



Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata

Budapest, 2020. február

Az Alap Felügyeleti engedélyének száma: E-III/110.463/2006

Kelte: 2006. november 23.

Hatályos: 2020.02.25.

TARTALOM

TÁJÉKOZTATÓ

1.	A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI	6
2.	AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK	7
3.	AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA	8
4.	A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE	10
5.	ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK	11
6.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA	14
7.	AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	14
8.	A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	16
9.	A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	17
10.	TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	17
11.	A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	17
12.	AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	18
13.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	18
14.	NYILATKOZAT	19
KEZELÉSI SZABÁLYZAT		
1.	AZ ALAP ALAPADATAI	20
2.	AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK	21
3.	AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	21
4.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA	23
5.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE	23
6.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME.....	23
7.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA	23
8.	A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA	23
9.	A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI.....	24
10.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓKHIBA! A KÖNYVJELZŐ NEM LÉTEZIK.	

11.	AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA.....	24
12.	BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI	24
13.	AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA	25
14.	AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA	26
15.	A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ	26
16.	A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE.....	27
17.	A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMEZT BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA	27
18.	HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK.....	27
19.	AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....	28
20.	A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA	28
21.	AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....	28
22.	A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE	28
23.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	29
24.	A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	29
25.	INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK.....	30
26.	A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.....	31
27.	A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS	33
28.	A PORTFOLIÓ ELEMINEK ÉRTÉKELÉSE.....	35
29.	A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE.....	37
30.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	38
31.	A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA.....	40

32.	HOZAMFIZETÉSI NAPOK	40
33.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	40
34.	A TÖKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET.....	40
35.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	40
36.	AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA	41
37.	AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK.....	42
38.	AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI.....	43
39.	A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	43
40.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	43
41.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	43
42.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	44
43.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.....	44
44.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA.....	46
45.	AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	46
46.	AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK.....	46
47.	AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	46
48.	AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE.....	47
49.	AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI.....	47
50.	AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA	47
51.	MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL	49
52.	AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	50
53.	A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	51
54.	A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	52
55.	TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	53

56.	FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	53
57.	AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	53
58.	MELLÉKLETEK.....	56

TÁJÉKOZTATÓ

I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap neve

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1.2 Az Alap rövid neve

BUX ETF Alap

1.3 Az Alap székhelye

1026 Budapest, Riadó u. 1-3., Magyarország

1.4 Az Alapkezelő neve

OTP Alapkezelő Zrt.

1.5 A Letétkezelő neve

OTP Bank Nyrt.

1.6 A Forgalmazó neve

1.6.1 A Forgalmazó:

OTP Bank Nyrt.

1.6.2 Az Árjegyző

OTP Bank Nyrt.

1.7 Az Alap működési formája

Nyilvános

1.8 Az Alap fajtája

Nyíltvégű

1.9 Az Alap futamideje

Határozatlan

1.10 Az Alap harmonizációja

A Felügyelet által engedélyezett, az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

1.11 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma egy, jelölése „A” sorozat. A Befektetési Jegyek névértéke 1 000 (egyezer),-Ft, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint.

A Befektetési Jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

1.12 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa

Értékpapír alap

1.13 Az Alapra vonatkozó tőke- vagy hozamgarancia, illetve tőke- vagy hozamvédelem

Nem alkalmazandó.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK**2.1 A Befektetési Jegyek forgalombahozataláról hozott alapkezelői határozat száma és kelte**

2006. szeptember 19. napján kelt, 1/2006. (09.19.) számú Igazgatósági Határozat.

2.2 A Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát engedélyező Felügyeleti határozat száma és kelte

A Felügyelet az E-III/110.463/2006. határozatával, 2006.11.23-án engedélyezte a Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

2.3 Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

A Felügyelet az E-III/110.463-1/2006. határozatával, 2006.12.01-én vette nyilvántartásba az Alapot.

2.4 Az Alap nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-198

2.5 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, ideje

Nem alkalmazandó.

2.6 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, ideje

Felügyeleti határozat kelte	Felügyeleti határozat száma
2006.11.23.	E-III/110.463/2006.
2011.11.04	KE-III-50039/2011
2013.06.05	H-KE-III-389/2013
2015.05.08	H-KE-III-488/2015
2020.02.19	H-KE-III-104/2020

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 Az Alap célja

Az Alap célja, hogy a BUX Index teljesítményét kövesse, minél jobban megközelítse annak hozamát. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alapra terhelendő díjak, valamint a tranzakciós költségek szintjének alacsonyan tartására törekszik.

Az Alapkezelő az Alap vagyonának minimum 95%-át fekteti be a BUX Indexben szereplő részvényekbe, illetve ezen részvények árváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközökbe.

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek az Alap Befektetési Jegyeit szánják

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 Alapot kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként.

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Állampapírok és állam által garantált értékpapírok

Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. Az állam által garantált értékpapírok az állampapírokkal azonos kockázati szintet képviselnek.

Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét bármikor felmondható bankbetétként helyezi el (forintban, illetve devizában), az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetnél, amelynek szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.

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 biztosítékul, 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 vagy áruk 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.

Értékpapír kölcsönbe adása és értékpapír kölcsönbe vétele

Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.

Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények

Az Alap 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 (pl. 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.

Részvények

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

Származtatott eszközök (BUX Indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott eszközök)

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, index, deviza vagy referenciaráta (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:

- 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;
- ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- 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.

3.4 Figyelemfelhívás az Alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az Alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

Az Alapra vonatkozó jelentős kockázati tényezők bemutatása a Kezelési Szabályzat 26. pontjában található.

3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja, lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitétséget, amely növelheti a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

3.6 Figyelemfelhívás az egy adott intézménnyel szembeni 20%-ot meghaladó kitétségből fakadó speciális kockázatokra

Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, intézményenként az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Bank Nyrt.

A felsorolt intézmények valamelyikének nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

A fenti intézmények körének változásáról az Alapkezelő közleményben értesíti a befektetőket és ezzel egyidejűleg a Felügyeletet.

3.7 Figyelemfelhívás az Alap befektetési politikájának azon részére, hogy az Alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok, vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet

Nem alkalmazandó.

3.8 Figyelemfelhívás arra, hogy a nettó eszközérték a portfólió lehetséges összetételénél fogva jelentősen ingadozhat

A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók üzleti tevékenységében, fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatása a BUX Indexben nagy súllyal szereplő részvények esetében jelentős lehet, ez érezhető hatását a Befektetési Jegyek árfolyamának alakulásában is. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak.

3.9 Figyelemfelhívás arra, hogy az Alap a – Felügyelet engedélye alapján- eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba, és pénzügyi eszközökbe, amely valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Befektetői Információk, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési Jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Befektetői Információk, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, a rendkívüli közlemények, illetve az Alap hirdetményei, valamint a befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk a közzétételi helyeken, azaz az Alap nevében eljáró Alapkezelő honlapján (www.otpalap.hu), a Forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a (www.kozzetetelek.hu) jelennek meg. A Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat és a Kiemelt Befektetői Információk nyomtatott formában a befektető kérésére a Forgalmazási Helyeken érhetőek el.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

Jelen pont az adózással kapcsolatos általános szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató elfogadásakor, illetve a Felügyelet általi jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A Befektető felelőssége az, hogy a tényállás pontos ismeretében a vonatkozó jogszabályok alapján részletesen tájékozódjék. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi következmények csak a Befektető egyedi körülményei alapján ítéltetők meg, valamint hogy a jövőben változhatnak.

5.1 Az Alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az Alapot a jogszabályi előírások szerint Magyarországon nem terheli adókötelezettség a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetéseken keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban (a jövedelem keletkezésének helyén) adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását az adott ország belső jogszabályai és – ha ilyen létezik - az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információk

5.2.1 A belföldi magánszemély adózása

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelem

A személyi jövedelemadóról szóló, többször módosított 1995. évi CXVII. törvény („Szja tv.”) 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamatból származó jövedelemnek minősül

„b) a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott ... kollektív befektetési értékpapír esetében

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,
bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;”

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott kollektív befektetési értékpapírra kamat és/vagy hozam címén kifizetett összeg, továbbá a (tőzsdén kívül átruházott) befektetési jegy révén szerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésre fordított értékének és a járulékos költségnek az összegét.

Az Szja tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján az (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe.

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

A kamatjövedelmet terhelő Szja kötelezettséget az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szabályozza az alábbiak szerint:

A kamatjövedelem után az Szja-t - amennyiben a kamatjövedelem

a) kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltásakor, a visszaváltásakor, valamint tőzsdén kívüli átruházásakor a magánszemély

bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe,

aa) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont Szja-t az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta),

b) nem kifizetőtől származik – a magánszemély bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

A kifizető az aa) pontban említett igazolás tartalmáról az adóévet követő év január 31-éig adatot szolgáltat az adóhatóság részére.

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint az Szja-t a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő egészségügyi hozzájárulás (Eho) fizetési kötelezettség

2017. január 1-től megszűnt a kamatjövedelmeket terhelő 6%-os egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség, így a kamatjövedelem után csak Szja-t kell fizetni, ha azt 2016. december 31-e után írják jóvá.

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyek adómenteként érhető el. Ilyen a tartós befektetésből származó jövedelem – ahol a konstrukció adómentességét biztosít az ötéves lekötési időszak utolsó napjára, míg a hároméves lekötési időszak utolsó napjára (valamint az ezt követő időszakra) 10% mértékű kedvezményes adókulcsot –, valamint a nyugdíj-előtakarékossági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékossági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskövetés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszűntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet Szja -kötelezettség terheli.

Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicserélése), ha az átalakított (kicserélt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az átalakított (kicserélt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az öt megillető vagyonyhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzösszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzösszeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül.

Nyugdíj-előtakarékossági szerződés esetében akkor jogfolytonos az értékpapír átalakítása – nem kapcsolódik hozzá a nyugdíjszolgáltatásnak nem minősülő kifizetéshez kapcsolódó jogkövetkezmények (adóköteles egyéb jövedelem megállapítása és a nyugdíj-előtakarékossági támogatás visszafizetésének kötelezettsége) –, ha az átalakításban, átalakulásban közreműködő befektetési szolgáltató a kicserélt értékpapírt az ügyletben meghatározott időpontig a magánszemély nyugdíj-előtakarékossági értékpapírszámlájára áthelyezte a jogutód értékpapírokat

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemre tekintettel az Szja tv. 67/A. § tartalmaz előírásokat.

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján - ideértve a magánszemélyt megillető választás szerint e § rendelkezéseinek hatálya alá vont tőkepiaci ügyletet is - 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

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, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, és

- a) amely pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó szerv (Magyarországon az MNB) 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 Magyar Köztársaságnak 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 MNB 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 kamatadó hatálya alá tartozik.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem utáni adó mértéke 16%. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a kifizetőt adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a kifizető által kiállított bizonylatok, igazolások, illetőleg az általa vezetett nyilvántartás alapján állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót 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).

Az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a kifizető az adóévet követő év február 15-éig adatot szolgáltat a NAV részére, az adóévben kiadott teljesítés igazolások alapján.

5.2.2 A külföldi magánszemély befektetők adózása

A külföldi magánszemély adókötelezettsége a magánszemély adóügyi illetősége szerinti ország belső jogszabályai szerint, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény figyelembe vételével határozható meg abban az esetben, ha a magánszemély biztosítja az alkalmazáshoz szükséges igazolás(oka)t (a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat, valamint szükség esetén haszonhúzó nyilatkozat).

A kamatjövedelmet terhelő egészségügyi hozzájárulást (Eho-t) és annak alapját a kifizető a belföldi illetőség vizsgálata nélkül állapítja meg, vonja le.

Az Szja tv. 65. § (3) bekezdés előírásai szerint a kifizető nem von le személyi jövedelemadót – ezért egészségügyi hozzájárulást sem – az EU kamat-adatszolgáltatás hatálya alá tartozó bevétel esetén, amellyel összefüggésben az adózás rendjéről szóló törvény 7. számú melléklete adatszolgáltatási kötelezettséget ír elő.

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a levont adó és az egyezmény szerinti adó különbözetének visszaigénylésére a NAV Kiemelt Adó és Vám Főigazgatóságánál van lehetősége a külföldi magánszemélynek a levont adóról – és Eho-ról – kiadott igazolás, valamint az egyezmény alkalmazásához szükséges iratoknak (a külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat és – szükség szerint – haszonhúzó nyilatkozat) a bemutatásával.

5.2.3 A belföldi intézményi befektetők adózása

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegy adás-vételéből származó árfolyamnyereség/-veszteség az adóalapot növeli/csökkenti.

5.2.4 A külföldi intézményi befektetők adózása

A külföldi intézményi befektetők adókötelezettsége a befektető székhelye szerinti ország belső jogszabályai, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

Nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1 Az Alapkezelő neve, cégformája

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., a cégforma: zártkörű részvénytársaság .

7.2 Az Alapkezelő székhelye

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszám

Az Alapkezelőt a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván.

7.4 Az Alapkezelő alapításának dátuma

Az Alapkezelő az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18-án, határozatlan időre.

7.5 Az Alapkezelő által kezelt egyéb nyilvános befektetési alapok

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok felsorolása a 3. sz. mellékletben található.

7.6 Az Alapkezelő által kezelt egyéb vagyon nagysága

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2019. 12. 31-én: 1.399,332 milliárd Ft.

7.7 Az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az öttagú igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Dr. Tóth Nándor, az igazgatóság elnöke,
Köves Benedek Balázs, vezérigazgató,
Honics István, befektetési igazgató,
Sándor Béla, csoportszintű kockázatkezelési integrációért felelős munkatárs,

Simon Péter, üzletfejlesztési igazgató.

Dr. Tóth Nándor az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló munkaviszony keretében tölti be. Köves Benedek Balázs, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Az igazgatóság tagjai az Alapkezelő munkaszervezetének is részei, 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:

Dr. Tóth Nándor: az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója,

Köves Benedek Balázs: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária),

Sándor Béla: Igazgatósági tag a Joint Stock Company OTP Bank társaságnál (Oroszország),

Simon Péter: FB elnök az LLC AMC „OTP Capital” (Ukrajna) és az OTP Asset Management Romania SAI SA társaságban, FB tag az OTP INVEST d.o.o. (Horvátország) társaságban.

Az előbbieken felsorolt külföldi alapkezelő társaságok a közép-kelet-európai régióban alapított olyan társaságok, melyekben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

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

7.8 Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2019.12.31-én: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének nagysága

Az Alapkezelő saját tőkéje 2019. 12.31-én 25.407,713 millió Ft-ot tett ki.

7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma

Az Alapkezelő 50 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.

Amennyiben a harmadik személy igénybe vétele kiszervezésnek minősül a Kbtv. 41. §-a alapján, az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbtv. 41. §-ában, valamint az ABAK-rendelet 75. cikkében foglalt általános elvek figyelembevételével jár el, azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatálybalépése előtt értesítenie kell a Felügyeletet.

Az Alapkezelő – a Kbtv. 41. (1) bekezdésében, illetve 38. § (4) bekezdés a) pontjában biztosított lehetőséggel élve, az (5) és (6) bekezdésben meghatározott feltételek mellett – az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízta meg az Alap eszközei értéke megállapításának feladatával, azaz az eszközértékelés funkcióját az Alap tekintetében az OTP Bank Nyrt-re, mint ún. külső értékelőre ruházta át, Értékelőként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

Az Alapkezelő az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízta meg a Kbtv. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszközérték-számítási és közzétételi feladatok ellátásával, NEÉ-számítóként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

Az Alapkezelő a fenti, kiszervezésnek minősülő esetek körén felül is igénybe vehet harmadik személyt a befektetési alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat ellátásához, mindenkor a jogszabályi keretek között.

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.

7.12 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 végrehajtása)] végzéséhez.

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt.
Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

8.2 A letétkezelő székhelye

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

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet.

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

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

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Az OTP Bank Nyrt. az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

Az OTP Bank Nyrt. 23.000.000.000,- Ft, azaz huszonhárommilliárd forint alaptőkével, határozatlan időtartamra alakult. A megalakulás óta az alaptőke 28.000.001.000,-Ft-ra emelkedett.

8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2019.09.30-án: 2.203.898 millió Ft.

8.9 Alkalmazotti létszám

Az OTP Bank Nyrt. összes foglalkoztatottainak száma 2019.09.30-án 9.930 fő volt.

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057). A könyvvizsgálatért felelős személy Mádi- Szabó Zoltán.

A könyvvizsgálatért felelős személy nyilatkozott arról, hogy megfelel a hatályos jogszabályokban előírt követelményeknek, rendelkezik a szükséges pénzügyi szakértelemmel és gyakorlattal, valamint megfelelő felelősségbiztosítással.

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

MKVK nyilvántartási száma: 000083 A könyvvizsgálatért felelős személy MKVK tagsági igazolvány száma: 003247

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

10. TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Nem alkalmazandó.

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

11.1 Az Alap Vezető Forgalmazójának neve, cégformája

Az Alap Vezető Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság.

11.2 A Vezető Forgalmazó székhelye

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

11.3 A Vezető Forgalmazó cégjegyzékszám

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

11.4 A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre

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

11.5 A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja

Az OTP Bank Nyrt. az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg.

11.6 A Vezető Forgalmazó jegyzett tőkéje

Az OTP Bank Nyrt. 23.000.000.000,- Ft, azaz huszonhárommilliárd forint alaptőkével, határozatlan időtartamra alakult. A megalakulás óta az alaptőke 28.000.001.000,-Ft-ra emelkedett.

11.7 A Vezető Forgalmazó utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2019.09.30-án: 2.203.898 millió Ft.

11.8 A befektetőkre, illetve képviselőkre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A Kbtv. 106. § (1) bekezdésének értelmében, amennyiben ezt a Tájékoztató vagy a Kezelési Szabályzat lehetővé teszi és az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó arról megállapodik, a Vezető Forgalmazó tájékoztatja az Alapkezelőt a befektetők és képviselőik Vezető Forgalmazó által felvett adatairól. Az ilyen adattovábbítás, melyet jelen Tájékoztató e rendelkezéssel lehetővé tesz, nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy az üzleti titok megsértésének. Az Alapkezelő a részére átadásra kerülő adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések keretében, a befektetési alapkezelési tevékenységéhez szükséges célra, különösen a befektetők tájékoztatása, az Alapkezelő vagy az Alap kereskedelmi kommunikációja céljára használhatja fel.

11.9 Az Árjegyző

OTP Bank Nyrt.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

14. NYILATKOZAT

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3., cégjegyzékszám: 01-10-043959, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap képviselője eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. cégjegyzékszám: 01-10-041585, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint Vezető Forgalmazó kijelentik, hogy jelen 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. A Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2020. február 25.

.....
Simon Péter Honics István
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Tőzsdén
Kereskedett BUX Indexkövető Alap mint Kibocsátó
képviselője eljárva

.....
Takács András Nyitrai Győző
OTP Bank Nyrt.
az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
Forgalmazójának képviselője eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

I. AZ ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap neve

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP BUX ETF Alap

1.3 Az Alap székhelye

1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

1.4 Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja: 2006.12.01., a nyilvántartásba vételt elrendelő Felügyeleti határozat száma: E-III/110.463-1/2006., lajstromszám: 1111-198

1.5 Az Alapkezelő neve

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt.

1.6 A Letétkezelő neve

Az Alap Letétkezelője az OTP Bank Nyrt.

1.7 A Forgalmazó neve

1.7.1 A Forgalmazó

OTP Bank Nyrt.

1.7.2 Az Árjegyző

OTP Bank Nyrt.

1.8 Az Alap működési formája

Az Alap a működési formája szerint: nyilvános alap.

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 „A” sorozatú Befektetési Jegyek a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési jegyekként határozhatók meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az „A” sorozatú Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják

1.9 Az Alap fajtája

Nyíltvégű

1.10 Az Alap futamideje

Határozatlan

1.11 Az Alap harmonizációja

A Felügyelet által engedélyezett, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

1.12 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma egy, jelölése „A” sorozat. A Befektetési Jegyek névértéke 1 000 (egyezer),-Ft, Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint.

A Befektetési Jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

1.13 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa

Értékpapír alap

1.14 Az Alapra vonatkozó tőke-, vagy hozamgarancia, illetve tőke vagy hozamvédelem

Nem alkalmazandó.

2. AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

3. AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Vezető 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.”),
- 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;

(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.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”)

vonatkozik.

A fent felsoroltakon felül alkalmazandóak még a felsorolt jogszabályokban foglalt utalószabályok folytán alkalmazandó jogszabályok, valamint az azokban foglalt felhatalmazó rendelkezések alapján kiadott, a jogforrási hierarchia alacsonyabb szintjén fekvő jogszabályok.

Ez utóbbiak közül – a befektetési jegy forgalomba hozatala és forgalmazása körében – kiemelendő a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Ügyfélszámla-rendelet”).

A befektetési alap és a befektetési alapkezelő felügyelete a Magyar Nemzeti Bank alá tartozik, melynek jogállását, feladatait és eljárásait, szervezetét és gazdálkodását a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény határozza meg.

A felügyeleti díj megfizetésének, kiszámításának módjáról és feltételeiről szóló 17/2018. (V.29.) MNB rendelet tartalma – a befektetési alapot is terhelő felügyeleti díjra vonatkozó szabályokon keresztül - szintén érinti e körben a befektetési alap működését.

Az értékpapírokra vonatkozó általános szabályozást a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) tartalmazza.

Az alkalmazandó jogszabályok közé tartoznak továbbá az alábbi rendeletek:

A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkelzők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015. november 25-i, az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 rendelete.

A hivatkozott jogszabályok szövege elektronikusan elérhető egyebek között az alábbi címen:

<https://felugyelet.mnb.hu/topmenu/jogszabalyok>

A magyarországi jogszabályok teljes és hatályos szövege megtalálható az alábbi webhelyen: Jogszabálykereső (Magyarország.hu)

4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK

A befektetők jogait részletesen a Kezelési Szabályzat 10. pontja tartalmazza.

A Befektetési Jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók. Az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint

a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 12-i 1215/2012/EU tanácsi rendelet szabályai az irányadók

II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA

A Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000704960

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE

A Befektetési Jegyek névértéke 1 000 (egyezer) ,-Ft.

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME

A Befektetési Jegyek devizaneme magyar forint.

8. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált értékpapír.

A dematerializált értékpapír:

A Tpt. 5. § (1) bekezdés 29. pontja szerint a Tpt. és a felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok alkalmazásában dematerializált értékpapír: a Tpt-ban és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Ptk. 6:569. § (7) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált értékpapír jóváírása szükséges. A Tpt. 138. § (1) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Ptk. 6:570. §-a szerint a dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó rendelkezett-e az értékpapírban rögzített jogokkal.

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdése, illetve a Tpt. 138. § (2) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának - ellenkező bizonyítás hiányában - annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. Az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonat a dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát, az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem minősül értékpapírnak, nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

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

A Befektetési Jegyek dematerializált formában – azaz számítógépes jelként - kerülnek előállításra, ezért nem nyomtathatók ki.

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI (ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ALAP HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FÜZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- az Elsődleges Forgalmazás keretében, Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámú Befektetési Jegy nettó eszközértéken való vételére/visszaváltására a vételi/visszaváltási jutalék készpénzben történő megfizetése mellett a Forgalmazási Helyen megbízást adjon a Forgalmazónak (azzal, hogy az árjegyzői funkciót betöltő befektető általi Befektetési Jegy vásárlásra/visszaváltására a Kezelési Szabályzat 43.3 pontjában meghatározott eltérő szabályok vonatkoznak);
- a Befektetési Jegy vásárlását/visszaváltását megelőzően tájékoztatást kapjon a vételi/visszaváltási jutalék mértékéről;
- a Befektetési Jegyek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Befektetői Információ részére térítésmentesen átadásra kerüljön, az Alap legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák;
- a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazása során a Kiemelt Befektetői Információt, a Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során felhívják a figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- a Másodlagos Forgalmazás során, a tőzsdei forgalomban Befektetési Jegyet vásároljon vagy eladjon a tőzsdei kereskedési szabályoknak megfelelően;
- az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 50. pontjában meghatározottak szerint;
- az Alapkezelő és az eljáró Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse;
- a Kbtv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken és a Forgalmazási Helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá
- gyakorolja a jogszabályban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

III. Az Alap befektetési politikája és céljai

11. AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS

Az Alap célja, hogy a BUX Index teljesítményét kövesse, minél jobban megközelítse annak hozamát. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alapra terhelendő díjak, valamint a tranzakciós költségek szintjének alacsonyan tartására törekszik.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alapkezelő az Alap vagyonának minimum 95%-át fekteti be a BUX Indexben szereplő részvényekbe, illetve ezen részvények árváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközökbe.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA*Állampapírok és állam által garantált értékpapírok*

Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. Az állam által garantált értékpapírok az állampapírokkal azonos kockázati szintet képviselnek.

Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét bármikor felmondható bankbetétként helyezi el (forintban, illetve devizában), az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetnél, amelynek szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.

*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 biztosítékul, 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 vagy áruk 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.

Értékpapír kölcsönbe adása és értékpapír kölcsönbe vétele

Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.

Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények

Az Alap 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 (pl. 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.

Részvények

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

Származtatott eszközök (BUX Indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott eszközök)

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, index, 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:

- 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;
- ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- 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.

14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

Az Alap a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokban, így különösen a 78/2014. (III.14.) kormányrendeletben szereplő korlátokat alkalmazza, azokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A jelen pont az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

Az Alap által alkalmazni tervezett célarányok az összesített eszközérték %-os mértékben kifejezve	Tervezett minimum	Tervezett maximum
Befektetési eszközök		
• Lekötött betét	0%	100%
Kötvény jellegű befektetések		
• Állampapírok és állam által garantált papírok	0%	100%
• Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	0%	20%
• Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények	0%	20%
Részvények		
• BUX indexben szereplő részvények	0%	100%
Egyéb információk		
Származtatott eszközök (A származtatott ügyletek nettósított kötési értékének az abszolút értéke a nettó eszközérték arányában)		
• BUX Indexben szereplő részvényekre vonatkozó	0%	100%
• BUX Indexre vonatkozó	0%	100%
Az alap likviditását biztosító eszközök		
• Látra szóló betét	0%	20%
• Értékpapír finanszírozási ügyletek kitettséértékének abszolút értéke	0%	100%

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A

TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT

- A 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet 24.§ (1) bekezdése értelmében az Alap esetében a BUX Index összetevőit alkotó befektetési eszközökre (részvényekre) nem kell alkalmazni az eszközök tekintetében meghatározott általános befektetési szabályokat.
- Az egyedi részvények súlyai a BUX Index portfóliójának leképezéséből eredő aránytól az alábbi mértékben térhetnek el. A BUX Indexben 10%-nál kisebb részaránnyal rendelkező értékpapírok esetében értékpapíronként legfeljebb 0,5 százalékpont, 10% és 20% közötti részaránnyal rendelkező részvények esetében legfeljebb értékpapíronként 1 százalékpont, 20%-nál nagyobb súllyal rendelkező részvények esetében maximum 1,5 százalékpont lehet az eltérés. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is.
- A BUX Index összetételének módosulását nem, csak a BUX Kézikönyvben definiált Di tényezők korrekcióját okozó változások lekötésére maximum 5 tőzsdei kereskedési nap áll rendelkezésre (pl. osztalékfizetés). A BUX Index összetételének módosulását okozó változások lekötésére maximum 15 tőzsdei kereskedési nap áll rendelkezésre (pl. félévenkénti kosárfelülvizsgálat, indexkosárból történő kivezetés az indexbizottság döntése miatt, stb).
- 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.
- Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a Forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- Tőkeáttétel maximális mértéke (egyreszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege): 200%
- 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.

*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.

16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alapkezelő az Alap eszközeit a Kibocsátási Pénznemben denominált eszközökbe fekteti. Ennek megfelelően az Alap nettó devizális kitettsége 0%.

17. A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMEI BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

Nem alkalmazandó.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

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

Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani. Az biztosítékba adott eszközök értékelési feltételeit a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében az eszközeinek 100 százalékáig kölcsön vehet vagy kölcsön adhat értékpapírt.

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

A BUX Index a BÉT szabályozott piacára bevezetett, legnagyobb kapitalizációjú és forgalmú (blue chip) részvények ármozgását reprezentálja. Fő funkciója egyfelől, hogy referenciamutatóként szolgáljon a befektetők számára, másfelől, hogy strukturált és származékos termékek alapját képezze.

A BUX Index közkézhányad kapitalizációval súlyozott hozamindex. Az Index az osztalékfizetéseket azzal a feltételezéssel veszi figyelembe, hogy a vállalatok által fizetett osztalékot a befektetők teljes mértékben ugyanannak a cégnek adott részvénytársaságába fektetik be, így az Index a bázisidőponthoz képest aktuálisan realizált hozamot is tükrözi.

Az egyedi részvények súlyai az Index portfóliójának leképezéséből eredő aránytól az alábbi mértékben térhetnek el. A BUX Indexben 10%-nál kisebb részaránnyal rendelkező értékpapírok esetében értékpapíronként legfeljebb 0,5 százalékpont, 10% és 20% közötti részaránnyal rendelkező részvények esetében legfeljebb értékpapíronként 1 százalékpont, 20%-nál nagyobb súllyal rendelkező részvények esetében maximum 1,5 százalékpont lehet az eltérés. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is.

A BUX Index összetételének módosulását nem, csak a BUX Kézikönyvben definiált Di tényezők korrekcióját okozó változások lekövetésére maximum 5 tőzsdei kereskedési nap áll rendelkezésre (pl. osztalékfizetés). A BUX Index összetételének módosulását okozó változások lekövetésére maximum 15 tőzsdei kereskedési nap áll rendelkezésre (pl. félévenkénti kosárfelülvizsgálat, indexkosárból történő kivezetés az indexbizottság döntése miatt, stb).

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

Nem alkalmazandó.

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

24. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

24.1 Arra vonatkozó információk, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitettséget.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A BUX Indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló alábbi származtatott ügyletek:

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.

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján az Alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet megkötésére fedezeti célból kerül sor, illetve a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
- b) Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezésé céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.
- c) Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III.14.). Kormányrendeletben és az Alap Kezelési Szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A Kezelési Szabályzat 15. pontjában meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

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

- a befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;
- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:
 1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
 2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- az Alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
 - a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
 - b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap-ügyletek tőkeösszegét is),
 - c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
 - d) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata),
 - e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke;
- az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét;
- a hitelfelvétel biztosítékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása során a BUX Indexre vagy az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott eszközökben is tarthatja az Alap vagyont.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Az értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

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

Nem alkalmazandó.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

Nem alkalmazandó.

IV. A Kockázatok

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

A Befektetési Jegyek elsődleges forgalmazásának kockázatai: Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek forgalmazási ára a forgalmazás napját három Forgalmazási Nappal megelőzően közzétett összetételű Részvénycsomagból és készpénzből álló Ellenértékkel egyezik meg. Ebből következően a Befektetési Jegyek vételárának teljes egészében készpénzben történő kiegyenlítésére nincs lehetőség, illetve a Befektetési Jegyek visszaváltásakor a visszaváltási ár döntő része a Részvénycsomagot alkotó részvények formájában kerül jóváírásra a befektető összevont értékpapír-számláján.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap fennállta alatt befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (megvásárolhatóak, illetve eladhatóak) (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 a Letétkezelő által számított és közzétett, egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéktől, s eltérhet a BÉT által a tőzsdei kereskedési idő alatt számolt és közzétett, ún. Indikatív Nettó Eszközértéktől is. A Másodlagos Forgalmazás során a Befektetési Jegyek minimális mennyiségére vállalt árjegyzői kötelezettség csökkentheti az eltérés mértékét, azonban nem biztosítja feltétlenül az Indikatív Nettó Eszközértékkel egyező, vagy ahhoz közeli árfolyamon történő üzletkötést.

A Befektetési Jegyek Másodlagos Forgalmazása során a befektetőket a közreműködő befektetési szolgáltató által felszámított tőzsdei megbízási díj terhelheti, amely mérsékelheti a Befektetési Jegyeken elért nyereséget.

A tőzsdei kereskedés felfüggesztése esetén a Befektetési Jegyek Másodlagos Forgalmazása is felfüggesztésre kerül, ebben az esetben a befektetők a felfüggesztés időtartama alatt kizárólag az Elsődleges Forgalmazás során vásárolhatják meg, illetve válthatják vissza – Forgalmazási Egységenként - az Alap Befektetési Jegyeit.

A Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszáma megváltoztatásának kockázata: A Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámát az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámának növelése következtében nő a Befektetési Jegyek Elsődleges Forgalmazása során minimálisan befektetendő összeg, ami csökkenti a Befektetési Jegyek hozzáférhetőségét.

A fenti kockázatot mérsékli a Befektetési Jegyek Másodlagos Forgalmazás során történő adásvétele, mivel a tőzsdei forgalomban a Forgalmazási Egységet kitevő darabszámnál kisebb mennyiségű Befektetési Jegyre is adható megbízási.

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók üzleti tevékenységében, fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatása a BUX Indexben nagy súllyal szereplő részvények esetében jelentős lehet, ez éreztetheti hatását a Befektetési Jegyek árfolyamának alakulásában is. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak.

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet, így a ténylegesen elérhető eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír reális forgalmi értéke.

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

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

Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működés-kockázat-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 előbbiek 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

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése: A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása az Alapkezelő, illetve a Felügyelet által a Kbtv. vonatkozó rendelkezéseiben (114. § - 116. §) írtak szerint felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyeit. A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap, azzal, hogy amennyiben az Alap az eszközeit legalább 20 százalékban más befektetési alapba fekteti, a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további, legfeljebb 1 évig terjedő időtartammal meghosszabbíthatja. A Befektetési Jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell

Az Alap saját tőkéjének csökkenése: A Befektetési Jegyek nagy tömegű visszaváltása esetén az Alap saját tőkéje olyan mértékben lecsökkenhet, amelynél az Alapkezelő kezdeményezi az Alap megszüntetését.

A BUX Index és a Befektetési Jegyek hozama közötti eltérés kockázata: Bár az Alapkezelő az alapkezelés során az Alap által követett index, a BUX Index összetételének minél teljesebb leképezésére törekszik, a teljes egyezés elérése nem lehetséges. Ebből következően a Befektetési Jegyek hozama nem feltétlenül esik egybe a BUX Index hozamával. Hozameltérésre vezethet az is, hogy az Alap teljesítményét az Alapot terhelő működési költségek is befolyásolják.

A BUX Index számításának megszűnése: Amennyiben a BUX Index folyamatos számítása és értékének közzététele megszűnik, úgy az Alapot kilencven napon belül meg kell szüntetni vagy át kell alakítani, mely határidőt a Felügyelet legfeljebb hatvan nappal hosszabbíthatja meg.

A BUX Index számításában bekövetkezett hiba: A BUX Index számítása a BÉT felelősségi körébe tartozik, amely e feladatának legjobb tudása szerint, a BUX Kézikönyvben írtaknak megfelelően tesz eleget. Ezzel együtt sem lehet azonban teljes mértékben kizárni annak kockázatát, hogy a BUX Index értéke hibásan kerül kiszámításra. A BÉT a legjobb tudása szerint gondoskodik a BUX Index számításának helyességéről, azonban a kötelezettségei teljesítése során szándékosan vagy súlyos gondatlansággal okozott károkat kivéve nem vállal felelősséget a számítás helyességéért.

Ez utóbbi kockázati tényező kapcsán felhívjuk a figyelmet arra is, hogy a BUX Index értékének számítása, a számítás helyessége sem az Alap, sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó felelősségi körébe nem tartozik, így azért fent nevezetteket felelősség nem terhelheti.

Az Indikatív Nettó Eszközérték számításának szüneteltetése: A Budapesti Értéktőzsde tőzsdei kereskedési napokon az Alap Befektetési Jegyeinek kereskedési ideje alatt 5 másodpercenként számolja, és közzéteszi az Alap egy Befektetési Jegyre jutó Indikatív Nettó Eszközértékét. A BÉT a legjobb tudása szerint gondoskodik az Indikatív Nettó Eszközérték számításáról, előfordulhat azonban, hogy az Indikatív Nettó Eszközérték számítása szünetel. Ebben az esetben a befektetők – a Letétkezelő által közzétett nettó eszközértéken túl - a Másodlagos

Forgalmazásban részt vevő befektetési szolgáltatókon keresztül juthatnak a befektetési döntéseik meghozatalához szükséges aktuális információkhoz.

26.1 Az Alap likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és értékeli Alap likviditási kockázatát, és biztosítja, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetési stratégia, a likviditási profil és a visszaváltási politika az Alap tekintetében összhangban álljon egymással. Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbfv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat a likviditási kockázat kezelésére.

V. Az eszközök értékelése

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

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. 41. § (1) bekezdése értelmében az ABAK-ként eljáró Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbfv. 41. §-ában, valamint az ABAK-rendelet 75. cikkében foglalt általános elvek figyelembevételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatálybalépése előtt értesítenie kell a Felügyeletet.

A) Az értékelési funkció ellátása tekintetében:

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) ekezdésében meghatározott azon követelménynek való megfelelést hivatottak biztosítani, mely szerint az értékelést pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

Az Alapkezelő – a Kbfv. 41. (1) bekezdésében, illetve 38. § (4) bekezdés a) pontjában biztosított lehetőséggel élve, az (5) és (6) bekezdésben meghatározott feltételek mellett – az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízta meg az Alap eszközei értéke megállapításának feladatával, azaz az eszközértékelés funkcióját az Alap tekintetében az OTP Bank Nyrt-re, mint ún. külső értékelőre ruházta át, Értékelőként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

(Az Alapkezelő mindazonáltal felhívja a figyelmet arra, hogy amennyiben a Felügyelet úgy ítéli meg, hogy a Kbfv. 38. § (6) bekezdésében meghatározott feltételek a külső értékelő kijelölésénél nem teljesülnek, úgy előírhatja, hogy az Alapkezelő másik külső értékelőt jelöljön ki.)

A kinevezett külső értékelő ezen funkcióját harmadik félnek nem szervezheti ki, azaz az eszközértékelési funkciót maga köteles ellátni.

A Kbfv. 38. § (11) bekezdése értelmében – a külső értékelő kinevezésére tekintet nélkül - az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, míg vele szemben a külső értékelő felelős az általa gondatlanságból okozott, vagy az értékbecslés szándékos elmulasztásának következtében bekövetkezett veszteségekért.

B) A nettó eszközérték-számítási funkció ellátása tekintetében:

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.

A Kbtv. 38. § (3) bekezdése értelmében az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyének nettó eszközértékét a Kbtv. 38. §-ának, illetve más alkalmazandó jogszabálynak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki és hozzák nyilvánosságra a befektetők számára.

Az Alapkezelő az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízza meg a Kbtv. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszközérték-számítási és közzétételi feladatok ellátásával, NEE-számítóként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

A Kbtv. 38. § (11) bekezdése értelmében az Alapkezelő felel az ABA nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket 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 megállapításkor 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 eszközértékkel kapcsolatos közlemények az Alapkezelő honlapján (www.otpalap.hu), a Vezető Forgalmazó honlapján (www.otpbank.hu), érhetőek 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 Értékelő a számítás - alábbi táblázat szerinti - időszakában, a 28. és 29. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb az T napot követő második Forgalmazási Napon közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Értékelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. A 28. pont szerinti értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyam adatokat kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya a 28. és 29. pontban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő, a 28. pont szerinti kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre illetve közlésre a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó körülmények illetve tények részletezésével együtt.

Alap	T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja	T napi nettó eszközérték meghatározásának időszaka	T napi nettó eszközérték meghatározásához figyelembe vett záró készletállomány napja
------	--	--	--

OTP BUX ETF Alap	T nap	T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak	T napot megelőző Forgalmazási Nap
---------------------	-------	---	-----------------------------------

28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN A 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT MÓDSZEREKET

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények T napon a T napi záróárfolyamon, ennek hiányában a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló legutolsó árfolyamon kerülnek értékelésre. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.

Külföldi részvények és ETF-ek T napon a T napi záróárfolyamon, ennek hiányában a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló legutolsó árfolyamon kerülnek értékelésre. Külföldi részvények és ETF-ek árázása az adott részvény kereskedése tekintetében leglikvidebb részvényt piacon vagy a részvény illetve ETF vezető piacán kialakult árak alapján történik, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre illetve ETF-re nem született még tőzsdei kötés, a részvény illetve ETF beszerzési értéken kerül értékelésre.

l) Amennyiben a Letétkezelő 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)-j) 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, valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

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

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

p) A kölcsön vett értékpapírt a készletbe be kell tenni és kötelezettséggént be kell állítani a kölcsönvett értékpapír piaci értékét.

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/... devizaárfolyam felhasználásával számolt keresztértéken kerülnek értékelésre.

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

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

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

Az 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 értékelési politikák és eljárások leírják a felülvizsgálati folyamatot, beleértve az egyedi értékek ésszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az ésszerűséget a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából kell értékelni. Ezek a vizsgálatok és ellenőrzések – az eszköz jellegétől és az elérhető ellenőrzési metódusoktól és áforrásoktól 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 szokatlanok 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.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

a) A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékének az opció T napi, az 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 Értékelő vagy az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az opció értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét, a 28. pontban hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módozatok valamelyikének alkalmazásával.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Az elemi ügyletek jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy – 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – nagy nemzetközi hírű nyilvántartások által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni. Egyéb csereügylet esetén a csereügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értékelést kell alkalmazni.

c) A *tőzsdei határidős ügyletek* T napi eredménye az T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra. Amennyiben az 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* az 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 lejáratára szerinti bankközi kamatok napokkal súlyozott átlagaként számolandóak.

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 kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy – 1 évnél hosszabb instrumentum esetén – nagy nemzetközi hírű nyilvántartások által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

30.1 Az egy Befektetési Jegyre jutó Indikatív Nettó Eszközérték számítása

A Budapesti Értéktőzsde tőzsdei kereskedési napokon az Alap Befektetési Jegyeinek kereskedési ideje alatt 5 másodpercenként számolja, és közzéteszi az Alap egy Befektetési Jegyre jutó Indikatív Nettó Eszközértékét.

Az Indikatív Nettó Eszközérték megkülönböztetendő a Letétkezelő által az Elsődleges Forgalmazás céljaira az Alap hirdetményi helyein közzétett nettó eszközértéktől (27-29. pontok). Az Indikatív Nettó Eszközérték a Másodlagos Forgalmazást segítő, kizárólag információs célokat szolgáló marketing eszköz, mely nem minősül az Alap Kbfvt-ben szabályozott nettó eszközértékének. Az Indikatív Nettó Eszközérték számítása, a számítás helyessége sem az Alap, sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó felelősségi körébe nem tartozik.

A BÉT legjobb tudása szerint gondoskodik az Indikatív Nettó Eszközérték számításának helyességéről, azonban a kötelezettségei teljesítése során szándékosan vagy súlyos gondatlansággal okozott károkat kivéve nem vállal felelősséget a számítás helyességéért.

A BÉT nem a Befektetési Jegyek kibocsátója, és az Indikatív Nettó Eszközérték számításán és közzétételén kívül semmilyen más módon nem támogatja, vagy forgalmazza a Befektetési Jegyeket.

A T. napi árfolyamot adó Indikatív Nettó Eszközértéket a Budapesti Értéktőzsde a számítás – alábbi táblázat szerinti – napján, a 30.1.1. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya 30.1.1 pontban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő, a 28. pont szerinti kötelezettségekkel. Az egy

Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, illetve közlésre, a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó körülmények illetve tények részletezésével együtt.

Alap	T napi nettó eszközérték meghatározásának napja	T napi nettó eszközérték meghatározásához figyelembe vett záró készletállomány napja
OTP BUX ETF Alap	T nap	T napot megelőző Forgalmazási Nap

30.1.1 Az Alap eszközeinek értékelése

Az Alap Indikatív Nettó Eszközértékének meghatározása során a 28. és 29. pontban meghatározott szabályok alkalmazandóak az alábbi eltérésekkel:

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

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

b) A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, változó kamatozású magyar államkötvények a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig megszolgált időarányos kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

c) A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek, publikusan hozzáférhető T-1 napi záró ár hiányában, az ÁKK T-1 napi referenciahozamaiból, a hátralévő futamidő alapján lineárisan számított hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

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

e) A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló legutolsó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az Indikatív Nettó Eszközérték kiszámítására a Befektetési Jegyek tőzsdei kereskedési ideje alatt 5 másodpercenként kerül sor. Tőzsdei bevezetés esetén, amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.

f) A tőzsdei határidős ügyletek T napi eredménye a vonatkozó tőzsdei határidős szabályzatok alapján amennyiben az ügyletek T napon kerültek lezárásra a kötési árfolyam és a T-1 napi tőzsdei elszámolóár felhasználásával, az M napnál korábban megnyitott ügyletek esetében pedig a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló M napi legutolsó tőzsdei ár és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra. Az Indikatív Nettó Eszközérték kiszámítására a Befektetési Jegyek tőzsdei kereskedési ideje alatt 5 másodpercenként kerül sor.

g) A *forward vételi megállapodás* T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T-1 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.

A *forward eladási megállapodás* T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T-1 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 kamat napokkal 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.

30.2 A Forgalmazási Egység Ellenértékét képező Részvénycsomag és készpénz összetételének megállapítása

Az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek Ellenértékét képező Részvénycsomag és készpénz összetételét az Alapkezelő állapítja meg és a Letétkezelő teszi közzé a www.otpalap.hu, és a www.otpbank.hu oldalakon.

A Részvénycsomag összetétele a mindenkor hatályos BUX Kézikönyv által meghatározott BUX Index összetételétől csak a kerekítések miatt térhet el. Az Ellenérték készpénzben teljesítendő hányada a Részvénycsomag összetételének meghatározása során történő kerekítések miatti különbözetet fedezi.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálják.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Nem alkalmazandó.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VII. Az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

Nem alkalmazandó.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

36. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA

36.1 Az Alap által az Alapkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük 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 éves 0,5%-a.

Az alapkezelési díj terhelésének módja: Az alapkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.

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

- a) 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, és a folyamatos forgalmazás körében igénybe vett forgalmazói szolgáltatás;
- b) közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások
 - ba) a Kbtv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása,
 - (i) beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezés keretében más személy látja el, így különösen:
 - az Alap eszközeinek külső értékelő általi értékelése;
 - az Alap nettó eszközértékének megállapítása és közzététele
 - (ii) továbbá beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen:
 - 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 ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az Alapra.

36.2 Az Alap által a Letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Letétkezelő az Alap nettó eszközérték évente legfeljebb 0,04%-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.

36.3 Az Alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díj

A Könyvvizsgáló évente maximum 1.000.000,- Ft éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén.

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

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti 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 tárgynegyedvet 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 tárgynegyedvet követő hónap 20. napjáig állapítja meg, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon vallja be és fizeti meg.

37. AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, 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.

Az Alap által fizetendő licenstdíj

Az Alap a BUX szóvédjegy használatáért jogdíjat (licenstdíjat) köteles fizetni, melynek összege maximum az Alap éves átlagos nettó eszközértékének 0,1%-a, de legalább évi 300.000 Ft, melyet a BÉT-tel kötött Védjegyhasználati Szerződésben foglalt feltételek szerint köteles megfizetni. A [BUX®] a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) lajstromozott védjegye.

Tőzsdei forgalombantartási díj

Az Alap BÉT-en történő forgalmazásának díja. Az éves forgalombantartási díj mértéke a Kezelési Szabályzat jelen módosításakor a (BÉT szabályzata szerint számolt) kapitalizáció 0,0114%-a.

A tőzsdei forgalombantartási díj adott éves várható díja a már közzétett nettó eszközértékre vetítve kerül naponta kiszámításra és elhatárolásra. Az éves forgalombantartási díjat az Alapnak negyedévente, az adott tárgynegyedvet követően –kivezetés esetén pedig a törlés napját követően-, a vonatkozó számla kézhezvételét követő 30 napon belül kell a BÉT számlájára átutalnia.

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 36.1 pontban felsorolt, az Alapra – közvetített 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 befektetőket a Befektetési Jegyek vétele, tartása, illetve visszaváltása során terhelő díjak és jutalékok

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során, vételi, visszaváltási, visszaforgatási és átcsoportosítási jutalék kerül felszámításra.

A Befektetési Jegyek vételéhez és visszaváltásához kapcsolódó jutalékok maximális mértékét a Kezelési Szabályzat 44.2 pontja szabályozza.

A megvásárolt Befektetési Jegyeket a Forgalmazó a befektető nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. A Forgalmazási Hely az értékpapírszámla-vezetési szolgáltatásért és a befektető által igénybe vett egyéb szolgáltatásokért a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díjakat számítja fel (pl. értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj).

38. AZON MÁΣ KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI

Nem alkalmazandó.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Nem alkalmazandó.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

IX. A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása**41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE****41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek - egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámban - személyesen vagy képviselő útján vásárolhatóak meg a Forgalmazási Helyen, az Alapkezelő által adott Forgalmazási Napra vonatkozóan egy Forgalmazási Egységre meghatározott összetételű Részvénycsomagból és a kerekítési különbözetet fedező készpénzből álló Ellenérték szolgáltatása ellenében.

Az Ellenérték pontos összetételét az Alapkezelő minden Forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározza, s ezt a meghatározást a Letétkezelő legkésőbb a Forgalmazási Napot megelőző harmadik Forgalmazási Napon teszi közzé.

A Befektetési Jegyek vásárlásakor az Ellenérték és a vételi jutalék megfizetése az Alapkezelő által meghatározott Részvénycsomagnak az Ügyfél OTP Banknál vezetett értékpapírszámláján történő, az Ellenérték részét képező készpénznek és a vételi jutaléknak megfelelő fedezetnek az Ügyfél Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján történő biztosításával történik, az Árfolyamjegyzőre azonban a 43.3 pontban írt speciális szabályok vonatkoznak. A Befektetési Jegyek vásárlása során a Részvénycsomag átruházásakor az Ügyfélnek árfolyamnyeresége keletkezhet, az ezzel kapcsolatos adó bevallása és megfizetése az Ügyfél kötelezettsége.

A Befektetési Jegyek vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap és a Forgalmazás-teljesítési Nap egyaránt a szerződéskötés napja, a Forgalmazási Hely ezen a napon számol el az ügyféllel.

A vételi megbízások felvétele a Forgalmazási Helyek nyitvatartási idejében, a Forgalmazási Órák alatt történik. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak.

A Forgalmazási Hely a Befektetési Jegyek megvásárlásakor a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napja.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napja.

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek - egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámban - személyesen vagy képviselő útján válthatók vissza a Forgalmazási Helyen, az Alapkezelő által adott Forgalmazási Napra vonatkozóan egy Forgalmazási Egységre meghatározott összetételű Részvénycsomagból és a kerekítési különbözetet fedező készpénzből álló Ellenérték szolgáltatása ellenében.

Az Ellenérték pontos összetételét az Alapkezelő minden Forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározza, s ezt a meghatározást a Letétkezelő legkésőbb a Forgalmazási Napot megelőző harmadik Forgalmazási Napon teszi közzé.

A Befektetési Jegyek visszaváltásakor a Befektetési Jegyek Ellenértékének részét képező Részvénycsomag jóváírása az Ügyfél OTP Banknál vezetett értékpapírszámláján, az Ellenérték részét képező készpénz jóváírása, a visszaváltási jutalék és - amennyiben a visszaváltási ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a kamatadó összegének terhelése az Ellenérték készpénz részének erejéig az Ügyfél Kibocsátási Pénznevben vezetett bankszámláján az adásvételi szerződés megkötésekor történik, az Árjegyzőre azonban a 43.3 pontban írt speciális szabályok vonatkoznak. Amennyiben a fizetendő kamatadó összege meghaladja az Ellenérték készpénz részének összegét, a le nem vont kamatadó bevallása és megfizetése a Forgalmazó által kiadott igazolás alapján az Ügyfél kötelezettsége.

A Befektetési Jegyek visszaváltásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap és a Forgalmazás-teljesítési Nap egyaránt a szerződéskötés napja, a Forgalmazási Hely ezen a napon számol el az ügyféllel.

A visszaváltási megbízások felvétele a Forgalmazási Helyek nyitvatartási idejében, a Forgalmazási Órák alatt történik. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak.

A Forgalmazási Hely a Befektetési Jegyek visszaváltásakor a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napja.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napja.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

A Befektetési Jegyek Elsődleges Forgalmazás során való értékesítésével az Alapkezelő a Forgalmazót bízta meg. A Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére ügynököt vehet igénybe. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel. A Befektetési Jegyek forgalmazási ára a forgalmazás napját három Forgalmazási Nappal megelőzően közzétett összetételű Részvénycsomagból és készpénzből álló Ellenértékkel egyezik meg.

Az Alapkezelő – a Forgalmazó útján – az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyekre Forgalmazási Napokon a Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt azonnal köteles visszaváltási megbízást elfogadni, figyelemmel azonban az alábbiakra is:

A Befektetési Jegyet a Forgalmazó köteles minden Forgalmazási Napon forgalmazni. Az Elsődleges Forgalmazás során a befektető terhére vételi, illetve visszaváltási jutalék számítható fel, amely a Forgalmazót illeti meg. A vételi, illetve visszaváltási jutalék mértéke különbözhet aszerint, hogy a befektető ellát-e árjegyzői feladatokat vagy nem. A jutalék mértékéről a befektetőt előzetesen tájékoztatni kell. A Befektetési Jegy vétele és visszaváltása, valamint az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetési Jegy tulajdonosok között felosztandó összeg kifizetése a Forgalmazó feladata. Az értékesítésért kizárólag a Forgalmazó felel.

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan korlátozás nem érvényesül, a befektetők mind a jegyzésben, mind az Elsődleges Forgalmazásban, mind a Másodlagos Forgalmazásban való részvétellel jogosultak.

Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek csak egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámban szerezhethetők meg, illetve válthatók vissza. Az Elsődleges Forgalmazás során a vételi ár, illetve a visszaváltási ár, azaz a Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek Ellenértéke az Alapkezelő által egy Forgalmazási Egységre meghatározott összetételű Részvénycsomag és – amennyiben az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek összértéke és az előbbi Részvénycsomag értéke között különbség mutatkozik, e különbséggel, mint a Részvénycsomag összetételéből adódóan (csak egész számú részvényekből állhat) szükségszerűen elvégzendő kerekítésből előálló maradványösszeggel egyező összegű – készpénz szolgáltatásával teljesítendő.

Az Ellenérték pontos összetételét az Alapkezelő minden Forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározza, s ezt a meghatározást a Letétkezelő legkésőbb a Forgalmazási Napot megelőző harmadik Forgalmazási Napon teszi közzé.

Az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámát az Alapkezelő határozza meg.

A Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámát az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja. A változásról az Alapkezelő a Felügyelet engedélyező határozatának kézhezvételét követően az Alap hirdetményi helyein közzétett közleményben értesíti a befektetőket.

A Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámában beálló változás a fentiek szerint közzétett hirdetmény megjelenését követő 6. naptári naptól lép hatályba.

Az Alapkezelő eltérő rendelkezéséig a Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszáma: 25.000.

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

43.3 Az Árjegyzőre vonatkozó speciális szabályok

Az Elsődleges Forgalmazás során az Árjegyző részére lehetőség nyílik az Alap Befektetési Jegyeinek KELER DVD ügylettel és egyoldalú készpénz átutalással történő megvásárlására és visszaváltására.

A KELER DVD ügylettel történő Befektetési Jegy vásárlás, illetve visszaváltás esetén az Árjegyző az adott Forgalmazási Napon (T napon) elszámolandó ügyletekről legkésőbb 2 Forgalmazási Nappal korábban (T-2 napon) köteles értesíteni az Alapkezelőt és a Forgalmazót.

Vásárláskor az Árjegyző legkésőbb a forgalmazás napján (T nap) 11 óráig gondoskodik a KELER Zrt. felé a DVD ügyletre vonatkozó rendelkezésének benyújtásáról és a KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számláján biztosítja a DVD ügylet fedezetét (az Alapkezelő által az adott Forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározott összetételű Részvénycsomagot). Ugyancsak a forgalmazás napján (T napon) legkésőbb 9 óráig a Forgalmazó megterheli az Árjegyző Forgalmazónál Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláját az Alapkezelő által az adott Forgalmazási Napra vonatkozó (T napi) Ellenérték készpénz részével.

A Forgalmazó legkésőbb a forgalmazás napján (T napon) 11 óráig benyújtja a KELER Zrt. felé a DVD ügyletre vonatkozó rendelkezését és az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az Alap KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számláján legkésőbb a forgalmazás napján (T nap) 11.30-ig rendelkezésre álljon a DVD ügylet fedezete (az egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámú Befektetési Jegy).

Visszaváltáskor az Árjegyző legkésőbb a forgalmazás napján (T napon) 11 óráig gondoskodik a KELER Zrt. felé a DVD ügyletre vonatkozó rendelkezésének benyújtásáról és a KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számláján biztosítja a DVD ügylet fedezetét (a visszaváltani szándékozott, egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámú Befektetési Jegyet). A Forgalmazó a forgalmazás napján (T napon) jóváírja az Árjegyző Forgalmazónál Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján az Alapkezelő által az adott forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározott Ellenérték készpénz részét, valamint legkésőbb a forgalmazás napján (T napon) 11 óráig benyújtja a KELER Zrt. felé a DVD ügyletre vonatkozó rendelkezését. Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az Alap KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számláján a DVD ügylet fedezete (az Alapkezelő által az adott Forgalmazási Napra (T napra) vonatkozóan meghatározott összetételű Részvénycsomag) rendelkezésre álljon.

Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek csak egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámban szerezhethők meg, illetve válthatók vissza. Az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek darabszámát az Alapkezelő határozza meg.

Az Elsődleges Forgalmazás során a Forgalmazó az Árjegyzővel szemben a Befektetési Jegy adásvételi tranzakciókhoz kapcsolódóan nem számít fel vételi és visszaváltási jutalékot.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Elsődleges Forgalmazás során a Befektetési Jegyek csak egy vagy több Forgalmazási Egységet kitevő darabszámban szerezhethők meg, illetve válthatók vissza. Az Elsődleges Forgalmazás során a vételi ár, illetve a visszaváltási ár, azaz a Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek Ellenértéke az Alapkezelő által egy Forgalmazási Egységre meghatározott összetételű Részvénycsomag és – amennyiben az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek összértéke és az előbbi Részvénycsomag értéke között különbség mutatkozik, e különbséggel, mint a Részvénycsomag összetételéből adódóan (csak egész számú részvényekből állhat) szükségszerűen elvégzendő kerekítésből előálló maradványösszeggel egyező összegű – készpénz szolgáltatásával teljesítendő.

Az Ellenérték pontos összetételét az Alapkezelő minden Forgalmazási Napra vonatkozóan meghatározza, s ezt a meghatározást a Letétkezelő legkésőbb a Forgalmazási Napot megelőző harmadik Forgalmazási Napon teszi közzé.

44.2 A Befektetési Jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez az Alapot, a Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illeti meg

Az Elsődleges Forgalmazás során a vételi jutalék mértéke a befektetett összeg 3 százaléka, a visszaváltási jutalék mértéke a visszaváltott Befektetési Jegyek Ellenértékének 3 százaléka, az Árjegyzőre azonban a 43.3 pontban ismertetett speciális szabályok vonatkoznak.

Értékpapírszámla-vezetés

A megvásárolt Befektetési Jegyeket a Forgalmazó a befektető nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. A folyamatos forgalmazás során Forgalmazó csak a befektető nála vezetett értékpapírszámláján lévő Befektetési Jegyeket váltja vissza.

A Forgalmazási Hely az értékpapírszámla-vezetési szolgáltatásért a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott díjakat számítja fel.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

A Befektetési Jegyek bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére, ahol a Másodlagos Forgalmazás során megvásárolhatók vagy eladhatók.

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

Az Alap Befektetési Jegyeit a Forgalmazó jelenleg kizárólag Magyarország területén forgalmazza.

47. AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

X. Az Alapra vonatkozó további információk

48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az Alap nettó eszközértéke: 2019.12.31-én: 1.734.590.587,-Ft

2010.12.31-2011.12.30 időszakra számított hozam:

„A” sorozat: -20,63%

2011.12.30-2012.09.28-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 9,08%

2012.12.28-2013.12.31-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 1,92%

2013.12.31-2014.12.31-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: -1,12%

2014.12.31-2015.12.31-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 42,68%

2015.12.31-2016.12.30-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 32,86%

2016.12.31-2017.12.30-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 19,78%

2017.12.31-2018.12.31-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: -1,12%

2018.12.31-2019.12.31-ig elért nem évesített hozam:

„A” sorozat: 17,95%

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

49. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI

Nem alkalmazandó.

50. AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást a Kbtv. 75. § (2) bekezdése szerinti esetekben:

„a) ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;

b) ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,

d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

e) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.”

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, melyek közül az Alap vonatkozásában a b) alpont szerinti eset lehet releváns:

„b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le;„

Az Alapra mint nyíltvégű befektetési alapra vonatkozó, Kbtv-ben meghatározott megszűnési szabályok:

Az alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és az alap hitelezőit.

A Kbtv. 75. § (2) bekezdés c) és d) pontja szerinti megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az alap – az alábbi eltéréssel - az általános szabályok szerint működik.

a) a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;

b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, illetve zárt végű alap esetében új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni;

c) a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal, egyéb eszközök esetében 6 hónappal meghosszabbítható.

A befektetési alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentésnek legalább a Kbtv. 4. mellékletében foglaltakat kell tartalmaznia. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal a befektetési alapkezelő kérelmére törli a befektetési alapot a nyilvántartásból. A befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg.

A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek (a befektetési alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére, az előbbi bekezdés szerinti részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Cstv.”) előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Az Alap portfóliójában lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát, azok az Alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehetők igénybe.

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

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 teljeshozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása</p>	<p>Az Alap által alkalmazott teljeshozam-csereügyletek ún. nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), melyeket az Alap a Kezelési Szabályzat 13. pontjában írt feltételekkel köthet. Az Alap 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, valamint értékpapír kölcsönügyletek) általános ismertetése a Kezelési Szabályzat 13. pontjában található.</p> <p>Értékpapír-finanszírozási ügyletek használatára az Alap likviditásának biztosítása, illetve szabad likvid eszközeinek befektetése érdekében kerül sor. Értékpapír kölcsönbe adása esetén az Alapot kölcsönzési díj illeti meg, értékpapír kölcsönbe vétele esetén az Alap az árolyamok csökkenéséből profitáló ún. fedezett eladási (short) ügyletet köt.</p>													
<p>Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatott összesített adatok</p>														
<p>Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok</p>	<p>Állampapírok és állam által garantált papírok, bankbetétek, jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények, egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények, részvények</p>													
<p>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához viszonyított maximális aránya</p>		<table border="1"> <tr> <td></td> <td>Maximális arány</td> </tr> <tr> <td>Állampapírok és állam által garantált papírok</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetétek</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>Részvények</td> <td>100%</td> </tr> </table>		Maximális arány	Állampapírok és állam által garantált papírok	100%	Bankbetétek	100%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	20%	Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények	20%	Részvények	100%
	Maximális arány													
Állampapírok és állam által garantált papírok	100%													
Bankbetétek	100%													
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	20%													
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények	20%													
Részvények	100%													
<p>A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához viszonyított várható aránya</p>		<table border="1"> <tr> <td></td> <td>Várható arány</td> </tr> <tr> <td>Állampapírok és állam által garantált papírok</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetétek</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök,</td> <td>10%</td> </tr> </table>		Várható arány	Állampapírok és állam által garantált papírok	50%	Bankbetétek	50%	Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	10%	Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök,	10%		
	Várható arány													
Állampapírok és állam által garantált papírok	50%													
Bankbetétek	50%													
Jelzáloglevelek és egyéb eszközfedezett kötvények	10%													
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök,	10%													

	<table border="1"> <tr> <td>átváltható kötvények</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Részvények</td> <td>50%</td> </tr> </table>	átváltható kötvények		Részvények	50%
átváltható kötvények					
Részvények	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 • tőzsdei részvények és befektetési jegyek esetén a legutolsó árfolyam/záróár 70%-án • 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, amelynek elérése esetén a biztosítékot adó fél a biztosítékok kiegészítésére kötelezett.</p> <p>Jogszabályban 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 portfóliójában 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	ISDA CSA megállapodásokban és egyedi kölcsönszerződésekben írtak szerint				
Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljeshozam-csereügyletek származó hozam megosztására vonatkozó stratégia	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. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot.				

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52.1 Cégnév

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. Cégformája: zártkörű részvénytársaság.

52.2 Székhely

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

52.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszám

Az Alapkezelőt a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván.

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

53.1 A letétkezelő neve, cégformája

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

53.2 A letétkezelő székhelye

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

53.3 A letétkezelő cégjegyzékszám

A társaságot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585 szám alattartja nyilván.

53.4 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 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 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 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 mentesítését a letétkezelői szerződés nem teszi lehetővé.

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: 01-09-071057, székhely: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C. A könyvvizsgálatért felelős Mádi-Szabó Zoltán (MKVK tagsági igazolvány száma: 003247).

A könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésének felülvizsgálata (könyvvizsgálata) és a könyvvizsgálat alapján való véleményezése, az alkalmazandó számviteli szabályok és a befektetési alapra vonatkozó jogszabályok és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény alapján;
- azon további feladatok ellátása, melyeket a befektetési alapra 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, amelynek alapján
 - korlátozott vagy elutasító könyvvizsgálói záradék, illetve a záradék megadásának elutasítása válhat szükségessé;
 - bűncselekmény elkövetésére vagy a befektetési alap kezelési szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;

- e törvény vagy más jogszabályok, a tőzsde, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár szabályzataiban foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel;
- úgy ítéli meg, hogy a befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;
- jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és a befektetési alapkezelő vezetése között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvizetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.

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

55. TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

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

56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI

56.1 Az Alap Vezető Forgalmazója

Az Alap Vezető 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 Vezető 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 Kbtv. 108. § (1)-(2) bekezdésének és 127. § (1)-(3) bekezdéseinek megfelelően – magukban foglalják a befektetési jegy eladását és visszaváltását, továbbá a felosztott hozam és/vagy az alapnak a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőkájének terhére teljesített kifizetések teljesítését is. A Vezető 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 Vezető Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 14. 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 Supra Származtatott Befektetési Alap képviselőjében eljáró Alapkezelővel egyetemleges felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

.

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

58.1 A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

58.2 Az Alap prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbtv. 41. §-ában, valamint az ABAK-rendelet 75. cikkében foglalt általános elvek figyelembevételével jár el, azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatálybalépése előtt értesítenie kell a Felügyeletet.

Az Alapkezelő – a Kbtv. 41. (1) bekezdésében, illetve 38. § (4) bekezdés a) pontjában biztosított lehetőséggel élve, az (5) és (6) bekezdésben meghatározott feltételek mellett – az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízta meg az Alap eszközei értéke megállapításának feladatával, azaz az eszközértékelés funkcióját az Alap tekintetében az OTP Bank Nyrt-re, mint ún. külső értékelőre ruházta át, Értékelőként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

Az Alapkezelő az Alap tekintetében letétkezelői feladatokat is ellátó OTP Bank Nyrt-t bízta meg a Kbtv. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszközérték-számítási és közzétételi feladatok ellátásával, NEÉ-számítóként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

Tekintettel arra, hogy az értékelői és a nettó eszközérték-számítási funkciót ellátó OTP Bank Nyrt. egyben az Alap Letétkezelője is, az OTP Bank Nyrt. gondoskodik a Kbtv. 38. § (5) bekezdésében és a 64. § (10) bekezdésében az összeférhetlenség feltárása, kezelése, nyomon követése és nyilvánosságra hozatala tekintetében előírtak betartásáról, a kiszervezett tevékenységeként végzett értékelői és nettó eszközérték-számítási tevékenységét a letétkezelői tevékenységétől működési és hierarchikus szempontból elválasztva.

Amint az a Tájékoztató 6.8 pontjában is szerepel, az Alapkezelő a fenti, kiszervezésnek minősülő esetek körén felül is igénybe vehet harmadik személyt a befektetési alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat ellátásához, mindenkor a jogszabályi keretek között.

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.

Budapest, 2020. február 25.

.....
Simon Péter Honics István
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Tőzsdén
Kereskedett BUX Indexkövető Alap mint
Kibocsátó képviselőjében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

60. MELLÉKLETEK

1.sz. melléklet: Fogalmak

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egyéb pontjaiban meghatározott, nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak az ott meghatározott, az alább meghatározott fogalmaknak az alábbi jelentést kell tulajdonítani a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat 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-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 Kbfvt. 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 Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
Alapkezelő:	OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.)
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
Árjegyző:	A Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság Szabályzata a Kereskedési Kódexről c. szabályzat értelmében a Tőzsde által előre meghatározott és kihirdetett eljárás alapján kiválasztott, az adott szekcióban kereskedési joggal rendelkező szekciótag, aki az előbbi szabályzat és a Tőzsdével megkötött Árjegyzői Szerződés rendelkezései szerint és az Alapkezelővel kötött Együttműködési Szerződés alapján jogosult és köteles árjegyzést folytatni, illetve – amennyiben irányadó - az árjegyzői kötelezettségek teljesítésében az előbbi szekciótaggal kötött szerződés alapján közreműködő más személy
Banki Nap:	Minden nap, amelyen a Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Befektetési Jegy:	Az Alap által kibocsátott befektetési jegy
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde vagy Tőzsde:	A Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 95. pontjának megfelelő gazdálkodó szervezet által szervezett és működtetett piac
Bszt.:	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény
BUX Index:	A BÉT részvényindexe, melyet közelebbről a BÉT 2003.08.01. napjától hatályos BUX Kézikönyve határoz meg
BUX Kézikönyv:	A Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság Kézikönyve a Budapesti Értéktőzsde Részvényindexéről
dematerializált értékpapír:	a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszeség
Értékelő:	az Alap eszközei értékelését végző személy (az esettől függően az Alapkezelő vagy az általa külső értékelőként az értékelési feladatok ellátásával megbízott

	személy
Ellenérték:	A jegyzés során és az Elsődleges Forgalmazás során az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek vételáraként (vételi áraként, illetve visszaváltási áraként) teljesítendő érték, mely az Alapkezelő által egy Forgalmazási Egységre meghatározott összetételű Részvénycsomagból és – amennyiben az egy Forgalmazási Egységet kitevő Befektetési Jegyek összértéke és az előbbi Részvénycsomag értéke között különbség mutatkozik, e különbséggel, mint a Részvénycsomag összetételéből adódóan (csak egész számú részvényekből állhat) szükségszerűen elvégzendő kerekítésből előálló maradványösszeggel egyező összegű – készpénzből áll
Elsődleges Forgalmazás:	a Befektetési Jegyeknek a Kbtv. 4. § (1) 40. pontja szerinti folyamatos forgalmazása (a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt)
Felügyelet:	A Magyar Nemzeti Bank, illetve jogelődei
Forgalmazási Egység:	a Befektetési Jegyek Alapkezelő által a jegyzés és az Elsődleges Forgalmazás céljára meghatározott számát tömörítő egysége, melynek – mindaddig, amíg az Alapkezelő eltérően nem határoz – 25.000 darab Befektetési Jegy felel meg
Forgalmazás-elszámolási Nap:	Az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőnek járó ellenértéket.
Forgalmazási Hely:	A Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 2a. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok)
Forgalmazási Nap:	az Alap Futamideje alatti minden Banki Nap, kivéve a- forgalmazás és – a visszaváltás tekintetében a visszaváltás - felfüggesztésének [Kbtv. 114-116. §§] és a forgalmazás szünetelésének [Kbtv. 113. §], továbbá az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadása szünetelésének időtartamát
Forgalmazási Órák:	A Forgalmazási Napon belül azon időszak, amelyen belül az adott Forgalmazó az adott Forgalmazási Helyen aznapi értéknappal vesz fel vételi vagy visszaváltási megbízást
Forgalmazás-teljesítési Nap:	Az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják
Forgalmazó:	A Befektetési Jegyek Forgalmazási Egységenkénti jegyzési eljárás keretében történő nyilvános forgalomba hozatalában és az Elsődleges Forgalmazásában közreműködő, a Befektetési Jegyek Forgalmazási Egységenkénti eladását és visszaváltását a Forgalmazási Helyen végző befektetési szolgáltató (az Alap vonatkozásában az OTP Bank Nyrt.)
Hpt.:	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv.
Kbtv.:	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
Indikatív Nettó Eszközérték:	A BÉT által a tőzsdei kereskedési napokon, az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek kereskedésének ideje alatt 5 másodpercenként számolt, és közzétett, egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték, amely megkülönböztetendő a Letétkezelő által az Elsődleges Forgalmazás céljaira az Alap hirdetményi helyein közzétett nettó eszközértéktől
Kezelési Szabályzat:	Az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum
Kibocsátási és Elszámolási Pénznem:	Az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül és amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek ellenértéke (vételi vagy visszaváltási ára) teljesítendő
Kibocsátó:	Az Alap
Letétkezelő:	a Kbtv. 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.)
nettó eszközérték (NEÉ):	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
NEÉ-számító:	a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy
Ptk.:	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Másodlagos Forgalmazás:	A Befektetési Jegyek tőzsdén való kereskedése (a befektető általi megvásárlása, eladása tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével)
Részvénycsomag:	Az egy Forgalmazási Egységet kitevő darabszámú Befektetési Jegyek jegyzés és Elsődleges Forgalmazás során teljesítendő Ellenértéke teljesítésére az Alapkezelő által a BUX Index aktuális összetétele alapján meghatározott összetételű részvénycsomag
T nap:	Az a Forgalmazási Nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül. A T nap a Befektetési Jegyekre adott vételi és visszaváltási megbízások tekintetében megegyezik a Forgalmazás-elszámolási Nappal
Tájékoztató:	A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékletét (részét) képezi
Tőzsdenap:	Olyan Forgalmazási Nap, amelyen az Alap portfoliójába tartozó pénzügyi eszközökre kereskedés folyt
Tpt.:	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv.

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban szereplő azon fogalmak, melyek meghatározását sem a Fogalmak, sem a Tájékoztató vagy Kezelési Szabályzat egyéb pontjai nem tartalmazzák, az azokra a Kbfv. vagy a Tpt. által adott jelentéstartalommal értendők.

2.sz. melléklet: A Forgalmazási Helyek listája

Az **OTP Bank Nyrt.** alábbi fiókja:

1051

BUDAPEST

Bajcsy-Zsilinszky út 24.
Központi Fiók

3.sz. melléklet: Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok felsorolása

Nyíltvégű, határozatlan futamidejű alapok

OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
 OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Afrika Részvény Alap
 OTP Fundman Részvény Alap
 OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja
 OTP Dollár Rövid Kötvény Alap
 OTP EMDA Származtatott Alap
 OTP EMEA Kötvény Alap
 OTP Euró Rövid Kötvény Alap
 OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja
 OTP G10 Euró Származtatott Alap
 OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap
 OTP Közép-Európai Részvény Alap
 OTP Maxima Kötvény Alap
 OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap
 OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
 OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
 OTP Orosz Részvény Alap
 OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
 OTP Prémium Euró Alapok Alapja
 OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
 OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja
 OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja
 OTP Prémium Pénzpiaci Alap
 OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja
 OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja
 OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
 OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
 OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
 OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
 OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap
 OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap
 OTP Török Részvény Alap
 OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
 OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
 OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap

Zártvégű alapok

OTP Arany Válogatott Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia X. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia XI. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia XIII. Tőkevédett Zártvégű Alap
 OTP Szinergia XIV. Tőkevédett Zártvégű Alap

OTP Szinergia XV. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XVI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Zártkörű alapok

OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP II. ZártkörűKötvényAlap