírt), árura kötött ügylet, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti pénzügyi szolgáltatás keretében, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerinti szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött, pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet, bármely esetben akkor, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, ide nem értve az olyan ügyletet, amelynek teljesítése a befektetési szolgáltatót megbízó, és/vagy az általa képviselt felek (a magánszemély, és/vagy vele akár közvetve is érdekközösségben lévő bármely személy) által meghatározott - a szokásos piaci értéktől eltérő - ár alkalmazásával történik és

a) amely pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó szerv (a továbbiakban: Felügyelet) által felügyelt tevékenység tárgyát képezi,

b) amelyet bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacra tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal a Magyarországnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és

ba) az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, és

bb) ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és az Felügyelet közötti információcsere, és

bc) amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással.

A jogszabályi előírásokból következően a befektetési jegy tőzsdei átruházása révén szerzett jövedelem ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül. Felhívjuk a figyelmet, hogy amennyiben a kollektív befektetési értékpapír átruházása nem tőzsdén, hanem pl. OTC piacon történik, akkor az átruházás során megszerzett jövedelem a kamattjévedelem hatálya alá tartozik.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem utáni Szja mértéke 15%. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a Bankot adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az Szja-t a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a Bank által kiállított bizonylatok, igazolások, illetőleg az általa vezetett nyilvántartás alapján állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az Szja-t a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg (a személyi jövedelemadó bevallást az adóévet követő május 20-ig, vállalkozási tevékenységet folytató, ill. áfa fizetésére kötelezett magánszemélynek február 25-ig kell benyújtani).

A magánszemély adóévben megvalósult ügyleteiben megszerzett bevételeiről a Bank az adóévet követő év január 31-ig adatot szolgáltat a NAV részére, az adóévben kiadott teljesítés igazolások alapján.

Alapot terhelő adó: Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti befektetési

	<p>alapok különadója is terheli. A befektetési alapok különadójának éves mértéke a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában az adóalap 0,05 százaléka. Az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adózással összefüggő következmények – ideértve a jelenlegi adómértékek változását és új adónemek bevezetését – a jövőben változhatnak, és pontosan csak az ügyfelek egyedi körülményei alapján határozhatók meg.</p>
<p>Alapkezelő (a kibocsátó törvényes képviselője, Ajánlattevő, valamint a Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetését kérő személy)</p>	<p>OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 1-3.) LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55 Elérhetőségek: levelek@otpalap.hu Tel: 412-83-00</p>

4.5 Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei

4.5.1 Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések

Az ajánlattétel feltételei

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein. A Befektetők ezen felül a jegyzés megadása előtt a Forgalmazó jegyzésre kijelölt helyein tájékozódhatnak a jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamokról.

A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 20 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. Maximális mennyisége 1.000.000 db, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát 10 000 000 000 Ft, azaz tízmilliárd forint névértékű Befektetési Jegy.

Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő a jegyzési eljárás ismertetése.

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: **2023. május 15. – 2023. június 23.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.

Jegyzési Helyek

Az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó jegyzésre kijelölt fiókjai, és az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek (OTPdirekt telefonos szolgáltatás, az OTPdirekt internetes szolgáltatás, az OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása.) Jelen Tájékoztató 1/a.-1/b sz. mellékletében felsorolt fiókjai, és elektronikus szolgáltatásai.

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

- (a) a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került a Forgalmazó részére;
- (b) a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor a Forgalmazó által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a Forgalmazó által vezetett számláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;
- (c) a jegyző részére a Forgalmazó értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;
- (d) a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 5 (öt).

A jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árát a Forgalmazó késedelem nélkül az Alap Letétkezelőjénél vezetett 11794022-22223175 számú elkülönített letéti számlájára helyezi és a letéti számlán tartja az Alap nyilvántartásba vételéig vagy az Alap létrejötte meghiúsulásának megállapításáig.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- (a) a Jegyzési Helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, az adott Jegyzési Napra adható jegyzési nyilatkozat és megbízás;
- (b) az OTP Bank Nyrt. által biztosított OTPdirekt Internetes és OTPdirekt Bróker szolgáltatásokon keresztül 0-24 órában adható jegyzési megbízás, az adott napra vonatkozó Jegyzési áron;
- (c) az OTPdirekt Telefonos szolgáltatáson keresztül 06-22-ig adható jegyzési megbízás adott napra vonatkozó Jegyzési áron.
- (d) OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül 22:00 és 6:00 között megbízás nem adható
- (e) A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Túljegyzés, allokációs szabályok

A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között. Az allokáció eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az allokáció során a jegyzők egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az allokációs elveket, feltéve, hogy a jegyzéssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára tett ajánlatát nem jogosult visszavonni.

A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás, többszörös jegyzésre vonatkozó tájékoztatás

A jegyzési eljárás során az egy Befektető által jegyezhető Befektetési Jegyek darabszáma nem lehet kevesebb, mint 5 (öt), azaz ötvezer forint névértéknek megfelelő Befektetési Jegy. A jegyzési időszak alatt a befektető több időpontban is megadhat jegyzésre vonatkozó megbízást.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva)

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft, azaz kétszázmillió forint.

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 20 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyiségét meghaladó jegyzést a Kibocsátó a jegyzés lezárásáig a Maximum induló saját tőke összegéig elfogad.

Maximális induló saját tőke

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír maximum mennyisége 1.000.000 db, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát 10 000 000 000 Ft, azaz tízmilliárd forint névértékű Befektetési Jegy

Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljeskörű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a jegyzési időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap hivatalos közzétételi helyein jelenti meg. A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatalát megelőzően nem kezdődhet meg a másodlagos kereskedés sem szabályozott piacon, sem OTC piacon.

Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás.

A Befektetési Jegyekhez a jegyzés során nem fűződik elővételi jog, a jegyzési jog nem átruházható.

4.5.2 Forgalmazási terv és allokáció

Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat.

Lehetséges Befektetők köre:

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket Magyarországon devizabelső és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amennyiben eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak.

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind Szakmai Befektetők megvásárolhatják.

Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.

Az Alap nevében eljáró OTP Alapkezelő a jegyzési időszak alatt nem szándékozik jegyezni és nincs tudomása olyan személyről, aki az ajánlattételben szereplő mennyiség több mint öt százalékát le kívánja jegyezni

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nem szándékoznak jegyezni a Tájékoztató alapján felajánlott Befektetési Jegyekből.

Túljegyzés, allokációs szabályok

A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között. Az allokáció eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az allokáció során a jegyzők egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az allokációs elveket, feltéve, hogy a jegyzéssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

4.5.3 Árazás

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbözetet a Forgalmazó a Jegyzési időszak Zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján. A jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamok:

Dátum	Jegyzési ár (Ft)
2023.05.15	9946.86
2023.05.16	9948.21
2023.05.17	9949.57
2023.05.18	9950.93
2023.05.19	9952.28
2023.05.22	9956.36
2023.05.23	9957.71
2023.05.24	9959.07
2023.05.25	9960.43
2023.05.26	9961.79

Dátum	Jegyzési ár (Ft)
2023.05.30	9967.23
2023.05.31	9968.59
2023.06.01	9969.95
2023.06.02	9971.32
2023.06.05	9975.40
2023.06.06	9976.77
2023.06.07	9978.13
2023.06.08	9979.49
2023.06.09	9980.86
2023.06.12	9984.95

Dátum	Jegyzési ár (Ft)
2023.06.13	9986.32
2023.06.14	9987.69
2023.06.15	9989.05
2023.06.16	9990.42
2023.06.19	9994.52
2023.06.20	9995.89
2023.06.21	9997.26
2023.06.22	9998.63
2023.06.23	10000.00

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó. A jegyzés során a jegyzők által leadott megbízások azonosan kezelendők, függetlenül attól, hogy melyik jegyzési helyen adták le a megbízást.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbözet összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein. A Befektetők ezen felül a jegyzés megadása előtt a Forgalmazó jegyzésre kijelölt helyein tájékozódhatnak a jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamokról.

A jegyzés során nincs fenntartott darabszám a lakossági befektetők részére.

Jegyzési időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: 2023. május 15. – 2023. június 23. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A jegyzési időszak korábbi lezárására nincs mód.

4.5.4 Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

Az ajánlattételért felelős kapcsolattartók

Az ajánlattétel egészéért felelős kapcsolattartó: OTP Alapkezelő Zrt. levelek@otpalap.hu Tel: 412-83-00

Kifizetési ügynök és Letétkezelő

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszama: 01-10-041585, Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956.

A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja

A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

4.6 Piacra Történő Bevezetésre és a Kereskedésre Vonatkozó Szabályok

4.6.1 Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni

A befektetők érdekeit maximálisan szem előtt tartva a befektetési jegyek forgalomképességének biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését. Amennyiben a bevezetés eredményes lesz, úgy a befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket, illetőleg – az Alap befektetési jegyére vonatkozó érvényes eladási ajánlat esetén – Befektetési Jegyeket vásároljanak az adásvételt lebonyolító tőzsdei kereskedési joggal rendelkező befektetési vállalkozás igénybevételével, annak a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott feltételeivel és az általa alkalmazott díj megfizetése mellett. A fentiek alapján felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy másodlagos piacon történő vétel és eladás esetén vegyék figyelembe a Budapesti Értéktőzsdének a befektetési alapokra kötött ügyletek elszámolására vonatkozó kereskedési szabályait. Az a Befektető, aki nem az elsődleges forgalomba hozatal során, hanem a futamidő alatt a másodlagos piacon vásárolja meg befektetési jegyeit, attól függetlenül jogosult a Befektetési Jegyek megszerzésének időpontját követő kifizetésekre, hogy ezen időpontot megelőzően történt-e már kifizetés vagy sem, feltéve, hogy a befektetési jegyek az adott kifizetéshez tartozó megfeleltetési napon napzáráskor a tulajdonában voltak. Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét másodlagos forgalomban eladja, kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.

A Kibocsátó tudomása szerint nincs és nem lesz olyan szervezet, amely határozott kötelezettséget vállal arra, hogy közvetítőként működik közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítja a likviditást.

4.6.2 Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap. Zártvégű alapok Befektetési Jegyeivel a Budapesti Értéktőzsdén lehet kereskedni.

4.6.3 Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése

Az Alapkezelő kezdeményezi a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését, ezzel egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokra nem kezdeményez műveletet.

4.6.4 Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre

A Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetésének kezdeményezéséhez az Alapkezelő nem tervezi közvetítő közreműködését.

4.6.5 Stabilizációra vonatkozó információk

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap, stabilizációra nem kerül sor.

4.6.6 Túljegyzés és meghirdetett mennyiségén felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbséget a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján.

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbséget összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

10 000 000 000 Ft, azaz tízmilliárd forint.

Túljegyzés, allokációs szabályok

A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között

4.7 Eladó értékpapírokkal rendelkezők

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.8 A Kibocsátás, Ajánlattétel költsége

A kibocsátás becsült összes költsége: az Alap létrehozásával kapcsolatos valamennyi díj és költség, mint például: A Tájékoztató és Kezelési szabályzat jóváhagyásáért fizetendő, a jogszabályban meghatározott mértékű igazgatási szolgáltatási díj, KELER Zrt. részére fizetendő költségek, LEI kód igénylése, Tőzsdei bevezetés díja, stb, melyek becsült összes költsége: 1.800. 000,- forint.

4.9 Felhívulás

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.10 Kiegészítő Információk

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás során nem vesz igénybe Tanácsadót.

5. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap Tájékoztatóját az OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 1-3., cégjegyzékszám: 01-10-043959), mint az Alap törvényes képviselőjeként eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585), mint Forgalmazó és a Befektetési Jegyek tőzsdei bevezetésében közreműködő hitelintézet készítette. A Kibocsátó és a Forgalmazó a Tájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért, illetve az információk hiányáért egyetemleges felelősséggel tartozik, és ez a felelősség – amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható – a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

Az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Bank Nyrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Tájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

A jelen Tájékoztatóban szereplő információkért, illetve az információk hiányáért a Kibocsátó, azaz az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap és a Forgalmazó, azaz az OTP Bank Nyrt. tartozik – egyetemleges - felelősséggel; az elvárható gondosság mellett, legjobb tudomásuk szerint készített jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2023. május 12.

.....
Éder György István
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Megatrend II.
Hozamvédett Zártvégű Alap mint Kibocsátó
képviselőjeként eljárva

.....
Takács Domokos Szelényi György
OTP Bank Nyrt.
az OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap
Forgalmazójának képviselőjeként eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

6. FOGALMAK

Fogalommeghatározások

A jelen Tájékoztató egyéb pontjaiban meghatározott, nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak az ott meghatározott, az alábbi, nagy kezdőbetűvel jelzett fogalmaknak az alábbi jelentést kell tulajdonítani a Tájékoztató alkalmazásában:

ABA:	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap)
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában)
ABAK-irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról
ABAK-rendelet:	a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete
ÁÉKBV:	a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbfv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre
ÁÉKBV-alapkezelő:	rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő
Alap:	OTP Megatrend II. Hozamvédett Zártvégű Alap, mely ABÁ-nak minősül
Alapkezelő:	OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 1-3.), mely az Alap kezelése tekintetében ABAK-nak minősül
Alap saját tőkéje:	az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos
ÁKK:	Államadósság Kezelő Központ
Átlagos Hátralevő Futamidő Mutató:	az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök átlagos hátralevő futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával
Banki Nap:	minden nap, amelyen a Letétkezelő letétkezelői üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Befektetési Jegy:	az Alap által kibocsátott befektetési jegy
Befektető:	a Befektetési Jegy tulajdonosa
Befektetési Kormányrendelet:	a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet
Bszt.:	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Bevezetési Szabályzat:	a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzatának Második Könyve (Bevezetési és Forgalmában tartási Szabályok)
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde:	a Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő vállalkozás által szervezett és működtetett szabályozott piac
EHM	a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló, 82/2010. (III. 25.) Kormányrendelet 4. és 5. számú melléklete alapján számított Egységes Hozam Mutató
Felügyelet:	a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;
Fizetési Ígéret:	az Alap képviseletében eljáró Alapkezelőnek a Tájékoztató 3.20.1 pontjában foglalt ígérete a Befektetési Jegy tulajdonosa részére a Hozamfizetési Napon kifizetésre kerülő összeg és a Befektetési Jegy tulajdonosát az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata miatti megszűnéskor a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) mértékére vonatkozóan
Forgalmazó:	az a Bszt. szerinti befektetési szolgáltatást nyújtó hitelintézet, melyet az Alapkezelő a Befektetési jegyek értékesítésével bíz meg (amely az OTP Bank Nyrt)

Futamidő:	az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2025. október 31. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomban vannak
Hozamfizetési Nap	2025.10.31.
Jegyzési Időszak:	a jegyzésre a Tájékoztatóban a tervezett kezdőnap és a zárónap megjelölésével előre meghatározott időszak, jelen esetben a 2023. május 15. – 2023. június 23. napjáig terjedő időszak
Jegyzési Nap:	a Jegyzési Időszak alatti azon Banki Napok, amelyeken jegyzési nyilatkozat és megbízás adható az Alap Tájékoztatója szerint
Jegyzés Zárónapja:	2023.június 23.
Kbftv.:	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
KELER Szabályok:	a KELER Zrt. Szabályzatai, Kondíciós Listái, Elszámolóházi leiratai és Eljárási rendjei
Kezelési Szabályzat:	az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló dokumentum
Kibocsátási Pénznem:	az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül
Kibocsátó:	az Alap
lakossági befektető:	Szakmai befektetőnek nem minősülő befektető
Lejárat:	az Alap Futamidejének eltelte. 2025. október 31.
Lejáratkori Kifizetés:	az az összeg, amely az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján az összes költség levonását követően a felosztható vagyomból megilleti, ami magában foglalja az alábbiakat: (i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 110%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő Tőke- és Hozamvédelem vonatkozik; és (ii) a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbftv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbftv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.
Letétkezelő:	a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.)
Megfigyelési Nap:	2025. október 24.
Megfeleltetési Nap	A Hozamfizetési Napot megelőző 3. munkanap, összhangban a KELER Zrt. Tájékoztató készítésekor hatályos Általános Üzletszabályzatában foglaltakkal
Mögöttes Index:	Solactive Global Artificial Intelligence ESG Net Return 3% Decr 11% VolTa Index
Mögöttes Index Változás Mutató (Y):	A Mögöttes Index Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott záróárfolyamától és a Partecipációs Értéktől függő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a Teljesítményrészesedés meghatározására szolgál. A Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén negatív értéket nem vehet fel, 0%-nak számítódik. Így a Teljesítményrészesedés számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0 %, legmagasabb értéke nincs, értékére felülről nincs korlát
nettó eszközérték (NEÉ):	a befektetési alap vagyonaiban szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
NEÉ-számító:	a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy
Partecipációs Érték:	A Teljesítményrészesedés Mutató számításához használt, 50% és 250% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a Mögöttes Index Változás Mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői. Pontos értékét az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tizenötödik Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.
Prospektus Rendelet:	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 20013/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.:	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény

Rögzített Hozam	A Hozamfizetési Napon a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 10%-os hozam. (EHM min: 4,21%)
Szakmai befektető:	olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;
Tájékoztató:	A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szolgáló, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum
Teljesítményrészesedés:	a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi. A Teljesítményrészesedés lehetséges legkisebb értéke 0 a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén.
Tőkevédelem:	annak az Alap befektetési politikájával való alátámasztása, biztosítása, hogy a Befektető - a Kbfvtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbfvtv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéretnek megfelelően - az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) elérje a Lejárat napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeget
Tőzsdei bevezetés:	A Befektetési Jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett Terméklistára
Tőzsdenap:	olyan Banki Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap Befektetési Jegyeit forgalmazzák, kereskedés folyik
Tőzsdei Szabályok:	a Budapesti Értéktőzsde valamennyi érvényes és hatályos Tőzsdei Szabályzata, Tőzsdei Rendelkezése, igazgatósági és tőzsdei (BÉT) határozata, szabályzatértelmezése és nem kötelező ajánlása (ahogy ez utóbbi fogalmakat a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzatának 6. Könyve (Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok) tartalmazza)
Tőzsdei Tájékoztató:	a Bevezetési Szabályzat 5.4.7 pontjában meghatározott dokumentum
Tpt.:	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

A Tájékoztatóban szereplő, külön nem definiált fogalmak a Kbfvtv. és a Tpt. által meghatározott jelentéstartalommal értendők.

7. MELLÉKLETEK

7.1 melléklet: OTP Bank Nyrt. jegyzésre kijelölt fiókjai

Megye	Település	-szám állandó	Ker.	Cím
Budapest	Budapest	1013	I.	Alagút u. 3.
Budapest	Budapest	1011	I.	Iskola u. 38-42. (Ideiglenesen a Fő utca 56-58. alatt)
Budapest	Budapest	1027	II.	Margit krt. 8-10. (Ideiglenesen a II. Henger u. 2. alatt)
Budapest	Budapest	1015	I.	Széna tér 7.
Budapest	Budapest	1024	II.	Fény u. 11-13.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 1/a.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út.87-91 (Rózsadomb Center)
Budapest	Budapest	1021	II.	Hüvösvölgyi út 138. (Stop Shop)
Budapest	Budapest	1033	III.	Flórián tér 15.
Budapest	Budapest	1025	II.	Szépvölgyi út 4/b.

Budapest	Budapest	1039	III.	Heltai J. tér 9.
Budapest	Budapest	1037	III.	Bécsi út 154. (EuroCenter)
Budapest	Budapest	1033	III.	Szentendrei u.115.(Auchan)
Budapest	Budapest	1041	IV.	Erzsébet u. 50.
Budapest	Budapest	1048	IV.	Kordován tér 4.
Budapest	Budapest	1042	IV.	Árpád út 63-65.
Budapest	Budapest	1052	V.	Deák Ferenc u. 7-9.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor u. 6. (Ideiglenesen a Mérleg u. 4. alatt)
Budapest	Budapest	1055	V.	Szent István krt. 1.
Budapest	Budapest	1053	V.	Ferenciek tere 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor u. 16.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Andrássy út 83-85. (Ideiglenesen zárva)
Budapest	Budapest	1061	VI.	Andrássy út 6.
Budapest	Budapest	1054	VI.	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	Budapest	1066	VI.	Oktogon tér 3.
Budapest	Budapest	1077	VII.	Király utca 49.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Erzsébet krt 41.
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 1.
Budapest	Budapest	1074	VII.	Rákóczi út 84.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Dohány u. 65.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 33.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 53.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Kerepesi út 9. (Aréna Plaza)
Budapest	Budapest	1095	IX.	Tinódi u. 9-11.
Budapest	Budapest	1098	IX.	Lobogó u. 18.
Budapest	Budapest	1094	IX.	Ferenc krt. 13.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 80.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kálvin tér 12-13.
Budapest	Budapest	1097	IX.	Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház)
Budapest	Budapest	1102	X.	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	Budapest	1105	X.	Román u. 2.
Budapest	Budapest	1103	X.	Sibrik Miklós u. 30. (Family Center)
Budapest	Budapest	1106	X.	Örs vezér tere 25. (Árkád)
Budapest	Budapest	1113	XI.	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Karinthy F. út 16.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Szt. Gellért tér 3.
Budapest	Budapest	1118	XI.	Rétköz u. 5
Budapest	Budapest	1117	XI.	Hunyadi J. út 19. (Savoya Park)
Budapest	Budapest	1126	XII.	Böszörményi út 9-11. (Ideiglenesen a Böszörményi út 24/B.)
Budapest	Budapest	1136	XIII.	Tátra u. 10.
Budapest	Budapest	1055	V.	Nyugati tér 9.

Budapest	Budapest	1137	XIII.	Pozsonyi út 38.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Váci út 1-3. (Westend City Center)
Budapest	Budapest	1131	XIII.	Babér u. 9.
Budapest	Budapest	1131	XIII.	Babér u. 9. (Treasury)
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 23-27.
Budapest	Budapest	1138	XIII.	Népfürdő u. 22. (Duna Tower)
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 9-15.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Lehel utca 74-76.
Budapest	Budapest	1148	XIV.	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Fogarasi út 15/b.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Bosnyák tér 17.
Budapest	Budapest	1146	XIV.	Thököly út 102/b.
Budapest	Budapest	1152	XV.	Szentmihályi út 131. (Pólus Center)
Budapest	Budapest	1151	XV.	Fő utca 64.
Budapest	Budapest	1157	XV.	Zsókavár u. 28.
Budapest	Budapest	1163	XVI.	Jókai u. 3/b.
Budapest	Budapest	1161	XVI.	Rákosi út 118.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Ferihegyi út 93.
Budapest	Budapest	1181	XVIII.	Üllői út 377.
Budapest	Budapest	1188	XVIII.	Vasút u. 48.
Budapest	Budapest	1183	XVIII.	Üllői út 440. (Delta Center)
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Üllői út 285.
Budapest	Budapest	1204	XX.	Kossuth Lajos u. 44-46.
Budapest	Budapest	1238	XXIII.	Grassalkovich u. 160.
Budapest	Budapest	1203	XX.	Bíró M. u. 7.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Bevásárló u. 2. (Auchan Soroksár)
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth L. u. 99.
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth L. u. 86. (ideiglenesen a Kossuth L. u. 80. alatt)
Budapest	Budapest	1221	XXII.	Kossuth L. 31.
Budapest	Budapest	1222	XXII.	Nagytétényi út 37-45 (Campona)
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 44.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 1.
Baranya	Pécs	7632		Kertváros, Diana tér 14.
Baranya	Pécs	7624		Szigetiváros, Budai Nagy Antal u. 1.
Baranya	Pécs	7633		Ybl M. u. 7/3.
Baranya	Komlós	7300		Kossuth L. u. 95/1.
Baranya	Mohács	7700		Jókai u. 1.
Baranya	Siklós	7800		Felszabadulás u. 60-62.
Baranya	Szigetvár	7900		Vár u. 4.
Baranya	Pécsvárad	7720		Bem u. 2/b.
Baranya	Sásd	7370		Dózsa Gy. u. 2.
Baranya	Sellye	7960		Köztársaság tér 4.
Baranya	Szentlőrinc	7940		Munkácsy u. 16/A
Baranya	Villány	7773		Baross G. u. 36/9.

Baranya	Bóly	7754	Hősök tere 8/b.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000	Korona u.2. (MalomCenter)
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000	Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	Baja	6500	Deák F. u. 1.
Bács-Kiskun	Kalocsa	6300	Szt. István kir. u. 43-45.
Bács-Kiskun	Kiskőrös	6200	Petőfi tér 13.
Bács-Kiskun	Kiskunhalas	6400	Sétáló utca 7.
Bács-Kiskun	Kiskunfélegyháza	6100	Petőfi tér 1.
Bács-Kiskun	Bácsalmás	6430	Szt. János u. 32.
Bács-Kiskun	Dunavecse	6087	Fő u. 40.
Bács-Kiskun	Izsák	6070	Szabadság tér 1.
Bács-Kiskun	Jánoshalma	6440	Rákóczi u.10.
Bács-Kiskun	Kecel	6237	Császártöltési u. 1.
Bács-Kiskun	Kiskunmajsa	6120	Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	Kunszentmiklós	6090	Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	Lajosmizse	6050	Dózsa Gy. u. 102/a.
Bács-Kiskun	Mélykút	6449	Petőfi tér 18.
Bács-Kiskun	Soltvadkert	6230	Szentháromság u. 2.
Bács-Kiskun	Szalkszentmárton	6086	Petőfi tér 19.
Bács-Kiskun	Tiszaújváros	6060	Béke tér 6.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000	Dunaföldvári út 2. (Auchan Kecskemét)
Bács-Kiskun	Solt	6320	Kossuth Lajos u. 48-50.
Bács-Kiskun	Szabadszállás	6080	Kálvin tér 4.
Bács-Kiskun	Hajós	6344	Rákóczi u. 2.
Békés	Békéscsaba	5600	Szt. István tér 3.
Békés	Gyula	5700	Bodoky u.9.
Békés	Mezőkovácsháza	5800	Árpád u. 177.
Békés	Orosháza	5900	Kossuth u. 20.
Békés	Szarvas	5540	Kossuth tér 1.
Békés	Szeghalom	5520	Tildy Zoltán tér. 4-8.
Békés	Békés	5630	Széchenyi tér 2.
Békés	Battonya	5830	Fő u. 86.
Békés	Csorvás	5920	Rákóczi u. 12.
Békés	Dévaványa	5510	Árpád u. 32.
Békés	Elek	5742	Gyulai út 5.
Békés	Gyomaendrőd	5500	Szabadság tér 7.
Békés	Medgyesegyháza	5666	Kossuth tér 21/a.
Békés	Mezőberény	5650	Kossuth tér 12.
Békés	Mezőhegyes	5820	Zala Gy. ltp. 7.
Békés	Nagyszénás	5931	Hősök u. 11.
Békés	Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér 5.
Békés	Tótkomlós	5940	Széchenyi u. 4-6.
Békés	Újkígyós	5661	Kossuth u. 38.
Békés	Vésztő	5530	Kossuth u. 72.

Békés	Füzesgyarmat	5525		Szabadság tér 1.
Békés	Békéscsaba	5600		Andrássy u. 37-43. (Csaba Center)
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3530		Uitz B. u. 6
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3525		Rákóczi út 1. (bejárat: Széchenyi u. 10-12.)
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3531		Győri kapu 51.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3534		Árpád u. 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Edelény	3780		Tóth Á. u. 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Encs	3860		Bem J. u. 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőkövesd	3400		Mátyás kir. u. 149.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tiszaújváros	3580		Szent István út 30.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Ózd	3600		Városház tér 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sátoraljaújhely	3980		Széchenyi tér 13.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szerencs	3900		Kossuth tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Kazincbarcika	3700		Egressy u. 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sárospatak	3950		Eötvös J. u. 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Abaújszántó	3881		Béke u. 7.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Putnok	3630		Kossuth u. 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szikszó	3800		Kassai u. 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sajószentpéter	3770		Kossuth L. u. 226/A
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőcsát	3450		Hősök tere 23.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tokaj	3910		Rákóczi u. 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3524		Miskolc-Avas, Klapka Gy. u. 18.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3527		József Attila. u. 87.
Csongrád	Szeged	6720		Takaréktár u. 7.
Csongrád	Szeged	6720		Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád	Szeged-Kiskundorozsma	6791		Negyvennyolcas u.3.
Csongrád	Szentes	6600		Kossuth u. 26.
Csongrád	Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csongrád	Hódmezővásárhely	6800		Andrássy u. 1.

Csongrád	Makó	6900		Széchenyi tér 14-16.
Csongrád	Csanádpalota	6913		Kelemen László tér 10.
Csongrád	Kistelek	6760		Kossuth u. 5-7.
Csongrád	Mindszent	6630		Köztársaság tér 11.
Csongrád	Mórahalom	6782		Szegedi u. 3.
Csongrád	Szeged	6724		Vértói u. 1.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Ősz u. 13.
Fejér	Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Fejér	Dunaújváros	2400		Dózsa Gy. u. 4/e. (Ideiglenesen a Vasmű út 41.sz alatt)
Fejér	Mór	8060		Deák F. u. 24.
Fejér	Sárbogárd	7000		Ady E. u. 172.
Fejér	Adony	2457		Petőfi u. 2.
Fejér	Enying	8130		Kossuth u. 43.
Fejér	Gárdony	2483		Szabadság u. 18.
Fejér	Polgárdi	8154		Deák F. u. 16.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Holland fasor 2. (Auchan)
Győr-Moson-Sopron	Győr	9022		Teleki László 51.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9021		Baross G. u. 14.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9011		Győr-Szentiván, Déryné u. 77.
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Teleki u. 22./A
Győr-Moson-Sopron	Csorna	9300		Soproni u. 58.
Győr-Moson-Sopron	Mosonmagyaróvár	9200		Fő u. 24
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Várkerület 96/a
Győr-Moson-Sopron	Kapuvár	9330		Szt. István kir. u. 4-6.
Győr-Moson-Sopron	Fertőd	9431		Fő u. 7.
Győr-Moson-Sopron	Fertőszentmiklós	9444		Szerdahelyi u. 2.
Győr-Moson-Sopron	Szany	9317		Ady E. u. 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Bartók B. u. 53/b.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Kormos I. u. 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Pásti u. 1-3.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Piac u. 45-47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4027		Füredi u. 43.
Hajdú-Bihar	Berettyóújfalu	4100		Oláh Zs. u. 1.
Hajdú-Bihar	Püspökladány	4150		Kossuth u. 2.
Hajdú-Bihar	Hajdúböszörmény	4220		Kossuth u. 3.

Hajdú-Bihar	Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18.
Hajdú-Bihar	Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla u. 6-8.
Hajdú-Bihar	Balmazújváros	4060	Veres Péter u. 3.
Hajdú-Bihar	Biharkeresztes	4110	Kossuth u. 4.
Hajdú-Bihar	Derecske	4130	Köztársaság u. 111.
Hajdú-Bihar	Hajdúdorog	4087	Petőfi tér 9-11.
Hajdú-Bihar	Komádi	4138	Fő u. 1-3.
Hajdú-Bihar	Nádudvar	4181	Fő u. 119.
Hajdú-Bihar	Polgár	4090	Barankovics tér 15.
Hajdú-Bihar	Hajdúhadház	4242	Kossuth u. 2.
Hajdú-Bihar	Tiszacsege	4066	Fő u. 47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032	Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	Nyíradony	4254	Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025	Hatvan u. 2-4.
Heves	Eger	3300	Törvényház utca 4.
Heves	Füzesabony	3390	Rákóczi u. 77.
Heves	Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Heves	Heves	3360	Hősök tere 4.
Heves	Hatvan	3000	Kossuth L. tér 8.
Heves	Kál	3350	Szent István tér 3.
Heves	Lőrinci	3021	Szabadság tér 25/A
Heves	Pétervására	3250	Szt. Márton u. 9.
Heves	Recsk	3245	Kossuth u. 93.
Heves	Eger	3300	Széchenyi u. 2.
Heves	Bélapátfalva	3346	IV. Béla u. 36.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800	Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	Bábolna	2943	Mészáros u. 3.
Komárom-Esztergom	Dorog	2510	Mária u. 2.
Komárom-Esztergom	Komárom	2900	Mártirok u. 23.
Komárom-Esztergom	Tata	2890	Ady E. u. 1-3.
Komárom-Esztergom	Esztergom	2500	Rákóczi tér 2-4. (Ideiglenesen a Széchenyi tér 20. sz. alatt)
Komárom-Esztergom	Oroszlány	2840	Rákóczi u. 84.
Komárom-Esztergom	Ács	2941	Gyár u. 14.
Komárom-Esztergom	Kisbér	2870	Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	Nyergesújfalu	2536	Kossuth u. 126.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800	Bárdos lakópark 2.
Nógrád	Salgótarján	3100	Rákóczi u. 22.

Nógrád	Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem u. 44.
Nógrád	Pásztó	3060		Fő u. 73/a
Nógrád	Rétság	2651		Rákóczi F. u.28 -30.
Nógrád	Bátonyterenye	3070		Bányász u. 1/a.
Nógrád	Szécsény	3170		Feszty Árpád u. 1.
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly körút 25.
Pest	Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Pest	Dabas	2370		Bartók B. út. 46.
Pest	Gödöllő	2100		Szabadság tér 12-13.
Pest	Monor	2200		Kossuth u. 88/b.
Pest	Nagykátá	2760		Bajcsy Zs. u. 1.
Pest	Ráckeve	2300		Szt. István tér 3.
Pest	Szentendre	2000		Dumtsa J. u. 6.
Pest	Vác	2600		Széchenyi u.3-7.
Pest	Dunakeszi	2120		Barátság u. 29.
Pest	Érd	2030		Budai u. 24.
Pest	Nagykőrös	2750		Szabadság tér 2.
Pest	Százhalombatta	2441		Szent István tér 8.
Pest	Abony	2740		Kossuth L. tér 3.
Pest	Albertirsa	2730		Vasút u. 4/a.
Pest	Aszód	2170		Kossuth L. u. 42-46.
Pest	Budaörs	2040		Szabadság u. 131/a.
Pest	Dunaharaszti	2330		Dózsa Gy. u. 25.
Pest	Gyömőrő	2230		Szt. István u. 17.
Pest	Kiskunlacháza	2340		Dózsa Gy. u. 219.
Pest	Ócsa	2364		Szabadság tér 1.
Pest	Pilis	2721		Rákóczi u. 9.
Pest	Pilisvörösvár	2085		Fő u. 60.
Pest	Szigetszentmiklós	2310		Ifjúság útja 17.
Pest	Szob	2628		Szabadság tér 3.
Pest	Vecsés	2220		Fő u. 170.
Pest	Gyál	2360		Kőrösi út 160
Pest	Kistarcsa	2143		Hunyadi u. 7.
Pest	Pécel	2119		Kossuth tér 1.
Pest	Budakeszi	2092		Fő u. 181.
Pest	Budaörs	2040		Sport út 2-4. (Auchan üzletközpont)
Pest	Dunakeszi	2120		Nádas u. 6. (Auchan)
Pest	Szigetszentmiklós	2310		Háros u. 120. (Auchan)
Pest	Csömör	2141		Határ út 6. (Auchan)
Pest	Pomáz	2013		József Attila utca 17.
Pest	Solymár	2082		Szent Flórián u. 2. (Auchan)
Pest	Vecsés	2220		Fő u. 246-248 (Market Central Ferihegy bevásárló park)
Pest	Veresegyház	2112		Szadai út 7.
Pest	Maglód	2234		Esterházy J. u. 1.

Pest	Érd	2030	Érd	Diósdí út 42.
Pest	Üllő	2225		Pesti út 92.
Somogy	Kaposvár	7400		Széchenyi tér 2.
Somogy	Kaposvár	7400		Honvéd utca 55.
Somogy	Marcali	8700		Rákóczi u. 6-10.
Somogy	Nagyatád	7500		Korányi Sándor utca 6.
Somogy	Siófok	8600		Fő tér 10/a
Somogy	Barcs	7570		Séta tér 5.
Somogy	Balatonboglár	8630		Dózsa Gy. u. 1.
Somogy	Csurgó	8840		Széchenyi tér 21.
Somogy	Fonyód	8640		Ady E. u. 25. (Ideiglenesen a 29. szám alatt)
Somogy	Lengyeltóti	8693		Csalogány u. 2.
Somogy	Tab	8660		Kossuth L. u. 96.
Somogy	Nagybajom	7561		Fő út 77.
Somogy	Balatonlelle	8638		Rákóczi u. 202-204
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400		Rákóczi u. 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Fehérgyarmat	4900		Móricz Zsigmond u. 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kisvárda	4600		Szt. László u. 30.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Mátészalka	4700		Szalkai L. u. 34.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyírbátor	4300		Zrínyi u. 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Vásárosnamény	4800		Szabadság tér 33.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Baktalórántháza	4561		Köztársaság tér. 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Balkány	4233		Szakolyi u. 5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Csenger	4765		Ady E. u. 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Dombrád	4492		Szabadság tér 7.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kemecse	4501		Móricz Zsigmond. u. 18.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nagykálló	4320		Árpád u. 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszalök	4450		Kossuth u. 52.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszavasvári	4440		Kossuth u. 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Újfehértó	4244		Főtér 15.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Záhony	4625		Ady Endre utca. 27-29.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400		Sóstói u. 31/B

Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000		Szapáry u. 31.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000		Nagy I. krt. 2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászberény	5100		Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunszentmárton	5440		Kossuth u. 2.
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszafüred	5350		Piac tér 3.
Jász-Nagykun-Szolnok	Törökszentmiklós	5200		Kossuth Lajos út 141.
Jász-Nagykun-Szolnok	Karcag	5300		Kossuth tér 15.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kisújszállás	5310		Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Mezőtúr	5400		Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun-Szolnok	Túrkeve	5420		Széchenyi u. 32-34.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászapáti	5130		Kossuth utca 2-8
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászárokszállás	5123		Rákóczi u. 4-6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászladány	5055		Kossuth u.77.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunhegyes	5340		Szabadság tér 4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunmadaras	5321		Karcagi út 2-4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Martfű	5435		Szolnoki út 142.
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszaöldvár	5430		Kossuth u. 191.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000		Széchenyi krt. 135.
Tolna	Szekszárd	7100		Szent István tér 5-7.
Tolna	Paks	7030		Dózsa Gy. u. 33.
Tolna	Tamási	7090		Szabadság u. 31.
Tolna	Bonyhád	7150		Szabadság tér 10.
Tolna	Dombóvár	7200		Dombó Pál u. 3.
Tolna	Dunaföldvár	7020		Béke tér 11.
Tolna	Gyöng	7064		Dózsa Gy. tér 6.
Tolna	Hőgyész	7191		Kossuth L. u. 6.
Tolna	Nagydorog	7044		Kossuth u. 7.
Tolna	Simontornya	7081		Petőfi u. 68.
Tolna	Tolna	7130		Kossuth u. 31.
Tolna	Paks	7030		Kishegyi út 44/a
Tolna	Bátaszék	7140		Budai út 13.
Vas	Szombathely	9700		Fő tér 3-5.

Vas	Szombathely	9700		Rohonci u. 52.
Vas	Körmend	9900		Vida J. u. 12.
Vas	Sárvár	9600		Batthyány u. 2.
Vas	Celldömölk	9500		Kossuth L. u. 18.
Vas	Kőszeg	9730		Kossuth L. u. 8.
Vas	Szentgotthárd	9970		Mártírok út 2.
Vas	Vasvár	9800		Alkotmány u. 2.
Vas	Bük	9737		Kossuth L. u. 1-3.
Vas	Szombathely	9700		Király u. 10.
Vas	Szentgotthárd	9970		Füzesi út 15 (GM)
Veszprém	Veszprém	8200		Budapesti út. 4.
Veszprém	Veszprém	8200		Óváros tér 24.
Veszprém	Ajka	8400		Szabadság tér 18.
Veszprém	Pápa	8500		Fő tér 22.
Veszprém	Tapolca	8300		Fő tér 2.
Veszprém	Balatonfüred	8230		Petőfi Sándor u. 8.
Veszprém	Várpalota	8100		Újlaki u. 2.
Veszprém	Balatonalmádi	8220		Baross G. u. 5/a.
Veszprém	Devecser	8460		Kossuth L. u. 13.
Veszprém	Sümege	8330		Kisfaludy Sándor tér 1.
Veszprém	Zirc	8420		Rákóczi tér 15.
Zala	Zalaegerszeg	8900		Kisfaludy u. 15-17.
Zala	Nagykanizsa	8800		Deák tér 15.
Zala	Lenti	8960		Dózsa Gy. u. 1.
Zala	Keszthely	8360		Kossuth u. 38.
Zala	Letenye	8868		Szabadság tér 8.
Zala	Zalaszentgrót	8790		Batthyány u. 11.
Zala	Hévíz	8380		Erzsébet királyné u. 11.
Budapest	Budapest	1054	V.	Báthory u. 9.
Budapest	Budapest	1054	V.	Szabadság tér 7-8. (Bank Center)
Budapest	Budapest	1124	XII.	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	Budapest	1095	IX.	Soroksári út 32-34. (Haller kert)
Budapest	Budapest	1123	XII.	Alkotás u. 7/b
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Vak Bottyán út 75/a-c (KÖKI Terminál)
Budapest	Budapest	1051	V.	Bajcsy Zsilinszky út 24.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Pesti út 5-7. (Tesco áruház)
Budapest	Budapest	1076	VII.	Thököly út 4.
Csongrád	Szeged	6724		Rókusi krt. 62-64 (Tesco áruház)
Budapest	Budapest	1081	VIII.	Népszínház u. 3-5.(Europeum üzletház) - Bejárat a Blaha Lujza térről

7.2 melléklet: Az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek:

- (i) az OTPdirekt telefonos szolgáltatás,
- (ii) az OTPdirekt internetes szolgáltatás,
- (iii) az OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás,
- (iv) az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása

7.3 melléklet: Kereszthivatkozási lista

Jelen kereszthivatkozási lista az OTP Alapkezelő Zrt (székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-043959) „Az OTP Megatrend II. Hozamvédezt Zártvégű Alap” elnevezésű Alaptájékoztatójához készült, a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 19. cikk (2)-(3) bekezdése alapján.

Kereszthivatkozási lista

2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 4. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Alaptájékoztató
1	BEFEKTETÉSI CÉL ÉS POLITIKA	3.20. (34. old)
1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.20.1. – 3.20.6. (34.-41. old)
1.2.	[fejezetcím nélkül]	3.20.7. (41. old)
1.3.	[fejezetcím nélkül]	3.20.8. (41. old)
1.4.	[fejezetcím nélkül]	3.20.9. (42. old)
1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.20.10. (42. old)
1.6.	[fejezetcím nélkül]	3.20.11. (42. old)
2.	BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK	3.21 (42. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	3.21.1. (42. old)
2.2.	[fejezetcím nélkül]	3.21.2. (44. old)
2.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.6.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.7.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.8.	[fejezetcím nélkül]	3.21.4. (44. old)
2.9.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.10.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.	KÉRELMEZŐ SZOLGÁLTATÓI	3.22. (47. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	3.22.1. (47. old)
3.2.	[fejezetcím nélkül]	3.22.2. (48. old)
3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.4.	[fejezetcím nélkül]	3.22.4 (48. old)
3.5.	[fejezetcím nélkül]	3.22.5. (51. old)
4.	ALAPKEZELŐ/TANÁCSADÓK	3.23. (51. old)
4.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23. (51. old)
4.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.	LETÉTI ÓRZÉS	3.23.1. (53. old.)
5.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.1. (53. old.)
5.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.1. (53. old.)
6.	ÉRTÉKELÉS	3.23.2. (55. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.2. (55. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.3. (60. old)
7.	KÖLCSÖNÖS KÖTELEZETTSÉGEK	
7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.4. (60. old)
8.	PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	3.23.5. (60. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.5. (60. old)
8.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.2 (55. old)
8.3.	[fejezetcím nélkül]	3.23.5. (60. old)
2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 1. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Alaptájékoztató
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI	3. 1. (15. old)

	JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	
1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.1.1. (15. old)
1.2.	[fejezetcím nélkül]	3.1.2. (15. old)
1.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
1.4.	[fejezetcím nélkül]	3.1.4. (15. old)
1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.1.5. (15. old)
2.	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	3.2. (15. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	3.2.1. (15. old)
2.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	2. (12. old) és 3.3 (15. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	2.1; 2.2; 2.3 (12-14. old)
4.	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	3.4. (17. old)
4.1.	[fejezetcím nélkül]	3.4.1. (17. old)
4.2.	[fejezetcím nélkül]	3.4.2. (17. old)
4.3.	[fejezetcím nélkül]	3.4.3. (17. old)
4.4.	[fejezetcím nélkül]	3.4.5. (17. old)
5.	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS	3.6. (19. old)
5.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.6.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.7.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
6.	SZERVEZETI FELEPÍTÉS	3.5 (18. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	3.5.1. (18. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	3.5.2. (19. old)
7.	AZ ÜZLETI TEVEKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE	3.6. (19. old)
7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.6.1. (19. old)
7.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.	TŐKEFORRÁSOK	3.7. (19. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	3.7.1. (19. old)
8.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
9.	SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET	3.8. (20. old)
9.1.	[fejezetcím nélkül]	3.8. (20. old)
10.	TRENDEK	Nem alkalmazandó
10.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
10.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
11.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS	3.9. (20. old)
11.1.	[fejezetcím nélkül]	3.9. (20. old)
11.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
11.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
12.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK	3.10. (20. old)
12.1.	[fejezetcím nélkül]	3.10.1. (20. old)
12.2.	[fejezetcím nélkül]	3.10.3. (22. old)
13.	JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK	3.11. (22. old)
13.1.	[fejezetcím nélkül]	3.11.1. (22. old)

13.2.	[fejezetcím nélkül]	3.11.2. (23. old)
14.	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	3.12. (24. old)
14.1.	[fejezetcím nélkül]	3.12.1. (24. old)
14.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
14.3.	[fejezetcím nélkül]	3.12.1. (24. old)
14.4.	[fejezetcím nélkül]	3.12.2. (25. old)
14.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
15.	ALKALMAZOTTAK	3.13. (26. old)
15.1.	[fejezetcím nélkül]	3.22. (47. old)
15.2.	[fejezetcím nélkül]	3.13.1. (26. old)
15.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
16.	FŐRÉSZVÉNYESEK	3.14. (26. old)
16.1.	[fejezetcím nélkül]	3.14. (26. old)
16.2.	[fejezetcím nélkül]	3.14. (26. old)
16.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
16.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
17.	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK	
17.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	3.16. (26. old)
18.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16. (26. old)
18.1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.1.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.1.3.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.1.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.1.6.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.1.7.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.2.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.2.1	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.3.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.3.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.4.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.5	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.5.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.5.2.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.6.	[fejezetcím nélkül]	3.22. (47. old)
18.6.1	[fejezetcím nélkül]	3.22. (47. old)
18.7.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
18.7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (26. old)
19.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	3.17. (34. old)
19.1.	[fejezetcím nélkül]	3.17.1. (34. old)
19.2	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
20.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	3.18. (34. old)
20.1.	[fejezetcím nélkül]	3.18. (34. old)
21.	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	3.19. (34. old)
21.1	[fejezetcím nélkül]	3.19. (34. old)

2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. melléklet (értékpapírjegyzék)	Megnevezés	Alaptájékoztató
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	4.1. (62. old)
1.1	[fejezetcím nélkül]	4.1. (62. old)
1.2	[fejezetcím nélkül]	4.1. (62. old)
1.3	[fejezetcím nélkül]	4.1. (62. old)
1.4	[fejezetcím nélkül]	4.1. (62. old)
1.5	[fejezetcím nélkül]	4.1. (62. old)
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	4.2. (63. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	4.2. (63. old)
3.	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK	4.3. (63. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	4.3. (63. old)
3.2.	[fejezetcím nélkül]	4.3. (63. old)
3.3.	[fejezetcím nélkül]	4.3. (63. old)
3.4.	[fejezetcím nélkül]	4.3. (63. old)
4.	A FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	4.4. (64. old)
4.1	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.2	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.3	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.4	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.5	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.6	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.7	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.8	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.9	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.10	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.11	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.12	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
4.13	[fejezetcím nélkül]	4.4. (64. old)
5.	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTEL FELTÉTELEI	4. 5. (68. old)
5.1.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.5.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.6.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.7.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.8.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.9.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.1.10.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (68. old)
5.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (70. old)
5.2.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (70. old)
5.2.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (70. old)
5.2.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (70. old)
5.2.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (70. old)
5.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (71. old)
5.3.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (71. old)
5.3.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (71 old)

5.3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.3.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (71. old)
5.4.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (71. old)
5.4.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (71 old)
5.4.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (71. old)
6.	A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	4.6. (72. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	4.6.1. (72. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	4.6.2. (72. old)
6.3.	[fejezetcím nélkül]	4.6.3. (72. old)
6.4.	[fejezetcím nélkül]	4.6.4. (72. old)
6.5.	[fejezetcím nélkül]	4.6.5. (73. old)
6.6.	[fejezetcím nélkül]	4.6.6. (73. old)
7.	ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK	4.7. (73. old)
7.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.	KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGEI	4.8. (73. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	4.8. (73. old)
9.	FELHÍGULÁS	4.9. (73. old)
9.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
9.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
10.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	4.10. (73. old)
10.1.	[fejezetcím nélkül]	4.10. (73. old)
10.2.	[fejezetcím nélkül]	4.10. (73. old)