



Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény

- a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

Hatályos: 2018. január 3. napjától

OTP Alapkezelő Zrt.

LEI-kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-043959 cégjegyzékszámmon

Honlap: www.otpalap.hu

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
Figyelemfelhívó tájékoztatás.....	3
A. Jogszabályi háttér.....	4
B. Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók	4
C. Az OTP Alapkezelő Zrt. működésének és tevékenységének szabályai	6
D. Az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai.....	8
E. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát.	9
F. A szerződéskötéshez kapcsolódó, az Üzletfelet terhelő költségek, díjak, és a harmadik fél által juttatott előnyök	13
G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás	14
H. Termék-specifikus információk.....	14
I. Az Üzletfeleket a short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok alapján terhelő egyes kötelezettségekről.....	18
J. Előzetes tájékoztatás a költségekről.....	18
K. Releváns kommunikáció.....	19
L. Alkalmassági jelentés	19
M. Termékirányítási szabályok és célpiacon vizsgálata	19
N. Befektetési tanácsadási szolgáltatás	20
O. Lakossági befektetési csomagtermékek és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok	20

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Kérjük, hogy mielőtt az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatását veszi igénybe, tanulmányozza át a jelen tájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat annak érdekében, hogy befektetési döntését az OTP Alapkezelő Zrt. által ajánlott befektetési szolgáltatásokra, az azokkal kapcsolatos ügyletekre, valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó információk birtokában hozhassa meg. Amennyiben a jelen tájékoztatóban írottakkal kapcsolatban kérdése merül fel vagy az ott hivatkozott bármely dokumentumhoz, információhoz nem fér hozzá, akkor forduljon az OTP Alapkezelő Zrt.-hez, ahol kollégáink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a befektetési szolgáltatásokkal és a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos egyes, a jelen Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményben közzétett információk a jövőben külön értesítés nélkül, rövid időn belül és rendszeresen változhatnak. Az előzőekre tekintettel kérjük, hogy a befektetési szolgáltatásra vonatkozó üzleti kapcsolatunk időtartama alatt kísérelje folyamatosan fokozott figyelemmel a jelen tájékoztató és az abban megjelölt dokumentumok, információk változását, valamint javasoljuk azt is, hogy a változásokra vonatkozó tájékoztatásokat minden esetben részletesen tanulmányozza át.

A jelen tájékoztató a vonatkozó jogszabályi előírások (EU-s aktusok) általános és nem teljes körű ismertetését tartalmazza a 2017. december 15-éig kihirdetett szövegeknek megfelelően. Az OTP Alapkezelő Zrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztatás a hatályos jogszabályoknak (EU-s aktusoknak) megfelelően tartalmazza a vonatkozó rendelkezéseket, ezért felelősséget azonban nem vállal. Emiatt is fokozottan ajánlott az Ön számára a hatályos jogszabályok (EU-s aktusok) tartalmának megismerése.

A jelen tájékoztató konkrét pénzügyi eszközre és ügyletre vonatkozó jogi- vagy befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek, hirdetésnek vagy reklámnak nem minősül. Minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő befektetési szolgáltatás konkrét jogi következményeinek megállapítása érdekében még azt megelőzően tájékozódjon jogi tanácsadójánál, mielőtt az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatását igénybe veszi. Kérjük, hogy befektetési döntését ne alapozza kizárólag a jelen tájékoztatóra. Az itt írtak be nem tartásából eredő károkért való felelősséget az OTP Alapkezelő Zrt. a kógens jogszabályok által lehetővé tett körben kizárja.

Együttműködését köszönjük!

OTP Alapkezelő Zrt.

Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény - a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

A. Jogszabályi háttér

Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfeleinek nyújtott befektetési szolgáltatások során a szolgáltatás igénybevétele idején hatályos jogszabályoknak megfelelően végzi tevékenységét. Az OTP Alapkezelő Zrt. és az Üzletfelei közötti, befektetési szolgáltatásra irányuló jogviszonyt elsősorban a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) előírásai, továbbá az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogi aktusai szabályozzák. A jelen tájékoztató a Bszt.-ben és a Bizottság 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. április 25-i (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETÉBEN (a továbbiakban: Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete) előírt előzetes tájékoztatás célját szolgálja. A Bszt. és a Tpt., valamint a többi vonatkozó jogszabály mindenkor hatályos szövege elérhető a www.njt.hu és a www.eur-lex.europa.eu webcímen.

B. Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

1) Általános információk

- 1.1. A jelen tájékoztató valamennyi Üzletfél vonatkozásában egységesen tartalmazza azokat a Bszt. 40., 41. és 43. §-aiban, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 46-50. cikkében, illetve 52. cikkében előírt információkat, amelyekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfelet a szerződés megkötését megelőzően tájékoztatni köteles. A jelen tájékoztatóban meghatározott fogalmakat a mindenkor hatályos Üzletszabályzat tartalmazza. A jelen tájékoztatóban nem szereplő és az Üzletfél tájékoztatására vonatkozó további rendelkezéseket az Üzletszabályzat és a tájékoztatóban hivatkozott egyéb dokumentumok együttesen tartalmazzák.
- 1.2. Jelen tájékoztató elválaszthatatlan részét képezik a következő dokumentumok:
 - az Üzletszabályzat, beleértve annak mellékleteit, köztük a Panaszkezelési Szabályzatot, a Végrehajtási politikát, és az Összeférhetetlenségi politika összefoglaló leírását),
 - az Üzletszabályzatban hivatkozott vagy megjelölt egyéb tájékoztató hirdetmények és dokumentumok.
- 1.3. Az OTP Alapkezelő Zrt. a jelen hirdetményt a hivatkozott jogszabályokban meghatározott legmagasabb szintű befektető-védelmi követelményeknek megfelelően, azaz a lakossági ügyfél minősítésű üzletfelekre vonatkozó előírások szerint alakította ki. Az OTP Alapkezelő Zrt. ezt a dokumentumot alkalmazza egységesen a szakmai ügyfél és elfogadható partner minősítésű üzletfelek vonatkozásában is. A jelen hirdetmény egységes kialakítása azonban nem jelenti azt, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. a Bszt. szerinti szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű üzletfelek tekintetében az adott ügyfélminősítésre irányadó - az Üzletszabályzatban és a jelen hirdetményben megjelölt és a hivatkozott jogszabályokban meghatározott - befektető-védelmi követelményeknél magasabb szintű követelményeknek való megfelelést vállalna a szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű üzletfelek felé.

2) A befektetési szolgáltatás igénybevételének főbb feltételei

- 2.1. Ahhoz, hogy az Üzletfél az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatásai közül a portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vehesse, értékpapírszámlával és bankszámlával kell rendelkeznie.

- 2.2. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény szerint az OTP Alapkezelő Zrt. az üzleti kapcsolat létesítésekor az Üzletfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni köteles.
- 2.3. A szolgáltatás igénybevételének egyéb feltételeit (pl. egyéb szerződések megkötése, jognyilatkozatok megtétele és bemutatása stb.) a hivatkozott dokumentumok, így különösen az Üzletszabályzat, illetve az egyedi szerződések tartalmazzák.

3) Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

- 3.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. elnevezése, székhelye és egyéb központi elérhetőségei:

OTP Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.
Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a **01-10-043959** cégjegyzékszám
Központi telefon: +36 1 412 8300
Központi faxszám: +36 1 412 8399
Honlap: www.otpalap.hu
Központi e-mail cím: levelek@otpalap.hu
Üzleti órák: munkanapokon 9 – 17 óráig

- 3.2. Az Üzletfél által az OTP Alapkezelő Zrt.-vel való kapcsolattartás során használható nyelvek

Amennyiben az Üzletszabályzat vagy a szerződések eltérően nem rendelkeznek, akkor az Üzletfél és az OTP Alapkezelő Zrt. közötti kapcsolattartás nyelve a magyar.

A nem magyar nyelv használatának szabályait az Üzletszabályzat „A.II.4. Kapcsolattartás az Üzletféllel” című fejezete tartalmazza.

Az Üzletfél kifejezett hozzájárulása alapján az OTP Alapkezelő Zrt. jogosult arra, hogy azokat a tájékoztatásokat, amelyek nem érhetőek el magyar nyelven az OTP Alapkezelő Zrt.-nél (így például: kiemelt befektetői információ dokumentumai, kibocsátási tájékoztatók, kibocsátói tájékoztatások és közzétételek, marketingközlemények), - az érintett dokumentum teljes egészében - kizárólag idegen nyelven biztosítsa az Üzletfél számára.

- 3.3. Az Üzletféllel való kapcsolattartás módja, eszköze

Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletféllel az Üzletszabályzat és a szerződések rendelkezéseinek megfelelően, az alábbi módokon és eszközökkel tarthat kapcsolatot:

- írásban:
 - levélben,
 - telefaxon, erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén,
 - e-mailben, erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén,
- telefonon (szóban), erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén,
- hirdetmény útján.

A hirdetmény útján való kapcsolattartáson kívül az Üzletfél is az itt meghatározott módon és eszközökkel tarthatja a kapcsolatot az OTP Alapkezelő Zrt.-vel azzal, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. előírhatja az Üzletfélnek bizonyos ügyfajták tekintetében, hogy a kapcsolatot kizárólag valamely módon vagy eszközzel tarthatja az OTP Alapkezelő Zrt.-vel.

A kapcsolattartás egyéb szabályait az Üzletszabályzat „A.II.4. Kapcsolattartás az Üzletféllel” című fejezete és a szerződések tartalmazzák.

- 3.4. Az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatási tevékenységének végzésére jogosító engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe

A Felügyelet neve: Magyar Nemzeti Bank (jogelőd: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete)
A Felügyelet székhelye: H-1054 Budapest, Szabadság tér 9.
A Felügyelet ügyfélszolgálat: H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39.;
A Felügyelet levelezési címe: Magyar Nemzeti Bank, 1850
A Felügyelet honlapcíme: www.mnb.hu

A vonatkozó felügyeleti engedélyek számát az Üzletszabályzat „A.I.2. Engedélyek” című fejezete tartalmazza.

A jelen pontban adott tájékoztatás nem jelenti azt, hogy a Felügyelet kifejezetten javasolná vagy elismerné az OTP Alapkezelő Zrt.-t, valamint annak befektetési szolgáltatási tevékenységét.

C. Az OTP Alapkezelő Zrt. működésének és tevékenységének szabályai

1) A befektetési szolgáltatási tevékenységről szóló jelentés gyakorisága, időzítése és jellege

1.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységéről az Üzletfélnek a jogszabályban, illetve a szerződésben meghatározott gyakorisággal, az azokban körülírt jelentést teszi közzé. A jelentések gyakoriságát, időzítését és az Üzletfélhez történő eljuttatásának módját az Üzletszabályzat adott ügylet típusra vonatkozó fejezetei, illetve a szerződések tartalmazzák.

2) Az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz megóvását biztosító intézkedések, befektető védelmi rendszerek

2.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységgel összefüggő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy az Üzletfél a tulajdonában lévő pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről bármikor rendelkezni tudjon, azokat az Üzletfél írásbeli hozzájárulása nélkül az OTP Alapkezelő Zrt. nem használja, és nem terheli meg, továbbá az Üzletfél eszközeit a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli. A jelen pontban írtak nem érintik azokat a rendelkezéseket, amelyek lehetővé teszik az OTP Alapkezelő Zrt. részére, hogy az Üzletfél tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket – az Üzletfélnek az Üzletszabályzat vagy a Felek között létrejött szerződés elfogadásával adott hozzájárulásával – fedezetként, illetve biztosítékként, valamint nemteljesítés vagy késedelem esetén követelésének kielégítésére, biztosítására igénybe vegye (pl. az Üzletszabályzat „A.III.11. Fedezetek”, „A.III.12. Biztosítékok” és „A.III.17. Késedelem, nem-telejesítés” című fejezetek). Az OTP Alapkezelő Zrt. jogosult az Üzletszabályzat, illetve az Üzletféllel kötött szerződés alapján a befektetési szolgáltatás keretében keletkezett esedékes követelését az Üzletfél követelésével szemben beszámítani.

2.2. Az OTP Alapkezelő Zrt. számára az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök megóvását biztosító intézkedéseket, ideértve az Üzletfél rendelkezésére álló befektető védelmi rendszer működését is a Tpt. írja elő. A befektető védelemmel és a Befektető-védelmi Alappal kapcsolatos tudnivalókat az Üzletszabályzat „A.VI. A Befektető-védelem” című fejezete, valamint a „Hirdetmény a Befektető-védelemről, az adatvédelemről és az értékpapírtitok kezelésének rendjéről” című 6. sz. melléklete tartalmazza.

3) Összeférhetlenségi politika

3.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. Összeférhetlenségi Politikája meghatározza a befektetési szolgáltatási tevékenysége során felmerülő minden olyan lehetséges érdekkonfliktus kezelésére vonatkozó szabályokat, amelyek az Üzletfél számára hátrányos eredményre vezethetnek. Annak érdekében, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. minden esetben az Üzletfél érdekében járhasson el, olyan belső eljárásokat alakított ki, amelyek hatékonyan képesek a különböző üzleti tevékenységekhez kapcsolódó összeférhetlenségek azonosítására, megelőzésére és kezelésére. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Összeférhetlenségi Politikájában

összefoglalóan bemutatja azokat a körülményeket, melyek érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, és amelyek az Üzletfél számára hátrányos következményekkel járhatnak. Az Összeférhetlenségi politika tartalmazza azokat az eljárási szabályokat és intézkedéseket, melyek lehetővé teszik az Üzletfél lehetséges sérelmét eredményező összeférhetlenségi helyzetek megelőzését, feltárását, valamint kezelését. Mindezek ellenére egyes esetekben előfordulhat, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. olyan érdekkonfliktust tár fel, amely a kezelésére szolgáló eljárás után is fennmarad. Minden ilyen esetben az OTP Alapkezelő Zrt. tájékoztatja az Üzletfelét az érdekkonfliktus természetéről, hogy annak tudatában vehesse igénybe az OTP Alapkezelő Zrt. szolgáltatásait. Rendkívüli esetben az is előfordulhat, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. megítélése szerint az érdekkonfliktus nem csak potenciálisan, hanem ténylegesen is hátrányt okoz az Üzletfélnek, ebben az esetben az adott ügyletre vonatkozó szerződést az OTP Alapkezelő Zrt. nem köti meg.

- 3.2. Jelen tájékoztatás során az OTP Alapkezelő Zrt. az összeférhetlenségi politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Összeférhetlenségi politikáját az Üzletszabályzat 4. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

4) Végrehajtási politika

- 4.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfelek részére portfóliókezelési szolgáltatást, mint befektetési szolgáltatást nyújt, mely a részvény, a kötvény, a kollektív befektetési alapok, a deviza- és származtatott ügyletek, valamint az opciós ügyletek területén történő ügyletkötésekről való döntést jelenthet. Ennek során az OTP Alapkezelő Zrt. a Végrehajtási Politikában lefektetett kritériumok, tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembe vételével minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy az Üzletfél számára a lehető legjobb eredményt érje el. Ennek érdekében az OTP Alapkezelő Zrt. – határozott utasítások hiányában – a jogszabályban meghatározott szempontokat, azok relatív fontosságát, valamint az általa elérhető piaci információkat veszi figyelembe a belső eljárása alapján. Tekintettel arra, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelés körébe tartozó ügyletekre vonatkozó döntések végrehajtását befektetési vállalkozásokon, mint partnereken („execution broker”) keresztül végzi, ezért a Végrehajtási Politikában foglaltak alapján a lehető legkedvezőbb szolgáltatás nyújtására vonatkozó kötelezettsége az ennek megfelelő partner kiválasztására terjed ki. Amennyiben azonban az Üzletfél határozott és konkrét utasítást ad az ügylet végrehajtására vonatkozóan, akkor az OTP Alapkezelő Zrt. elsődlegesen az Üzletfél utasítását követi, és a legjobb végrehajtás elve szerinti eljárást ez esetben az jelenti, hogy az ügylet az Üzletfél utasítását követve kerül végrehajtásra. Ebben az esetben az OTP Alapkezelő Zrt. nem látja biztosítottnak, hogy az Üzletfél olyan eredményt ér el, melyet a Végrehajtási Politikában foglaltak követése esetén érhetett volna el.

Az OTP Alapkezelő Zrt. rendszeresen nyomon követi és értékeli a Végrehajtási Politikájának hatékonyságát, melynek keretében legalább évente egyszer megtörténik a módszertan felülvizsgálata. A Végrehajtási Politika szerinti végrehajtást az Üzletfél számára legkedvezőbb végrehajtásnak kell tekinteni a Bszt. szabályai alapján.

- 4.2. A Végrehajtási helyszíneket a Végrehajtási politika tartalmazza az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó eszközosztályok szerinti bontásban.
- 4.3. Jelen tájékoztatás során az Alapkezelő Zrt. a végrehajtási politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikáját az Üzletszabályzat 3. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

5) Panaszkezelési szabályzat

- 5.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. befogad, nyilvántartásba vesz és kivizsgál a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban felmerült minden panaszt. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél panaszairól és kifogásairól, valamint azok rendezését, megoldását szolgáló

intézkedésekről elektronikus nyilvántartást vezet, mely nyilvántartás tartalmazza egyebek között a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését, a panasz benyújtásának időpontját, a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírását és az intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését. Azonosításra alkalmas adatok hiányában az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére kizárólag általános tájékoztatást nyújt az OTP Alapkezelő Zrt. Üzletszabályzatának tartalmával kapcsolatban. Azonosítás hiányában az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél szerződéseivel, azok meglétével kapcsolatban, illetve konkrét tranzakciókra vonatkozóan adatot nem szolgáltat ki. Az ügyfélpanasz kivizsgálásának eredményéről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére az általa meghatározott módon 30 naptári napon belül küld választ. Amennyiben az Üzletfél a bejelentésére kapott válasszal nem ért egyet, kérheti az OTP Alapkezelő Zrt.-től a panasz és az arra adott válasz felülvizsgálatát, amely esetben a panasz és az arra adott válasz felülvizsgálatát az OTP Alapkezelő Zrt. újabb 30 napon belül elvégzi és arról tájékoztatja a panaszost. Abban az esetben, ha az Üzletfél a kapott választ továbbra sem fogadja el, illetve úgy ítéli meg, hogy panaszát az OTP Alapkezelő Zrt. nem megfelelően kezelte, lehetősége van panaszával a panaszos státuszától (befektető vagy ügyfél), a panasz jellegétől, tartalmától, a panaszos igényétől függően az OTP Alapkezelő Zrt. Panaszkezelési Szabályzatában meghatározott hatósághoz, testülethez, illetve bírósághoz fordulni.

- 5.2. Jelen tájékoztatás során az Alapkezelő Zrt. a Panaszkezelési Szabályzatának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Panaszkezelési Szabályzatát az Üzletszabályzat 2. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

D. Az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat „A.III.16. Közreműködő igénybevétele” című pontja alapján jogosult az Üzletfél külön hozzájárulása nélkül harmadik személy közreműködését igénybe venni.
2. Az Üzletszabályzat alapján az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető eszközöket – a kiszervezés szabályai szerint – harmadik személy kezelésébe adhatja. Az OTP Alapkezelő Zrt. a harmadik személytől igénybe vett portfóliókezelési tevékenységért az Üzletfél felé, mint sajátjáért felel.
3. Az Üzletfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz harmadik fél kezelésében lévő gyűjtőszámlára kerülhet. Gyűjtőletét esetén a letét tárgyát képező értékpapírok sorozat és mennyiség (alapcímet szerinti darabszám) szerint vannak meghatározva, és a letétkezelő a letét megszűnésekor a letéttel megegyező sorozatú és mennyiségű értékpapírt köteles visszaszolgáltatni az Üzletfélnek mint letevőnek.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat „A.III.11. Fedezetek”, és „A.III.17. Késedelem, nemteljesítés” című fejezetekben, és az adott ügyletekre vonatkozó szerződésekben tájékoztatja az Üzletfelet az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettségéről vagy beszámítási jogosultságáról. Ezen rendelkezések mellett figyelemmel kell lenni a jelen Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény C).2.1. pontjában írottakra is.
5. Amennyiben az Üzletfél pénzügyi eszközei gyűjtőszámlán vagy olyan intézménynél kerülnek nyilvántartásra, melyre irányadó nemzeti jog szerint nem lehetséges az Üzletfél pénzügyi eszközeinek elkülönített azonosítása a harmadik fél eszközeitől, kapcsolódó kockázatként felmerülhet, hogy az elszámolás során érintett más szereplők nemteljesítése esetében az Üzletfél nem kapja vissza az összes eszközt, továbbá eltérő jogai lehetnek az adott intézmény bejegyzése szerinti ország joga (mely nem szükségszerűen a magyar jog) szerint és az adott intézmény által nyújtott védelem függvényében,

6. Amennyiben az Üzletfél eszközeit a harmadik fél gyűjtőszámlán tartja, előfordulhat, hogy az Üzletfél nem jut hozzá az azonos pénzügyi eszközökhöz vagy nem térül meg a pénzügyi eszközök teljes értéke, illetve más pénzügyi eszköz, értékpapír kerül vissza Üzletfélhez. Felmerülhet az is, hogy ilyen esemény bekövetkezte után az Üzletfélnek már egy másik jogi személy tartozik az adott pénzügyi eszköz visszaszolgáltatásával.

E. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát

1. Ügyfelek minősítése és tájékoztatása

Az OTP Alapkezelő Zrt. a Bszt. rendelkezései alapján, befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti a leendő szerződő feleket, akiket/amelyeket a minősítés eredményeként Lakossági ügyfél vagy Szakmai ügyfél kategóriákba sorolja és befektetési szolgáltatási tevékenysége során e minősítésnek megfelelően kezeli. A Bszt. rendelkezései szerint elfogadható partnernek minősülő Üzletfeleket és leendő szerződő feleket az OTP Alapkezelő Zrt. Szakmai ügyfél kategóriába sorolja és e minősítésnek megfelelően kezeli.

Az OTP Alapkezelő Zrt. saját kezdeményezésére vagy az érintett Üzletfél kérésére Lakossági ügyfélként kezelheti a Szakmai ügyfélnek tekintett üzletfelet.

Az Üzletfelek besorolásának célja, hogy az OTP Alapkezelő Zrt minden meglévő és leendő Üzletfél részére a jogszabályi kötelezettségeket teljesítve, a megfelelő színvonalon tudjon befektetési szolgáltatási tevékenységet, illetve kiegészítő szolgáltatásokat nyújtani.

Az alábbi táblázat vázlatosan szemlélteti az Üzletfél számára azon főbb különbségeket az ügyfélvédelemben, amelyek az OTP Alapkezelő Zrt. által elvégzett, Bszt. szerinti minősítésből következnek. A minősítésre és az abból fakadó különbségekre vonatkozó további szabályokat az Üzletszabályzat, különösen annak „A.II.6. Az Üzletfél minősítése”, „A.II.5. Az Üzletfél előzetes tájékoztatása” és „A.II.7. Az Üzletféllel kapcsolatos, szerződéskötés előtti tájékoztatói kötelezettség” című fejezetek és a minősítéssel kapcsolatos egyéb bizonylatok tartalmazzák.

Ügyfélminősítés	Ügyfélminősítés jellemzői	Ügyfélminősítéshez kapcsolódó védelmi szint, illetve a tájékoztatás köre
Elfogadható partner	A jogszabály alapján elfogadható partnernek minősülő üzletfelek, melyek rendelkeznek a befektetési döntések meghozatalához szükséges szakértelemmel, ismeretekkel, és tapasztalatokkal, így például hitelintézetek, befektetési vállalkozások, alapkezelők, nyugdíjpénztárak, az egyes pénzügyi mutatók alapján kiemelt vállalkozások, a nemzetközi, állami kiemelt intézmények.	<p>Legalacsonyabb fokú védelem:</p> <p>Az elfogadható partnernek minősülő ügyfél esetében a befektetési vállalkozás a Bszt. 5. § (1) bekezdése)-c) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységek és az ehhez kapcsolódó kiegészítő szolgáltatás esetében a Bszt. 40-50. §-ában, az 55. §-ában, a 62-65. §-ában foglaltakat - a Bszt. 51. § (3) és (4) bekezdésekben foglalt kivétellel – nem kell alkalmaznia.</p> <p>Ez lényegét tekintve azt jelenti, hogy megbízás felvétele és végrehajtása, valamint saját számlás ügyletek esetén a befektetési vállalkozásnak nem kell elvégeznie az alkalmassági és a megfelelési tesztet; az ügyfelek előzetes tájékoztatására is csak keretek vonatkoznak; s a legkedvezőbb végrehajtás elve sem kerül alkalmazásra.</p> <p>Egyéb ügylettípusoknál a szakmai ügyfélnél leírtak az irányadóak, így az OTP Alapkezelő Zrt. által nyújtott befektetési szolgáltatások esetében mindenkor, tekintve, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. nem nyújt a Bszt. 5. § (1) bekezdés a)-c) alpontjaiban meghatározott befektetési szolgáltatást.</p>

<p>Szakmai ügyfél</p>	<p>a/ A jogszabály alapján szakmai ügyfélnek minősülő üzletfelek: A Bszt. 48.§-ban meghatározott üzletfelek, melyek rendelkeznek a befektetési döntések meghozatalához szükséges szakértelemmel és ismeretekkel.</p> <p>b/ Kérésre szakmai ügyfélnek minősített üzletfelek: A Bszt. 49.§-a alapján lakossági ügyfél kérése esetében, írásbeli megállapodás megkötését követően.</p>	<p>Közepes védelem: Az ügyletkötés előtti tájékoztatás szűkebb a lakossági ügyfél részére nyújtandó tájékoztatás körénél. Az előzetes tájékoztatás keretében az OTP Alapkezelő Zrt. a jelen szabályzat E.5. és E.6. pontjában foglaltakat köteles ismertetni (a Bszt. 43.§ (2) b) alapján).</p>
<p>Lakossági ügyfél</p>	<p>a/ A jogszabály alapján lakossági ügyfélnek minősülő üzletfelek: Minden olyan üzletfél, aki nem minősül a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek, vagy elfogadható partnernek.</p> <p>b/ Kérésre lakossági ügyfélnek minősített üzletfelek: Szakmai ügyfél vagy elfogadható partner kérése esetében, írásbeli megállapodás megkötését követően.</p>	<p>Magas szintű védelem: Részletes tájékoztatási és tájékozódási követelményeket ír elő a törvény az OTP Alapkezelő Zrt. számára.</p>

Az Üzletfél az OTP Alapkezelő Zrt.-nél kérheti eredeti minősítése megváltoztatását (átsorolás). Az átsorolás szabályait az Üzletszabályzat „A.II.6. Az Üzletfél minősítése” című fejezete tartalmazza.

2. Pénzügyi eszköz kockázata

A pénzügyi eszközökbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal járhat, amelyeknek fő jellemzője az, hogy a pénzügyi eszköz nem nyújtja azt a teljesítményt (hozamot, nyereséget), amelyet a befektető az ügyletkötéskor rendelkezésére álló információk alapján elvár, illetve a pénzügyi eszközök egyes fajtáinál a befektető a befektetett pénzeszközöket elveszítheti (a befektetőt veszteségek érhetik). Nagyobb kockázatot jelenthetnek az olyan pénzügyi eszközök, amelyekhez tőkeáttétel kapcsolódik. Ezek lényege az, hogy a befektetőnek csak a pénzügyi eszköz megszerzéséhez szükséges teljes ellenérték meghatározott részét kell az ügyletkötéskor rendelkezésre bocsátani, majd a teljes összeget csak az ügylet elszámolásakor vagy valamely más későbbi időpontban, amely azt is eredményezheti, hogy a piacon bekövetkezett hátrányos változások esetén a befektetők befektetett pénzüg többbszörösét is elveszíthetik az adott tőkeáttételes ügyleten.

A pénzügyi eszközök kockázatának befektetők előtt történő feltárása érdekében a jogszabályok közzétételi és tájékoztatási kötelezettségeket telepítenek a pénzügyi eszközök kibocsátóira, illetve forgalmazóira. Kérjük, hogy mielőtt egy meghatározott pénzügyi eszközbe fektet, részletesen tanulmányozza a kibocsátó által közzétett, adott pénzügyi eszközre vonatkozó tájékoztató dokumentumokat, amelyek rendszerint elérhetők a kibocsátó weblapján, illetve székhelyén.

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök kockázatáról az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében a www.otpalap.hu honlapon, egyéb pénzügyi eszközök esetében azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

3. Pénzügyi eszköz piaci helyzete

A pénzügyi eszközök piaci helyzete rendszerint rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. A piaci helyzet – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) piaci helyzetéből nem feltétlenül lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz jövőbeni piaci helyzetére, így a jövőbeni piaci helyzetre vonatkozó információk becslésen alapulnak és nem jelenthetnek garanciát a befektető számára.

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök piaci helyzetéről azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

4. Pénzügyi eszköz árának volatilitása, illetve a piac elérésében tapasztalható korlátok

A volatilitás a pénzügyi eszköz kockázatának egyfajta mérőszáma, amelyből a pénzügyi eszköz árfolyamának változékonyságára lehet következtetni. Minél nagyobb egy pénzügyi eszköz árfolyamának volatilitása, annál nagyobb árfolyam-ingadozást mutat az adott pénzügyi eszköz, és annál nagyobb lehet az adott pénzügyi eszközbe fektető befektető kockázata. A volatilitás – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) volatilitására vonatkozó adatokból nem lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) jövőbeni volatilitására, így a jövőbeni volatilitásra vonatkozó információk becslésen alapulnak és nem jelentenek garanciát a befektető számára. Bizonyos pénzügyi eszközökkel olyan piacon kereskedhetnek, amelyek elérése a befektetők számára korlátozott lehet bizonyos időpontokban vagy feltételek fennállása esetén. Javasoljuk, hogy az ilyen korlátok felől részletesen tájékozódjon.

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható korlátokról azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

5. Pénzügyi eszköz árfolyam alakulása

A pénzügyi eszközök árfolyama akár rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. Az árfolyamváltozás mértéke és iránya (előnyös vagy hátrányos), valamint bekövetkezésének valószínűsége – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) árfolyamából nem lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz jövőbeni árfolyamára, illetve az ilyen információk becslésen alapulnak, így a jövőbeni árfolyamra vonatkozó információk nem jelentenek garanciát a befektető számára.

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök árfolyam alakulásáról az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok esetében a www.otpalap.hu honlapon, egyéb pénzügyi eszközök esetében azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

6. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos pótlólagos költségek

Azon pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, melyekre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek eredményeképpen az Üzletfél pótlólagos költségekre számíthat a pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül, amennyiben ilyenek ténylegesen az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában felmerülhetnek, az Üzletfél az adott pénzügyi eszköz, a kibocsátó vagy forgalmazó honlapján közzétett tájékoztatásából tájékozódhat (a honlap-címekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

7. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése

A letétkezelő az Üzletfél értékpapírszámláján nyilvántartott külföldi értékpapírokat külföldi letétkezelőnél tarthatja letétben, így ezek fizikai kikérése nem lehetséges még akkor sem, ha azok nyomdai úton előállítottak. Az Üzletfél ezen értékpapírokat köteles az általa megbízott letétkezelőnél letétként tárolni. A letétkezelő az ilyen értékpapírokat kizárólag gyűjtőelven tartja nyilván.

8. Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helye

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok által Magyarországon kibocsátott befektetési jegyekre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, és Nyilvános Ajánlattétel dokumentumok elérhetők a www.otpalap.hu és a www.otpbank.hu webcímeiken, illetve nyomtatott formában igényelhetők az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén és a forgalmazási helyeken, így az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helynek minősülő fiókjaiban is.

Egyéb, az előző bekezdésben meg nem határozott, nyilvánosan kibocsátott pénzügyi eszközök esetén a kibocsátási tájékoztató fellelhető a következő elérhetőségek valamelyikén:

- a) egy vagy több olyan újság kibocsátáskori példányában, amelyeket minden tagállamban vagy mindazon tagállamokban terjesztenek, amelyekben a nyilvános kibocsátásra sor kerül, vagy ahol a szabályozott piacra történő bevezetést kéri; vagy
- b) nyomtatott formában azon piac irodáiban, amelyre az értékpapírok bevezetése történik, vagy a kibocsátó székhelyén és az értékpapírokat kihelyező vagy értékesítő pénzügyi közvetítők irodáiban, ideértve a kifizető ügynököket is; vagy
- c) elektronikus formában a kibocsátó weblapján, illetve adott esetben az értékpapírokat kihelyező vagy értékesítő pénzügyi közvetítők weblapján, ideértve a kifizető ügynököket is; vagy
- d) elektronikus formában azon szabályozott piac weblapján, amelyre a bevezetést kéri; vagy
- e) elektronikus formában a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának weblapján, ha az említett hatóság elhatározta e szolgáltatás nyújtását.

Az OTP Alapkezelő Zrt. a pénzügyi eszközök kibocsátói, forgalmazói honlapjának elérhetőségeiről az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást.

9. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása

Azon pénzügyi eszközök esetében, melyek egynél több összetevőből állnak, az egyes összetevők leírásáról az Üzletfél az adott pénzügyi eszközre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzattól és Nyilvános Ajánlattételtől tájékozódhat, melyek elérhetőségeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást.

10. Garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezése

Garanciavállaló

Az OTP Bank Nyrt., mint Garanciavállaló garanciavállalási nyilatkozatban vállalt kötelezettséget az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap, OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap és az OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap befektetési jegyeinek visszaváltásakor az Alapok Tájékoztatójában foglalt feltételekkel érvényesíthető tőkegaranciára.

Garancia lényege

Az OTP Bank Nyrt. kötelezettséget vállalt arra, hogy ha a Garantált Alapok befektetési jegyeinek a visszaváltásakor a nettó eszközérték nem éri el a befektetési jegy vásárláskori nettó eszközértékét, a különbséget a Bank a befektetési jegy tulajdonosnak a visszaváltáskor megfizeti, az alábbi együttes feltételek teljesülése esetén:

- a) a befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyeken vásárolta és váltja vissza;
- b) a befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyek valamelyikénél a vásárlás és a visszaváltás időpontja között folyamatosan értékpapírszámlán tartotta;
- c) OTP Optima befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 90 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és a visszaváltás napját is);
- d) OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 45 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és visszaváltás napját is);
- e) OTP Pénzpiaci befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 14 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és a visszaváltás napját is).

A garancia részletes feltételeiről az Üzletfél az adott pénzügyi eszköz Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából tájékozódhat a www.otpalap.hu honlapon.

F. A szerződéskötéshez kapcsolódó, az Üzletfelet terhelő költségek, díjak, és a harmadik fél által juttatott előnyök

1. Teljes ár a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával és a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében az Üzletfél számára nyújtott szolgáltatásról szóló szerződés létrehozatalával és fenntartásával kapcsolatos viselendő minden költség, ideértve bármilyen díjat, jutalékot, hozzájárulást, adó, amit az OTP Alapkezelő Zrt. által megbízott befektetési vállalkozás von le, vagy számol el (továbbiakban: Teljes ár).
2. A pénzügyi eszköz teljes árára vonatkozóan a számítás módjára és a számítás alapjára vonatkozó információkat az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében a befektetési alapok Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, a portfóliókezelés keretében kezelt portfóliók esetében pedig az Üzletfelekkel kötött szerződések tartalmazzák.
3. Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán az Üzletfélnek olyan adófizetési kötelezettsége keletkezhet, amit:
 - az OTP Alapkezelő Zrt. állapít meg és von le (kamatadó, egészségügyi hozzájárulás, osztalékadó);
 - nem az OTP Alapkezelő Zrt. állapít meg, számol el és von le (árfolyamnyereség adó)

A felmerülő adófizetési kötelezettségekről az Üzletfél az Üzletszabályzat „A.VII. Adózás” című fejezetéből, és a www.nav.gov.hu webcímen keresztül tájékozódhat.

Az OTP Alapkezelő Zrt. felhívja az Üzletfél figyelmét arra, hogy az Üzletszabályzatban vagy bármely más, az OTP Alapkezelő Zrt. által az Üzletfél rendelkezésére bocsátott dokumentumban foglalt adóügyi elszámolásra vagy adóügyi következményre vonatkozó tájékoztatás csak az Üzletfél egyedi körülményei alapján ítélt meg és a jövőben változhat.

4. Egyes devizák és valuták megnevezése, az alkalmazott átváltási árfolyam és az átváltás költsége

A nem forintban kibocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök esetében az Üzletfél a www.otpbank.hu honlapon tájékozódhat az egyes devizák és valuták megnevezéséről. Az alkalmazandó átváltási árfolyamok meghatározásának elvét az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében az alapok Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, egyéb esetekben pedig az OTP Alapkezelő Zrt. és az Üzletfél közti szerződés tartalmazza. Külön meghatározás hiányában a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam veendő figyelembe.

5. Fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyes szabályok

A fizetésre, illetve a teljesítés módjára vonatkozó szabályokat az Üzletszabályzat (különösen annak A.III.11.-A.III.17. fejezetei), valamint az Üzletfél és az OTP Alapkezelő Zrt. közötti szerződések tartalmazzák.

6. Harmadik fél által az OTP Alapkezelő Zrt.-nek juttatott előnyök

Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Üzletféllel kötött szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően és az Üzletfél érdekeivel összhangban jár el. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatás nyújtása során harmadik személytől kizárólag olyan kifizetésben és/vagy előnyben részesül, amelynek célja, hogy javítsa az érintett üzletfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét, valamint nem gátolja az OTP Alapkezelő Zrt.-t abban, hogy megfeleljen annak a kötelezettségének, amely szerint becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és üzletfelei legjobb érdekének megfelelően kell eljárnia.

G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. által az Üzletfél részére nyújtott portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó előzetes tájékoztatást az Üzletszabályzat B.I. fejezete tartalmazza
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás vonatkozásában az e szolgáltatással érintett Üzletfél részére tartós adathordozón havonta rendszeres kimutatást küld meg az Üzletfél javára végrehajtott portfóliókezelési tevékenységről. Továbbá az OTP Alapkezelő Zrt. amennyiben a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása a modell-portfóliók közötti váltást eredményez, elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.
3. Amennyiben Üzletfél a végrehajtott ügyletekről ügyletenként kér tájékoztatást, az OTP Alapkezelő Zrt. az ügylet végrehajtásakor tartós adathordozón biztosít legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon - vagy a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon - lényegi tájékoztatást az Üzletfélnek.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás során tájékoztatja az Üzletfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 %-kal csökken, illetve minden további 10 %-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelés keretében nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az üzletfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél részére világos és pontos tájékoztatást ad azokról a kisebb, nem pénzbeli juttatásokról, amelyek nem tartoznak e kötelezettség hatálya alá, mivel azok javíthatják az Üzletfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát és nagyságrendjüknél vagy jellegüknél fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék azon kötelezettség teljesítését, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfél érdekében leginkább megfelelő módon járjon el.

H. Termék-specifikus információk

A befektetés minden esetben kockázatokkal jár, amelyek kihathatnak a befektetési döntés eredményességére, és azt eredményezhetik, hogy a befektető nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet elvárt, vagy amennyit befektetett. A befektetés eredményeként akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, vagy a befektető a befektetése teljes összegét elveszítheti, vagy akár a befektetett összeget meghaladóan is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

1. **Részvény**

Részvénytársaság által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapír. Amennyiben a részvény tőzsdére bevezetésre kerül, bankok, befektetési szolgáltatók működnek közre ezen értékpapírok tőzsdei forgalmazása során. A részvény fajtája lehet: törzs, elsőbbségi, dolgozói, kamatozó vagy visszaváltható. Típusát tekintve lehet: bemutatóra szóló vagy névre szóló. Megjelenési formáját tekintve lehet: dematerializált és nyomdai úton előállított. A részvénytársaság működése szerint lehet zártkörű vagy nyilvános. A tőzsdén azon nyilvános részvénytársaságok által kibocsátott részvényekkel kereskednek, amelyeknek részvényei a tőzsdére bevezetésre kerültek.

A részvény feljogosítja tulajdonosát – a részvényest – a vonatkozó jogszabályok és a társaság alapszabálya alapján a társaság közgyűlésén való részvételre és a társaság nyereségéből való részesedésre (pl. osztalék). A részvényesnek ezért joga van mindenképp felszólalni a részvénytársaság közgyűlésén és szavazni a napirendre került kérdésekről. A tőzsdére is bevezetett részvénytársaságok részvényeinek árfolyama a piaci kereslet-kínálat függvényében alakul. A részvények tulajdonlásával elérhető bevétel, így a részvénybefektetés hozamát a részvény vásárlása és eladása különbségeként keletkező árfolyamnyereség és az osztalék együttes összege teszi ki. Az osztalék a közgyűlés döntése alapján a társaság éves nyereségéből

a részvényeseknek kifizetett összeg. A közgyűlésen születhet olyan döntés is, hogy a társaság nem fizet az adott évi teljesítményéből osztalékot.

Általánosságban elmondható, hogy a részvénybefektetések hozama hosszabb távon jóval meghaladhatja a kockázatmentes hozamot (pl. kötvények, pénzüpi alapok), ugyanakkor fontos tudni, hogy a részvények árfolyamai reagálnak a legérzékenyebben a piaci eseményekre, azaz a részvények árfolyama a befektetés időszakában erősen ingadozhat.

A magasabb hozam elérése érdekében a befektetőnek magasabb kockázatot is szükséges vállalnia, mivel az értékpapírok jövőbeli hozamát számos tényező befolyásolhatja; egyfelől az adott ország gazdasági helyzetében, működésében és piacaiban rejlő általános kockázat (piaci kockázat), másfelől a részvényt kibocsátó vállalat egyedi működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat), továbbá a deviza-árfolyamok ingadozása miatti kockázat és egyéb kockázatok is hatnak az adott részvény jövőbeli árfolyamára.

Egy adott részvennyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

2. Befektetési jegy

A befektetési alapkezelő a befektetők kisebb összegű megtakarításait egy nagy vagyontömegben, a befektetési alapon gyűjti össze, majd az így összegyűjtött vagyontömeget a kezelési szabályzatban megfogalmazott elvek szerint (befektetési politika, stratégia), a befektetők érdekében kezeli. Ennek során a befektetési alap kezelője kihasználja a méretgazdaságosság, a költséghatékonyság és a kockázatmegosztás (diverzifikáció) nyújtotta előnyöket, melyekből a befektetés hozamán keresztül az alap befektetői részesednek. A befektetők pénzüket befektetési jegy vásárlásával helyezhetik el a befektetési alapokban. Az alap kezelésének költségeiből, valamint az elért hozamból a befektetők az alapon birtokolt tulajdonrészeik (befektetési jegy darabszám) alapján részesednek. A befektetési alapon lévő befektetések jellege szerint értékpapír- és ingatlanalapokat, a befektetési jegyek visszaválthatósága alapján nyíltvégű és zártvégű alapokat, míg az alapok portfóliójának összetétele szerint pénzüpi-, kötvény-, vegyes, részvény-, származtatott termékekbe fektető alapokat, illetve hazai és nemzetközi alapokat különböztethetünk meg.

A befektetési alap nevében kibocsátott értékpapír. A befektetési jegyek tulajdonosai vagyoni jogokkal rendelkeznek – azaz jogosultak a befektetési alap hozamából való részesedésre –, nincsenek azonban tagsági jogaik, így a befektetési alap működését – például a befektetési politika kialakítását – nem befolyásolhatják.

A befektetési jegyek mögött pénzeszközökbe, pénzügi eszközökbe vagy ingatlanokba történő befektetések állnak, ezért a befektetési jegyek hozama a mögöttük álló eszközök hozamától és értékváltozásától függ. Ennek megfelelően egy befektetési jegy hozam-kockázat paramétereit az határozza meg, hogy a befektetési alap milyen eszközökbe fekteti a befektetők pénzét.

A pénzüpi és kötvényalapok – mivel nagy arányban állampapírt tartalmaznak – általában alacsonyabb kockázatot hordoznak. A kötvényalapok nagyrészt kötvényjellegű eszközöket tartalmaznak, bár részvények és egyéb kockázatosabb eszközök is szerepelhetnek benne bizonyos mértékig a kezelési szabályzat rendelkezései szerint. Egy kötvény hozama a kötvény által kifizetett kamatból és a kötvény árfolyamváltozásából adódik össze, melyet a makrogazdasági események (pl. alapkamat változása) jelentősen befolyásolhatnak.

A részvény és ingatlanalapok kockázatosabbak az előzőeknél, de kedvező piaci körülmények esetében magasabb hozamot eredményezhetnek. Egy befektetési jegy kockázatairól és hozamlehetőségeiről azonban mindig a befektetési alap által előre meghatározott befektetési irányelvek alapján alkothatunk pontos képet.

Nyíltvégű alapok esetében a befektetési jegyek eladása és visszaváltása a forgalmazó befektetési szolgáltatón keresztül történik. A befektetési jegyek megvásárlását nyíltvégű alapok esetében az ügyfél mindig a jegy aktuális nettó eszközértékén teheti meg, a visszaváltáskor pedig szintén az aktuális nettó eszközérték a mérvadó. Zártvégű alapok esetében a másodlagos forgalmazás a tőzsdén bonyolódik, így a vételi és az eladási árat a tőzsdén kialakult kereslet-kínálat határozza meg. A befektetési jegyek hozama attól függ, hogy a vétel és a visszaváltás között eltelt időszakban hogyan változott a jegy árfolyama. Ebből következik az is, hogy a befektetési jegy hozama nem jelezhető előre biztosan, egy befektetési alap múltbeli eredményei semmiféle garanciával nem szolgálnak a jövőre vonatkozóan. A befektetési alapok nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat

és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is. A tőzsdére bevezetett zártvégű befektetési alapok befektetési jegyeinek adásvétele a futamidő alatt csak tőzsdei forgalomban bonyolítható le, és a tőzsdei adásvétel során a befektetési jegyek tőzsdei eladási/vételei árfolyama az aktuális kereslettől és kínálattól függően eltérhet a befektetési jegyek mindenkor értékét tükröző egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

Befektetési jegy vásárlásakor a befektetőnek többféle kockázattal is számolnia kell, a legfontosabbak a következők:

- az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: attól függően, hogy az alap milyen eszközbe fektet a gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke eltérhet az ügyletkötés napján rendelkezésre álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.
- Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok (pl. zártvégű befektetési jegyek) értékesítése nehézségekbe ütközhet, így az eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír piaci értéke.
- Devizaárfolyam kockázat
- Hitelkockázat: az Alap portfóliójába tartozó befektetési eszközök kibocsátóinak esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő eszközök elértéktelenedéséhez vezethet, amely az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentősebb csökkenését is okozhatja.
- Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nem-teljesítési 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.
- A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése: A Befektetési Jegyek forgalmazása bizonyos esetekben az Alapkezelő, illetve a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyét.
- A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása
- Az Alap saját tőkéjének csökkenése: A Befektetési Jegyek nagy tömegű visszaváltása esetén az Alap saját tőkéje olyan mértékben csökkenhet, amelynél az Alapkezelő kezdeményezheti az Alap megszüntetését.

Egy adott befektetési jeggyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, kezelési szabályzatot, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

3. Kötvény

A kötvény névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amely lejárat nélküli vagy a jogszabály által megszabott keretek között lejáratral rendelkezik. A kötvény vásárlásával a befektető egyfajta hitelt nyújt a kötvény kibocsátójának. A kibocsátó azt vállalja, hogy a kötvény konstrukciójának megfelelő ütemezéssel (ami lehet a futamidő végén egy összegben, de akár a futamidő alatt egyenletesen), a megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat (a továbbiakban együtt: kamat), továbbá a pénzüsszeget a kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti és teljesíti.

A részvényekkel ellentétben a kötvény nem jogosítja fel tulajdonosát a társaság irányításában való részvételre és az osztalékfizetésre. Kamatozásuk szerint a kötvényeket két nagy csoportba soroljuk: fix kamatozású és változó kamatozású kötvények. A fix kamatozású kötvények a teljes futamidejük alatt előre meghatározott időpontokban fix összegű kamathoz juttatják a befektetőt. A változó kamatozású kötvényeknél a kamat nagysága változó, általában az esedékesség napján

érvényes piaci kamatszint plusz valamilyen prémium alapján kerül meghatározásra (pl. 3 hónapos BUBOR+1%).

Kötvény kibocsátására jogi személyiséggel rendelkező gazdálkodó szervezetek, illetve a jogi személyiséggel rendelkező külföldi gazdálkodó szervezetek fióktelepe, az állam (beleértve a külföldi államot is), a Magyar Nemzeti Bank, nemzetközi szervezet és minden olyan külföldi szervezet, amely saját joga alapján kötvény kibocsátására jogosult, az önkormányzatok, továbbá a külön törvényben erre feljogosított szervezet jogosultak. A kötvény futamideje nincs jogszabályban meghatározva, a lejárat a gyakorlatban néhány naptól akár 15-20 évig is terjedhet.

A kötvényt maga a kibocsátó általában csak a lejáratkor „váltja vissza” (azaz fizeti ki a megígért ellenértéket), a kötvénytulajdonos azonban ez előtt is hozzájuthat pénzéhez, ha talál a piacon vevőt a papírjára. Ez azt jelenti, hogy bizonyos kötvények esetében előfordulhat, hogy korlátozott a másodpiaci likviditása.

A kötvényekkel, mint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos fontos kockázat a kibocsátóval szembeni hitelkockázat, amelynek lényege, hogy a kibocsátó esetleges fizetéképtelensége esetén a kötvény elértéktelenedhet, ami végső esetben a befektetés teljes elvesztéséhez vezethet.

A kötvények, mint értékpapírok, a tőke és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, likviditási kockázat, devizaárfolyam kockázat, jegyzési eljárás kockázata.

Egy adott kötvénnyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

4. Certifikát

A certifikát külföldi kibocsátó által kibocsátott értékpapír, mellyel szabályozott piacon lehet kereskedni. Olyan származtatott termék, melynek árfolyama kizárólag a mögöttes termék (index, struktúra stb.) árfolyamától függ.

Viselkedésében egy részük a strukturált termékekre hasonlít pl.: árfolyam alakulás egy az egyben követ valamilyen terméket vagy indexet; más esetekben értékpapírosított származtatott termékről beszélünk pl.: az árfolyam alakulás nem egy az egyben követi a mögöttes terméket, amely sokféle lehet (pl.: részvény, deviza, nyersanyag), viszont egyértelműen meghatározásra kerül általa.

A certifikátok a befektetéshez szükséges tőke nagysága és a termék kockázatosága alapján lehetnek befektetési certifikátok (nem tartalmaz tőkeáttételt, sok esetben tőkegaranciát biztosít, a strukturált termékekhez hasonlít) és tőkeáttételes certifikátok (kockázatosabb termékek, a kívánt stratégia alacsonyabb tőkebefektetés mellett is elérhető, határidős termékekhez hasonlít).

A certifikátok kereskedése Magyarországon tőzsdén keresztül történik, így a papírok piaci ár alakulásai nyomon követhetők és mivel likvidek, akár napon belül is kereskedhetnek vele. Az esetleges veszteség limitált – a legkockázatosabb termékek esetén a teljes tőke elveszthető, viszont még a tőkeáttételes típusoknál sincs szükség tőkepótlásra, azaz nem szükséges a veszteség finanszírozása. Certifikátokba történő befektetést tapasztalt és/vagy szakmai ügyfél minősítésű befektetőknek ajánlott megfontolni, akik a magasabb hozam reményében hajlandóak magasabb kockázatot vállalni, és terhelviselési képességük alapján vállalni képesek a befektetett tőke összegének teljes elvesztését is.

A certifikátok kockázata függ a certifikát típusától (van-e tőkegarancia, vagy tőkeáttétel), a mögöttes termék árának ingadozásától és a kibocsátó kockázataitól.

Egy adott certifikáttal kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

5. Származtatott (derivatív) ügylet

Ezen ügylettípus alapját olyan befektetés, ún. származtatott befektetés képezi, amely értéke egy másik befektetés (ez az ún. alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi. A származtatott ügyletekhez tartoznak a határidős és opciós ügyletek. Jól ismert ügylettípus a

határidős BUX ügylet, amely esetében a származtatott termék maga az index (BUX), amelynek értéke jól láthatóan más eszközök – jelen esetben az indexben lévő tőzsdei részvények mindenkori – értékétől függ.

6. Strukturált betét

Strukturált betétnek minősül a 2014/49/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 2. cikke (1) bekezdésének c) pontjában meghatározott olyan betét, amelynek lejáratkor a teljes összegét vissza kell fizetni, olyan feltételek alapján, melyek szerint az esedékes kamatok és prémiumok olyan képlet alapján fizetendők (vagy képezik kockázat tárgyát), amelyben szerepel a következő tények valamelyike:

- a) valamely index vagy indexkombináció, az olyan változó kamatú betétek kivételével, amelyek hozama közvetlenül függ valamilyen kamatlábindextől pl. az Euribortól vagy a Libortól;
- b) pénzügyi eszköz vagy több pénzügyi eszköz kombinációja;
- c) valamely nyersanyag vagy több nyersanyag kombinációja, vagy egyéb fizikai vagy nem fizikai nem helyettesíthető eszközök;
- d) valamely deviza árfolyama vagy több devizaárfolyam kombinációja.

I. Az Üzletfeleket a short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok alapján terhelő egyes kötelezettségekről

1. A short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok (továbbiakban együttesen: **Short Selling EU-Rendeletek**) 2012. november 1. napjától közvetlenül alkalmazandók Magyarország területén.
2. A Short Selling EU-Rendeletek alapján az ügyfeleknek egyes ügyleteik és az általuk birtokolt bizonyos pénzügyi eszközök alapján bejelentési és/vagy közzétételi kötelezettségük keletkezhet, továbbá az egyes ügyletek esetében ügyletkötési tilalom állhat be. Az ügyfelek bizonyos körülmény esetén mentesség illelheti meg a Short Selling EU-Rendeletek által megállapított kötelezettségek teljesítése alól. A Short Selling EU-Rendeleteknek való megfelelést Magyarországon a Felügyelet piacfelügyeleti eljárása keretében felügyeli.
3. További információkért, javasoljuk, látogasson el a következő honlapokra vagy forduljon jogi tanácsadóhoz:

http://ec.europa.eu/internal_market/securities/short_selling_en.htm

<http://www.esma.europa.eu/page/short-selling>

https://www.kozzetetelek.hu/short_selling

J. Előzetes tájékoztatás a költségekről

1. Az előzetes költség tájékoztatás bemutatja az Üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásért felszámított díjakat, valamint az érintett pénzügyi eszköz előállításával és kezelésével, továbbá megszerzésével, tartásával és értékesítésével összefüggő költségeket és díjakat.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. egységes eljárás során biztosítja a költségekre és a kapcsolódó díjakra vonatkozó előzetes tájékoztatást ügyfelei és leendő ügyfelei számára, azaz az előzetes tájékoztatás során a szakmai ügyfél minősítésű üzletfelek esetében nem él a tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásának lehetőségével.
3. A költségekkel kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat A.II.5.4. „Az Üzletfél előzetes tájékoztatása költségekről és kapcsolódó díjakról” című fejezetében található.

K. Releváns kommunikáció

1. A releváns kommunikációval kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat „A.II.4. *Kapcsolattartás az Üzletféllel*” című fejezetében található.
2. A releváns kommunikáció körébe tartozik az ügyletkötés, szolgáltatásnyújtás érdekében történő, ügyletkötést megelőző kommunikáció, abban az esetben is, ha tényleges ügyletkötésre, szolgáltatás igénybevételére nem kerül sor, továbbá az ügyletkötés folyamata és az ügyletkötést, szolgáltatásnyújtást követő kommunikáció.
3. Az OTP Alapkezelő Zrt. a releváns kommunikációnak minősülő ügyféltalálkozókat, illetve ezek eredményét, az ügyletkötés tényét rögzíti a releváns kommunikáció lényeges elemeinek megjelölésével.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. az érintett szervezeti egységeinek meghatározott vezetékes telefonvonalain folytatott beszélgetéseket rögzíti, továbbá fenntartja a jogot arra is, hogy az Üzletfél előzetes tájékoztatása mellett az egyéb telefonvonalain keresztül folytatott telefonbeszélgetéseket is rögzítse.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a rögzített releváns kommunikáció anyagait megőrzi és kezeli az Üzletszabályzatban meghatározott ideig. Ezen időtartam alatt az Üzletfél kérésére az OTP Alapkezelő Zrt. biztosítja a releváns kommunikációt tartalmazó dokumentum, hanganyag Üzletfél részére történő rendelkezésre bocsátását, a hangfelvételek megismerését, figyelemmel a vonatkozó biztonsági és titokvédelmi előírásokra.

L. Alkalmassági jelentés

1. Az alkalmassági jelentéssel kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat B.II.7. pontjában található.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési tanácsadás nyújtásakor a lakossági ügyfél minősítésű Üzletfél számára alkalmassági jelentést készít, amely tartalmazza az adott befektetési tanács rövid összegzését, valamint azt, hogy az ajánlott pénzügyi eszköz hogyan elégíti ki a lakossági ügyfél minősítésű Üzletfél preferenciáit, céljait, és egyéb jellemző igényeit. Az OTP Alapkezelő Zrt. az alkalmassági jelentés elkészítésekor értékeli többek között az érintett befektetés futamidejét, az Üzletfél ismereteit, tapasztalatát, az Üzletfél kockázatvállalási hajlandóságát és veszteségviselési képességét.

M. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. belső eljárásában olyan termékirányítási szabályokat alkalmaz, amelyek biztosítják, hogy a kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások összeegyeztethetők legyenek az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. az egyes pénzügyi eszközök esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként az OTP Alapkezelő Zrt. azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel.
3. Az OTP Alapkezelő Zrt. az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások köréről, valamint az érintett célpiacokról való döntéshez olyan eljárásokat és intézkedéseket alakít ki és tart fenn, amelyek biztosítják a MiFID II (2014/65/EU) irányelv szerint alkalmazandó követelménynek való megfelelést, így különösen a közzétételre, az alkalmasság értékelésére, az ösztönzőkre és az összeférhetlenség megfelelő kezelésére vonatkozó követelményeket.

4. Az OTP Alapkezelő Zrt. rendszeres időközönként felülvizsgálja termékirányítási szabályait, és amennyiben szükséges, megteszi a megfelelő intézkedéseket.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a pénzügyi eszközök vonatkozásában a rendelkezésére álló, valamint az előállítóktól kapott információkat is felhasználja a célpiac azonosításához.

N. Befektetési tanácsadási szolgáltatás

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. a teljes tevékenysége vonatkozásában az Üzletfelei számára kizárólag nem független befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt. Az OTP Alapkezelő Zrt. a nem független befektetési tanácsadási szolgáltatás során nem biztosítja Üzletfelei számára az érintett piacokon elérhető pénzügyi eszközök széles köréhez való hozzáférést, és nem értékeli a piacokon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét, amely kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termék nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az Üzletfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését. Ennek alapján az OTP Alapkezelő Zrt. a piacon elérhető pénzügyi eszközök 2014/65/EU irányelv 24. cikke (7) bekezdésének a) pontja szerinti kellően nagy körének értékelése és összehasonlítása céljából nem határoz meg és nem alkalmaz kiválasztási folyamatot. Mivel az OTP Alapkezelő Zrt. egységesen kizárólag nem független befektetési tanácsadást nyújt, így nem alakít ki szervezeti követelményeket és kontrollmechanizmusokat a befektetési tanácsadási szolgáltatás két típusának (független/nem független) elkülönítésére.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. által a nem független befektetési tanácsadás során ajánlható pénzügyi eszközök körével összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolat jellege az alábbiak szerint minősíthető:
 - a) az OTP Alapkezelő Zrt. az alapkezelője a pénzügyi eszközt kibocsátó befektetési alapnak (ÁÉKBV, ABA);
 - b) az OTP Alapkezelő Zrt. szoros kapcsolatban áll a pénzügyi eszközt előállító vállalkozással, így az OTP Csoportba tartozó csoporttagokkal (az OTP Csoportba tartozó vállalkozások aktuális megjelölése elérhető az OTP Bank Nyrt. honlapján az OTP Csoport menüpontban: <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk/OTPCsoport>)
 - c) az OTP Alapkezelő Zrt. a pénzügyi eszközt előállító (szoros kapcsolatban nem álló) vállalkozással szerződéses jogviszonyban áll.

O. Lakossági befektetési csomagtermékek és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok

1. A Lakossági befektetési csomagtermékekkel és a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentummal (KID) kapcsolatos rendelkezéseket az Üzletszabályzat A.II.10. fejezete tartalmazza.
2. A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentummal kapcsolatos előírásokat AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2014. november 26-i 1286/2014/EU RENDELETE a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról (továbbiakban: 1286/2014/EU rendelet), valamint A BIZOTTSÁG 2017. március 8-i (EU) 2017/653 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok megjelenítése, tartalma, felülvizsgálata és módosítása, valamint az ilyen dokumentumok rendelkezésre bocsátására vonatkozó kötelezettség teljesítése tekintetében meghatározott szabályozástechnikai standardok megállapítása révén történő kiegészítéséről (továbbiakban: Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete) tartalmazza.

3. A KID-et a Lakossági befektetési csomagtermék előállítója készíti el és köteles közzétenni a honlapján. Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokra vonatkozó KID-ek elérhetők a www.otpalap.hu weboldalon a Befektetési alapok/ Kiemelt befektetői információk között, illetve az alapok forgalmazási helyszínein.
4. A Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának minősül a) Lakossági befektetési csomagterméket előállító bármely szervezet; b) bármely olyan szervezet, amely meglévő lakossági befektetési csomagterméken változtatást hajt végre; e változtatások magukban foglalják többek között, de nem kizárólag a termék kockázati és nyereségprofiljának vagy a lakossági befektetési csomagtermékbe történő befektetéshez kapcsolódó költségeknek a módosítását.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat A.II.10. fejezetében meghatározott módon bocsátja az Üzletfél rendelkezésére a KID-et.
6. A KID szerződéskötést megelőző tájékoztatást jelent. A KID formáját és tartalmát az 1286/2014/EU rendelet és a Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete határozza meg.
7. A Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának rendszeresen felül kell vizsgálnia a KID-ben közölt információkat és a felülvizsgálat alapján szükségesnek mutató pontokon módosítani kell a dokumentumot. Az előállító a weboldalán közzéteszi a módosított KID-et.