



Az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata

Az MNB nyilvános forgalomba hozatali engedélyének száma: H-KE-III-667/2014
Kelte: 2014.11.11.

Az Alap lajstromszáma: 1112-358
Hatályos: 2015.08.06.

TARTALOM

TÁJÉKOZTATÓ

| | |
|--|-----------|
| 1. ÖSSZEFOGLALÓ | 5 |
| 2. FOGALMAK | 13 |
| 2.1 FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK | 13 |
| 2.2 EGYÉB, A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT FOGALMAK JELENTÉSE | 16 |
| 3. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 16 |
| 4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI, AZ ALAP MEGSZŰNÉSE | 18 |
| 4.1 A BEFEKTETŐI KÖR..... | 18 |
| 4.2 A BEFEKTETÉSI JEGYEK | 18 |
| 4.3 AZ ALAP FUTAMIDEJÉNEK LEJÁRTA MIATTI MEGSZŰNÉSE | 19 |
| 4.4 AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉNEK EGYÉB ESETEI..... | 20 |
| 5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁNAK ÉS ÉRTÉKESÍTÉSÉNEK MÓDJA, FELTÉTELEI | 21 |
| 5.1 JEGYZÉSI HELYEK | 21 |
| 5.2 A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA | 21 |
| 5.3 JEGYZÉSI IDŐSZAK | 21 |
| 5.4 JEGYZÉSI ÁR | 21 |
| 5.5 MINIMÁLIS INDULÓ SAJÁT TŐKE..... | 21 |
| 5.6 TÚLJEGYZÉS, ALLOKÁCIÓS SZABÁLYOK..... | 21 |
| 5.7 ALULJEGYZÉS..... | 21 |
| 5.8 A JEGYZÉSI ELJÁRÁS EREDMÉNYÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA | 21 |
| 5.9 JEGYZÉSI GARANCIA..... | 21 |
| 5.10 A BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS FORGALMAZÁSA | 21 |
| 5.11 A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA..... | 21 |
| 5.12 A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK SZABÁLYAI | 22 |
| 5.13 AZ ALAP CÉLJA, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, HITELFELVÉTELE | 24 |
| AZ ALAP CÉLJA, HOGY A BEFEKTETŐK TŐKEVÉDETTség MELLETT RÉSZESEDHESSENEK AZ OTP ALAPKEZELŐ ÉS MÁ S ISMERT KÜLFÖLDI ALAPKEZELŐK ÁLTAL KEZELT ABSZOLÚT HOZAM STRATÉGIÁJÚ ALAPOKBÓ L ÖSSZEVÁLOGATOTT MÖGÖTTES KOSÁR TELJESÍTMÉNYÉBŐ L A TELJESÍTMÉNYRÉSZESEDÉS FORMÁJÁBAN..... | 24 |
| 5.14 AZ ESZKÖZÖ K ÉRTÉKELÉSÉNEK FŐBB SZABÁLYAI..... | 25 |
| 5.15 AZ ALAP ÁLTAL FIZETENDŐ DÍJAK | 29 |
| AZ ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜ K ÉS KIEGYENLÍTÉSÜ K MÓDJA..... | 29 |
| 5.16 AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA | 31 |
| 6. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA | 32 |
| 6.1 CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS | 32 |
| 6.2 SZÉKHELY | 32 |
| 6.3 TEVÉKENYSÉGI KÖR | 32 |
| 6.4 TULAJDONOSI SZERKEZET | 33 |
| 6.5 PÉNZÜGYI HELYZET, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG, PIACI HELYZET BEMUTATÁSA | 33 |
| 6.6 SZEMÉLYI FELTÉTELEK, VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐ ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAI | 33 |
| 6.7 AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT EGYÉB BEFEKTETÉSI ALAPOK FELSOROLÁSA | 33 |
| 6.8 HARMADIK SZEMÉLYEK IGÉNYBEVÉTELE..... | 33 |
| 7. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA | 34 |
| 7.1 CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS | 34 |
| 7.2 SZÉKHELY | 34 |
| 7.3 TEVÉKENYSÉGI KÖR | 34 |
| 7.4 A LETÉTKEZELŐ FELADATAI | 35 |

| | | |
|------------|--|-----------|
| 8. | A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA | 36 |
| 9. | EGYÉB BEFEKTETÉSI INFORMÁCIÓK..... | 36 |
| 9.1 | AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE..... | 36 |
| 9.2 | AZ ALAPBA TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSHEZ JAVASOLT BEFEKTETŐI PROFIL | 36 |
| 9.3 | AZ ALAP ADÓZÁSA | 36 |
| 9.4 | AZ ALAP HITELFELVÉTELÉNEK ÉS TŐKEÁTTÉTELÉNEK KORLÁTAI | 39 |
| 10. | ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG | 39 |
| 11. | FELELŐSSÉG | 39 |
| 12. | NYILATKOZAT | 39 |

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1. | AZ ALAP ALAPADATAI..... | 41 |
| 1.1 | AZ ALAP NEVE | 41 |
| 1.2 | AZ ALAP RÖVID NEVE | 41 |
| 1.3 | AZ ALAP SZÉKHELYE | 41 |
| 1.4 | AZ ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA, NYILVÁNTARTÁSI SZÁMA | 41 |
| 1.5 | AZ ALAPKEZELŐ NEVE..... | 41 |
| 1.6 | A LETÉTKEZELŐ NEVE | 41 |
| 1.7 | A FORGALMAZÓ NEVE | 41 |
| 1.8 | AZ ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA, A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI) | 41 |
| 1.9 | AZ ALAP FAJTÁJA | 41 |
| 1.10 | AZ ALAP FUTAMIDEJE | 42 |
| 1.11 | AZ ALAP HARMONIZÁCIÓJA | 42 |
| 1.12 | AZ ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SZOROZATOK SZÁMA, JELÖLÉSE..... | 42 |
| 1.13 | AZ ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA | 42 |
| 1.14 | AZ ALAPRA VONATKOZÓ TŐKE-, VAGY HOZAMGARANCIA, ILLETVE TŐKE- VAGY HOZAMVÉDELEM..... | 42 |
| 2. | AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK..... | 42 |
| 3. | AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA | 42 |
| 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 ALAP LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK..... | 44 |
| 5. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA..... | 44 |
| 6. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE..... | 44 |
| 7. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME | 44 |
| 8. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 44 |
| 9. | A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA..... | 45 |
| 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..... | 46 |
| 11. | AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS | 46 |
| | AZ ALAP CÉLJA, HOGY A BEFEKTETŐK TŐKEVÉDETTség MELLETT RÉSZESEDHESSENEK AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT ABSZOLÚT HOZAM STRATÉGIÁJÚ ALAPOKBÓL ÖSSZEVÁLOGATOTT MÖGÖTTES KOSÁR TELJESÍTMÉNYÉBŐL A TELJESÍTMÉNYRÉSZESEDÉS FORMÁJÁBAN..... | 46 |
| 12. | BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI | 47 |
| 13. | AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA..... | 50 |
| 14. | AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA | 51 |
| 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 | 52 |
| 16. | A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE..... | 53 |
| 17. | A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELME T BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA..... | 53 |
| 18. | HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK..... | 53 |
| 19. | AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI..... | 54 |
| 20. | A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA..... | 54 |
| 21. | AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI..... | 54 |
| 22. | A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK..... | 54 |
| 23. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK | 54 |
| 24. | A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK..... | 54 |
| 24.1 | ARRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, HOGY A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSÁRA FEDEZETI CÉLBÓL VAGY A BEFEKTETÉSI CÉLOK MEGVALÓSÍTÁSA ÉRDEKÉBEN VAN LEHETŐSÉG..... | 54 |
| 24.2 | A SZÁRMAZTATOTT TERMÉKEK, ILLETVE A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK LEHETSÉGES KÖRE..... | 54 |
| 24.3 | AZON JOGSZABÁLYHELY MEGJELÖLÉSE, AMELYNEK ALAPJÁN AZ ALAP ELTÉRÉSI LEHETŐSÉGGEL ÉLT | 55 |
| 24.4 | A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETTEL KAPCSOLATOS BEFEKTETÉSI KORLÁTOK | 55 |
| 24.5 | AZ EGYES ESZKÖZÖKBEN MEGLÉVŐ POZÍCIÓK NETTÓSÍTÁSI SZABÁLYAI..... | 55 |
| 24.6 | AZ INDEXEKBE, EGYÉB ÖSSZETETT ESZKÖZÖKBEN MEGLÉVŐ POÍCIÓK KEZELÉSE | 56 |
| 24.7 | AZ ÉRTÉKELÉSHEZ FELHASZNÁLNI KÍVÁNT ÁRINFORMÁCIÓK FORRÁSA..... | 56 |

| | | |
|------------|--|-----------|
| 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 | 56 |
| 24.9 | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK..... | 56 |
| 25. | INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK | 56 |
| 26. | A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA..... | 56 |
| 26.1 | AZ ALAP LIKVIDITÁSI KOCKÁZATÁNAK KEZELÉSE, VISSZAVÁLTÁSI JOGOK ÉS A BEFEKTETŐKKEL KÖTÖTT VISSZAVÁLTÁSI MEGÁLLAPODÁSOK LEÍRÁSA..... | 58 |
| 27. | A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS | 58 |
| 28. | A PORTFOLIÓ ELEMINEK 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) | 60 |
| 29. | A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE | 63 |
| 30. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK | 63 |
| 31. | A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA..... | 63 |
| 32. | HOZAMFIZETÉSI NAPOK..... | 64 |
| 33. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK | 64 |
| 34. | A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET..... | 64 |
| 34.1 | A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ BANKGARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS | 64 |
| 34.2 | A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA..... | 64 |
| 35. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK | 67 |
| 36. | AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA..... | 68 |
| 36.1 | AZ ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA | 68 |
| 36.2 | AZ ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA | 69 |
| 36.3 | AZ ALAP ÁLTAL EGYÉB FELEK, HARMADIK SZEMÉLYEK RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA..... | 69 |
| 37. | AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK | 69 |
| 38. | AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI | 70 |
| 39. | A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI..... | 70 |
| 40. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK | 70 |
| 41. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE..... | 70 |
| 41.1 | A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE | 70 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 41.2 | A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP | 70 |
| 41.3 | A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP | 70 |
| 42. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA..... | 70 |
| 42.1 | A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE..... | 70 |
| 42.2 | A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP | 70 |
| 42.3 | A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP | 70 |
| 43. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI | 70 |
| 43.1 | A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE..... | 70 |
| 43.2 | A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI..... | 71 |
| 44. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA | 71 |
| 44.1 | A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA | 71 |
| 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 | 71 |
| 45. | AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK..... | 71 |
| 46. | AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK | 71 |
| 47. | AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK..... | 71 |
| 48. | AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE | 71 |
| 49. | AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI..... | 71 |
| 50. | AZ ALAP MEGSZÚNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZÚNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA | 72 |
| 51. | MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL..... | 73 |
| 52. | AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK | 73 |
| 52.1 | CÉGNÉV..... | 73 |
| 52.2 | SZÉKHELY | 73 |
| 52.3 | AZ ALAPKEZELŐ CÉGJEGYZÉKSZÁMA | 73 |
| 53. | A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK | 74 |
| 53.1 | A LETÉTKEZELŐ NEVE, CÉGFORMÁJA | 74 |
| 53.2 | A LETÉTKEZELŐ SZÉKHELYE | 74 |
| 53.3 | A LETÉTKEZELŐ CÉGJEGYZÉKSZÁMA | 74 |
| 54. | A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI | 74 |
| 55. | TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK..... | 74 |
| 56. | FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK..... | 74 |
| 56.1 | AZ ALAP FORGALMAZÓJA..... | 75 |
| 57. | AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK | 75 |
| 58. | A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK..... | 75 |
| 58.1 | A PRIME BRÓKER NEVE..... | 75 |
| 58.2 | AZ ALAP PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁSA LÉNYEGI ELEMEINEK, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA | 75 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 58.3 | A LETÉTKEZELŐVEL KÖTÖTT ESETLEGES MEGÁLLAPODÁS AZON ELEMÉNEK LEÍRÁSA, AMELY AZ ABA ESZKÖZEI ÁTRUHÁZÁSÁNAK ÉS ÚJRAFELHASZNÁLÁSÁNAK LEHETŐSÉGÉRE VONATKOZIK, TOVÁBBÁ A PRIME BRÓKERRE ESETLEGESEN ÁTRUHÁZOTT FELELŐSSÉGRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓ LEÍRÁSA..... | 75 |
| 59. | HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA | 75 |
| 60. | MELLÉKLETEK | 77 |
| 60.1 | 1/A. SZ. MELLÉKLET:OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELÖLT FIÓKJAI | 77 |
| 60.2 | 2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT EGYÉB BEFEKTETÉSI ALAPOK FELSOROLÁSA | 85 |

I. ÖSSZEFOGLALÓ

A. szakasz - Bevezetés és figyelmeztetések

| | |
|-----------------|--|
| Figyelmeztetés: | <p>Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy</p> <ul style="list-style-type: none">- az Összefoglaló az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap Tájékoztatójának bevezető része;- az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alapba történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat egészének figyelembevételére kell alapoznia;- ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a Tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie;- polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót - az esetleges fordításával együtt - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató más részeivel, vagy ha - a Tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az Alapba. |
|-----------------|--|

A Kibocsátó hozzájárulása a Tájékoztatónak az értékpapírok pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítése, vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához:

Nem alkalmazandó

Ajánlati időszak megjelölése, amely alatt apénzügyi közvetítők az értékpapírokat újraértékesíthetik, vagy véglegesen értékesíthetik:

Nem alkalmazandó

A Tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges további információk:

Nem alkalmazandó

Tájékoztató az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeiről:

Nem alkalmazandó

B. szakasz - A kibocsátó és az esetleges kezes

| | |
|--|---|
| A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve: | OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap Rövid név: OTP Szinergia VII. Alap |
| Az Alap székhelye, jogi formája, a bejegyzés országa, működésére irányadó jog: | Az Alap székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33., Magyarország Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország, szabályozó hatósága a Magyar Nemzeti Bank Az Alap működésére irányadó jog a magyar jog Az Alap jogi formája: a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap |
| A Alap csoporton belüli pozíciójának ismertetése: | Nem alkalmazandó |
| Az Alap meghatározó tulajdonosára vonatkozó információ: | Nem alkalmazandó |
| Az Alapra vonatkozó korábbi pénzügyi információk: | A Tájékoztató 2014.11.15-i keltét és annak a Felügyelethez való benyújtását megelőzően az Alap nem kezdte meg üzleti működését és nem készített pénzügyi beszámolót. |
| Kiemelt előzetes pénzügyi információk: | Nem alkalmazandó |
| Nyereségelőrejelzés: | Nem alkalmazandó |
| Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói fenntartások: | Nem alkalmazandó |
| Részvényekre vonatkozó információk: | Nem alkalmazandó |
| Osztalékpolitika: | Nem alkalmazandó |
| Az Alapra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk: | Jelentős kockázati tényezők: <ul style="list-style-type: none">- Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat- Az Alap portfoliójába tartozó eszközök hitelkockázata- Az Alap portfoliójába tartozó eszközök likviditási kockázata- Devizaárfolyam kockázat- A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása- Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat- Teljesítményrészesedés meghatározásának kockázata- A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata- A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázata- Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat- Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének |

kockázata:

Az Alap portfoliójában szereplő eszközök értékének csökkenése, illetve az eszközök teljes elértéktelenedése a Befektetési Jegyek értékének jelentős csökkenését, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti.

Az Alap által követni szándékozott befektetési célkitűzés és befektetési politika:

Az Alap célja, hogy a Befektetők tőkevédelem mellett részesedhessenek az OTP Alapkezelő és ismert külföldi alapkezelők által kezelt abszolút hozam stratégiájú alapokból álló Mögöttes Kosár teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó Fizetési Ígéret (Tőkevédelem) teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A Mögöttes Kosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mögöttes Kosárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba vagy a Mögöttes Kosár (Cél-volatilitás Mechanizmussal számolt) teljesítményét leképező indexre szóló opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani.

Az Alap hitelfelvételének és tőkeáttételének korlátai:

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékat 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.

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg a saját tőke 100%-át.

Az Alap jogi státusának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt:

Az Alap jogi státusza a Kbfvt. fogalomrendszere alapján az alábbi:

Az Alap jogi formája: a Kbfvt. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap, melyre a Rendelet is közvetlenül alkalmazandó,

- az alap működési formája (forgalombahozatali módja) szerint nyilvános [Kbfvt. 67. § (1) bekezdés a) pont],
- az alap forgalmazási köre szerint lakossági befektetőknek forgalmazott alap [Kbfvt. 67. § (1) bekezdés b) pont];
- az alap fajtája szerint zártvégű [Kbfvt.67. § (1) bekezdés c) pont],
- az alap futamideje szerint határozott futamidejű [Kbfvt.67. § (1) bekezdés d) pont];
- az elsődleges eszközkategória típusa szerint értékpapíralap [Kbfvt. 67. § (1) bekezdés e) pont];
- a harmonizáció típusa szerint ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap [Kbfvt.67. § (1) bekezdés f) pont].

Az Alap szabályozó hatósága a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet).

Azon tipikus befektetők rövid jellemzése, akiket az Alap megcéloz:

A Befektetési Jegyek mérsékelt kockázatvállaló, alapvető értékpapírpiazi ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.

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

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

- Az **OTP Supra Származtatott Befektetési Alap** célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése. Ennek érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az Alap portfolióját aktívan kezelve. Az Alapkezelő az alap vagyont legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be.
- A **Templeton Global Total Return Fund** célja, hogy minél magasabb befektetési hozamot érjen el a következők kombinációjából: kamatbevétel, tőkeérték-növelés,

valamint devizaárfolyam-változás elsősorban fix vagy változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való befektetésekre keresztül. Az értékpapírok lehetnek befektetésre ajánlott vagy befektetésre nem ajánlott fokozatúak. Alkalmanként az alap index alapú derivatívokba és hitelkockázati csereügyletekbe (CDS) is befektethet.

- Az **Ethna AKTIV E Fund** célja, hogy hosszú távon a tőke megővése mellett számottevő hozamot érjen el. Az Alap aktív befektetési politikával igyekszik rugalmasan alkalmazkodni a mindenkori piaci körülményekhez úgy, hogy közben kiemelt figyelmet fordít a stabilitásra és a likviditás megőrzésére. Az Alap elsősorban likvid eszközökbe, kötvényekbe és a saját tőke maximum 49%-a erejéig részvényekbe fektethet, fedezeti céllal pedig határidős és opciós pozíciókat is felvehet.
- OTP Bank Nyrt.; www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes.
- BNP Paribas; invest.bnpparibas.com/en/pid5857/registration-document.html.
- Societe Generale; www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Societe-Generale_DDR2013_UK.pdf.

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

Azon kollektív befektetési vállalkozások bemutatása, amelybe az Alap bruttó eszközeinek több mint 40%-a fektethető:

Nem alkalmazandó

Az Alap szolgáltatói, a fizetendő díjak maximális összegeivel együtt:

Az Alap Letétkezelője és Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. A Letétkezelő az Alap nettó eszközérték évente legfeljebb 0,04%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft mint könyvvizsgáló társaság („Könyvvizsgáló”), amelynek kijelölése alapján a könyvvizsgálói feladatokat Horváth Tamás bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 003449) látja el. A könyvvizsgáló évente maximum 800.000,- Ft éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén.

Az Alapkezelő folyamatos és alkalmankénti (ún. egyszeri) alapkezelői díjat (együttesen, illetve bármelyikük: alapkezelői díj) számít fel az Alappal szemben, azzal, hogy az Alap Futamideje alatt felszámított, összesített alapkezelési díjak átlagos éves mértéke - az Alap Futamideje egészét tekintve - nem haladhatja meg az Alap átlagos nettó eszközértékének 2,5%-át.

Az alapkezelő, a befektetési tanácsadó, a vagyonkezelő, a bizományos vagy a fiduciáris ügylet kötelezettjének kiléte és jogi státusa (ideértve a felhatalmazáson alapuló vagyonkezelői megállapodásokat is):

Az Alap alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. Az OTP Alapkezelő Zrt-t a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván.

Tájékoztatás az Alap nettó eszközértéke

meghatározásának
gyakoriságáról,
illetve arról, hogy a
befektetők miként
kaptak tájékoztatást
a nettó
eszközértékről:

Kollektív
befektetési
vállalkozásokba
fektető vállalkozás
esetén, a más
kollektív befektetési
vállalkozások
eszközosztályai,
illetve befektetései
közötti esetleges
kölsönös
kötelezettségekről
szóló nyilatkozat:

Az üzleti
tevékenység
megkezdéséről
szóló nyilatkozat:

Az Alap
portfóliójának
bemutatása:

A nettó eszközérték
legfrissebb értéke
értékpapíronkénti
bontásban:

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket minden Tőzsdenapra meg kell állapítani és a megállapítást követő két munkanapon belül a közzétételi helyeken közzé kell tenni.

Nem alkalmazandó

Az Alap a Felügyelet általi nyilvánatartásba vétellel jön létre, működését ekkor kezdi meg.

Az Alap portfóliójának lehetséges elemei:

- Állampapírok
- Bankbetétek
- Repó és fordított repó ügyletek
- Deviza
- Jelzáloglevelek
- Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok
- Származtatott eszközök

Az Alap nettó eszközértéke 2015. március 31-én

| | |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Készpénz és betét | 381 713 261,00 |
| A180622C15 | 1 525 455 321,00 |
| A190624A08 | 668 545 891,00 |
| A200624B14 | 1 167 954 089,00 |
| D150401 | 21 759 093,00 |
| Állampapír | 3 383 714 394,00 |
| MOLHB 6.25 09/19 | 457 152 441,00 |
| MAEXIM 5.5 02/12/18 | 150 709 655,00 |
| Egyéb hitelv. megtest. ép. | 607 862 096,00 |
| MAGYAR FORINT (elsz. deviza) | 599 232 060,00 |
| USA DOLLÁR (bázis. deviza) | -616 610 014,00 |
| SZIN7_SG_20180726 | 289 328 898,00 |
| Származtatott eszk. eredménye | 271 950 944,00 |
| Elhatárolt díjak | -3 806 278,00 |
| Nettó eszközérték | 4 641 434 417,00 |

C. szakasz - Értékpapírok

A Befektetési Jegyek fajtája és osztálya, értékpapírazonosító számmal együtt:

Az Alap létrehozatalakor egy sorozatot („A” sorozat) alkotó Befektetési jegyeket bocsát ki
A Befektetési Jegyek értékpapírkódja: HU0000714399

A kibocsátás pénzneme:

Magyar forint

A Befektetési Jegyek szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások:

A Befektetési Jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok bemutatása:

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- részesedjék az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából, s az Alap Lejárata miatti megszűnése esetén megillessen őt a Lejáratkori Kifizetés; amelynek elemei:
 - (i) az Alap Lejárata Napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígélet és az annak megfelelő Tőkevédelem vonatkozik; és (ii) a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.
- a Tájékoztatót tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérje, és a Tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésére díjmentesen átadják;
- a Kbfv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken és a Jegyzési Helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá gyakorolja a jogszabályban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

A Befektetési Jegyek szabályozott piacra történő bevezetése:

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

A Mögöttes Kosár értéke változásának hatása a Befektetési Jegyekre:

A Mögöttes Kosár értékének változása a Befektetési Jegyek árfolyamának azonos irányú elmozdulását eredményezheti, azonban ez a kapcsolat nem lineáris, azaz a Mögöttes Kosár értékének egy egységnyi változása nem vezet a Befektetési Jegyek értékének egy egységnyi változásához.

Az Alap származtatott eszközeinek lejáratí ideje:

A Mőgőttés Kősár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés biztosítása érdekében kötött származtatott ügyletek lejáratá 2018. július 23-a, a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó ígélet teljesítésének biztosítása érdekében kötött származtatott ügyletek lejáratá 2018. július 31-e.

Amennyiben az Alapkezelő deviza fedezeti ügyleteket köt, azok lejáratá a külföldi devizában denominált eszközök lejáratához igazodik.

A származtatott értékpapírok elszámolási eljárása:

Az Alap származtatott ügyleteinek lejáratát követően az ügyletekből származó eredmény 5 munkanapon belül az Alap számlájára kerül.

A származtatott értékpapírok hozamának keletkezése:

A Mőgőttés Kősár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mőgőttés Kősárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba vagy a Mőgőttés Kősár teljesítményét leképező indexre szóló opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mőgőttés Kősár elemei értéknek növekedése esetén a vételi opciókon nyereség keletkezik, melyek elszámolására az opciók lejáratát (2018. július 23.) követően kerül sor.

| Befektetési alap neve | Mőgőttés Kősárbeli | | |
|--|--------------------|-----------------|-----------------|
| | Minimális súlya | Tervezett súlya | Maximális súlya |
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |

D. szakasz - Kockázatok

A Befektetési Jegyekre jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk:

Jelentős kockázati tényezők:

- Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat
- Az Alap portfóliójába tartozó eszközök hitelkockázata
- Az Alap portfóliójába tartozó eszközök likviditási kockázata
- Devizaárfolyam kockázat
- A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása
- Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat
- Teljesítményrészesedés meghatározásának kockázata
- A Fizetési Ígélet nemteljesítésének kockázata
- A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázata
- Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat
- Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata:
- Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitétségből fakadó kockázat

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök értékének csökkenése, illetve az eszközök teljes elértéktelenedése a Befektetési Jegyek értékének jelentős csökkenését, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti.

E. szakasz – Ajánlattétel

Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása:

Nem alkalmazandó

Az ajánlattétel

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és

feltételeinek
ismertetése:

visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban (s annak részeként a Kezelési Szabályzatban) foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

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

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

A tervezett Jegyzési Időszak: a **2014. november 17. napjától 2015. január 09.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- (i) a Jegyzési Helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt az adott Jegyzési Napra;
- (ii) az OTP Bank Nyrt. által biztosított elektronikus szolgáltatások igénybevétele esetén, azok elérési pontjain a Jegyzési Nap 0:00 és 17:00 óra közti időszakban az adott Jegyzési Napra, a 17:00 óra és 24:00 óra közötti időszakban a következő Jegyzési Napra, adható le, azzal, hogy a Jegyzés Zárónapján mindegyik Jegyzési Helyen 17:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. Az Alapkezelő a Jegyzési Időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamok megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a Jegyzési Napokra vonatkozó jegyzési árfolyamokat a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetményben teszi közzé a jegyzés kezdőnapját megelőzően.

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

Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió forint.

Az ajánlattétel
szempontjából
lényeges
érdekeltségek
bemutatása:

Nem alkalmazandó

A jegyzési eljárás
során a befektetőkre
terhelt költségek
becsült összege:

Az érvényes jegyzés feltétele, hogy a befektető részére a Forgalmazó értékpapírszámlát vezet. Az értékpapírszámla-vezetés díjának és egyéb feltételeinek meghatározását a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzata, illetve Hirdetménye tartalmazza.

2. FOGALMAK

2.1 Fogalommeghatározások

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

| | |
|------------------------------------|---|
| ABA: | alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap) |
| ABAK: | alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában) |
| ABAK-rendelet: | a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete |
| ÁÉKBV: | a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbfv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre |
| ÁÉKBV-alapkezelő: | rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő |
| Alap: | OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap, mely ABÁ-nak minősül |
| Alapkezelő: | OTP Alapkezelő Zrt. (1134 Budapest, Váci út. 33.), mely az Alap kezelése tekintetében ABAK-nak minősül |
| Alap saját tőkéje: | az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos |
| ÁKK: | Államadósság Kezelő Központ |
| Átlagos Hátralevő Futamidő Mutató: | az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök átlagos hátralevő futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával |
| Banki Nap: | minden nap, amelyen a Letétkezelő letétkezelői üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát) |
| Befektetési Jegy: | az Alap által kibocsátott befektetési jegy |
| Befektető: | a Befektetési Jegy tulajdonosa |
| Bszt.: | a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény |
| Bevezetési Szabályzat: | a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Szabályzata a Bevezetési és Forgalmantartási Szabályairól |
| BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde: | a Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő gazdálkodó szervezet által szervezett és működtetett piac |
| Értékelő: | az Alap eszközei értékelését végző személy (az esettől függően az Alapkezelő vagy az általa külső értékelőként az értékelési feladatok ellátásával megbízott személy) |
| Felügyelet: | a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank („Felügyelet”), illetve jogelődei |
| Fizetési Ígéret: | az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Tájékoztató 5.12 pontja, illetve a Kezelési Szabályzat 1.14 pontja szerinti ígérete, a Befektetőt az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a felosztható vagyonból megillető összegnek (Lejáratkori Kifizetés) a Lejárat Napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő, tőkevédett részére (Tőkevédett Összeg) vonatkozóan |
| Forgalmazó: | az a Bszt. szerinti befektetési szolgáltatást nyújtó hitelintézet, melyet az Alapkezelő a Befektetési jegyek értékesítésével bíz meg (amely az OTP Bank Nyrt) |
| Futamidő: | az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2018. július 31. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárnapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomban vannak |
| Jegyzési Időszak: | a jegyzésre a Tájékoztatóban és a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetményben a tervezett kezdőnap és a zárnap megjelölésével előre meghatározott időszak, jelen esetben a 2014. november 17. napjától 2015. január 09. napjáig terjedő időszak |
| Jegyzési Nap: | a Jegyzési Időszak alatti azon Banki Napok, amelyeken jegyzési nyilatkozat és megbízás adható az Alap Tájékoztatója, a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetmény és – az esettől függően – a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról szóló hirdetmény szerint |
| Jegyzés Zárónapja: | az esettől függően a Jegyzési Időszak zárónapja vagy – a jegyzési eljárás Jegyzési Időszak lejártát megelőző, korábbi lezárása esetén – az erre vonatkozó hirdetményben a jegyzésre nyitva álló időszakként meghatározott időszak utolsó Jegyzési Napja |

| Kbftv.: | a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-----------------------|--------------------|--|--|----------------|----------------|----------------|--|-------|--------|--------|------------------------------------|-------|--------|--------|--------------------|-------|--------|--------|
| KELER Szabályok: | a KELER Zrt. Szabályzatai, Kondíciós Listái, Elszámolóházi leiratai és Eljárási rendjei | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kezelési Szabályzat: | az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátási Pénznem: | az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kibocsátó: | az Alap | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| lakossági befektető: | szakmai befektetőnek nem minősülő befektető | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lejárat: | az Alap Futamidejének eltelte | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lejáratkori Kifizetés: | <p>az az összeg, amely az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyonból megilleti, ami magában foglalja az alábbiakat:</p> <p>(i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő Tőkevédelem vonatkozik; és</p> <p>(ii) a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.</p> <p>Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbftv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbftv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Letétkezelő: | a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Megfigyelési Nap: | 2018. július 23. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mögöttes Kosár: | <p>Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapokból összeállított, az alábbiak szerint súlyozott kosár. A kockázatmechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat. A kosárban való kitétséget az alapokban való kitétséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes</p> <table border="1" data-bbox="359 1272 1468 1473"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Befektetési alap neve</th> <th colspan="3">Mögöttes Kosárbeli</th> </tr> <tr> <th>Minimális súly</th> <th>Tervezett súly</th> <th>Maximális súly</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OTP Supra Származtatott Befektetési Alap</td> <td>0.00%</td> <td>33.33%</td> <td>50.00%</td> </tr> <tr> <td>Templeton Global Total Return Fund</td> <td>0.00%</td> <td>33.33%</td> <td>50.00%</td> </tr> <tr> <td>Ethna AKTIV E Fund</td> <td>0.00%</td> <td>33.33%</td> <td>50.00%</td> </tr> </tbody> </table> | Befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli | | | Minimális súly | Tervezett súly | Maximális súly | OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% | Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% | Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Minimális súly | Tervezett súly | Maximális súly | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mögöttes Kosár Változás Mutató (Y): | A Mögöttes Kosár elemeinek Megfigyelési Napra számolt egy jegyre jutó nettó eszközértékeitől függő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a Teljesítményrészesedés Mutató meghatározására szolgál. A Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke 80%. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participációs Érték: | A Teljesítményrészesedés Mutató számításához használt, 30% és 100% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a Mögöttes Kosár Változás Mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői. Pontos értékét az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prospektus Rendelet: | a Bizottság 809/2004. EK Rendelete a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról, amely jelen kibocsátásra közvetlenül alkalmazandó | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ptk.: | a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------------------|---|
| szakmai befektető: | olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget; |
| Tájékoztató: | A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szolgáló, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékletét (részét) képezi |
| Teljesítményrészesedés Mutató (Z): | A Teljesítményrészesedés Mutató (Z) a Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből (Y) és a Partecipációs Értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol (a) a Partecipációs Érték (X) értéke legalább 30% és legfeljebb 100%, mely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken, (b) a Teljesítményrészesedés Mutató (Z) értéke a Mögöttes Kosár Változás Mutató (Y) és a Partecipációs Érték (X) szorzatának felel meg, ahol a Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke 80%, (c) Teljesítményrészesedés Mutató (Z) lehetséges legkisebb értéke 0%. |
| Teljesítményrészesedés: | a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, mely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi |
| Tőkevédelem: | annak az Alap befektetési politikájával való alátámasztása, biztosítása, hogy a Befektető - a Kbfvt. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbfvt. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéretnek megfelelően - az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) elérje a Lejárat napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeget |
| Tőkevédett Összeg: | a Lejáratkori Kifizetés azon, Tőkevédelem alá eső eleme, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, s mely az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonában álló Befektetési Jegyek névértékének felel meg |
| Tőzsdei bevezetés: | A Befektetési Jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett Terméklistára |
| Tőzsdenap: | olyan Banki Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap Befektetési Jegyeit forgalmazzák, kereskedés folyt |
| Tőzsdei Szabályok: | a Budapesti Értéktőzsde valamennyi érvényes és hatályos Tőzsdei Szabályzata, Tőzsdei Rendelkezése és határozata (ahogy ez utóbbi fogalmakat a Budapesti Értéktőzsde Közzétételi Szabályzata tartalmazza) |
| Tőzsdei Tájékoztató: | a Bevezetési Szabályzat 5.4.2 (b) pontjában meghatározott feltételeknek megfelelő Tájékoztató |
| Tpt.: | a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény |

Jelen Tájékoztató az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához az OTP Alapkezelő Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési alapkezelő által készített alapidokumentum.

A Befektetési Jegyek forgalombahozataláról szóló Igazgatósági Határozat száma:1/2014.(10.06.), kelte: 2014. október 06.

A Felügyelet a H-KE-III-667/2014 sz. határozatával, 2014.11.11-én engedélyezte a Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja 2015.01.26., a nyilvántartásbavételt elrendelő MNB határozat száma: H-KE-III-194/2015.

A Kbfvt. 103. § (3) bekezdésének értelmében a zártvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy nyilvános forgalombahozatalára a Tpt. Második Részében foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

A Tájékoztató a Kbfvt. 103. § (3) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”), a Bizottság 809/2004. számú – a Tpt. 13. § (2) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó – rendelete („Rendelet”) és a Bevezetési Szabályzat hatálya alá tartozik, azok alapján nyújt a befektetőknek az Alapról tájékoztatást.

A Tájékoztató (és annak kötelező mellékletét, azaz részét képező Kezelési Szabályzat) a Kbfvt. 103. § (3) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Tpt. 26. § (4) bekezdése alapján egy dokumentumba összevonva (összevont tájékoztató), egységes szerkezetben tartalmazza mindazon információkat, melyeket a

Kbftv., a Tpt., valamint a Rendelet értelmében a Tájékoztató részeit alkotó összefoglalónak, regisztrációs okmányoknak és értékpapírjegyzéknek összességükben tartalmazniuk kell.

A Tájékoztató tartalmazza mind az Alapra mint Kibocsátóra vonatkozó, mind az Alap által kibocsátandó és a tőzsdére bevezetni kívánt Befektetési Jegyekről szóló releváns információkat.

A Tájékoztató a Kibocsátóra vonatkozó információk körében az előbbieknél megfelelően tartalmaz minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzete és annak várható alakulása befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Tájékoztató félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan ténytet, amely az előző bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyeztetheti.

A Kibocsátó és a Forgalmazó Tájékoztatóval kapcsolatos felelősségéről a Kbftv. 103. § (3) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Tpt. 29. § (1) és (2) bekezdései, 30. §-a és 57. § (1) bekezdése rendelkeznek.

Jelen Tájékoztató egyúttal a Budapesti Értéktőzsde Bevezetési Szabályzata szerinti Tőzsdei Tájékoztatónak is minősül.

A Tájékoztató melléklete az Alap Kezelési Szabályzata.

Az előbbieket által nem szabályozott kérdésekben a Kbftv., a Tpt., a Rendelet, a Kbf. Befektetési Kormányrendelet és többi, értékpapírral kapcsolatos, kötelezően alkalmazandó jogszabály irányadó.

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

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

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

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

2.2 Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

A Tájékoztatóban szereplő azon fogalmak, melyek fogalom-meghatározását sem a Tájékoztató 2.1 pontja, sem a Tájékoztató egyéb pontjai nem tartalmazzák, az azokra a Kbftv. és a Tpt. által adott jelentéstartalommal értendők.

3. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó

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

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, 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 portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását.

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.

Teljesítményrészesedés meghatározásának kockázata: Előfordulhat, hogy az Alap Futamideje alatt a Mögöttes Kosárban szereplő befektetési jegyek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik vagy megszüntetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő - a Befektetési Jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a Teljesítményrészesedés számítására új módszert vezethet be.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, ennek megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

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

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció ún. nehezen értékelhető eszköznek minősül az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja alapján, figyelemmel arra, hogy az értékelés azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek ésszerűségére vonatkozó, a kellő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti.

Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatoló tőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbieket szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatoló tőke 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 szavatoló tőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik.

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat: Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, intézményenként az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
- Templeton Global Total Return Fund
- Ethna AKTIV E Fund
- OTP Bank Nyrt.; www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes.
- BNP Paribas; invest.bnpparibas.com/en/pid5857/registration-document.html.
- Societe Generale; www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Societe-Generale_DDR2013_UK.pdf.

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

4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI, AZ ALAP MEGSZŰNÉSE

4.1 A befektetői kör

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

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

4.2 A Befektetési Jegyek

4.2.1 A Befektetési Jegyek címlete, típusa, előállításuk módja

Az Alap létrehozatalakor egy sorozatot („A” sorozat) alkotó Befektetési Jegyeket bocsát ki. Mindaddig, amíg további sorozatoknak az Alap általi kibocsátására nem kerül sor, jelen Kezelési Szabályzat alkalmazásában „Befektetési Jegyek” alatt az „A” sorozatú Befektetési Jegyek értendők az esetben is, ha a sorozatmegjelölés feltüntetése elmarad.

Az Alap által kibocsátott „A” sorozatú Befektetési Jegyek dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra, névértékük 10.000 (tízezer)-Ft, a Befektetési Jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000714399

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a Központi Elszámlolóház és Értéktár Zrt.-nél (székhely:1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, továbbiakban KELER Zrt.), mint a dematerializált értékpapírok központi nyilvántartását vezető szervezetnél helyez el. Ezt követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél keletkezteti. A dematerializált formában – azaz számítógépes jelként - kibocsátásra kerülő Befektetési Jegyek nyomdai úton történő előállítására nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír fogalma a Ptk-ben, a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszességet takarja.

Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek dematerializáltak, a nyilvános forgalomba hozatal során a Befektetési Jegyek jegyzésére vonatkozó megbízás csak olyan személytől fogadható el, illetve a Befektetési Jegyek adásvételére vonatkozó szerződés csak olyan személlyel köthető, aki a Forgalmazóval értékpapírszámla szerződést kötött és a jegyzési megbízásban a számlavezető azonosító adatait és értékpapír-számlája számát feltüntette.

A Ptk. dematerializált értékpapírok átruházására vonatkozó 6:577. §-a 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 dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó milyen jogokkal rendelkezett.

A Ptk. 6:578. §-a szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosulti igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában. A számlakivonat és a jogosulti igazolás nem minősül értékpapírnak. A számla adatainak és a számláról kiállított okirat tartalmának eltérése esetén a számla adatait kell valóságnak tekinteni.

4.3 Az Alap futamidejének lejárta miatti megszűnése

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

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, így a határozott futamidejű befektetési alap futamidejének lejártakor is.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap – az alábbi eltéréssel - az általános szabályok szerint működik. Az eltérés zártvégű alap esetében abban áll, hogy a megszűnési eljárás lefolytatása alatt 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; továbbá a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonaiba 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 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.

Fenti szabályok alapján az Alap Futamidejének Lejárata miatti megszűnésének menetrendjét az Alapkezelő az alábbiak szerint határozza meg, azon cél szem előtt tartásával, hogy a befektetők az Alap Futamidejének Lejártát követően minél hamarabb, a lehető legrövidebb eljárási időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a Lejárt napján tulajdonolt Befektetési Jegyeik alapján az Alap megszűnés miatti felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

| Lépések, teendők | Időpont / határidő |
|--|-----------------------------------|
| Az Alap Futamidejének Lejárata | 2018. július 31. (Z nap) |
| Az Alap tulajdonába tartozó vagyon Alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása | Z napot követő harmadik Banki Nap |
| Megszűnési jelentés készítése és a Felügyelethez való benyújtása | Z napot követő ötödik Banki Nap |
| Közlemény közzététele a Befektetési Jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetése megkezdésének és befejezésének időpontjáról és az egy Befektetési Jegyre jutó összegről | Z napot követő ötödik Banki Nap |
| Az Alap Felügyelet általi törlése a nyilvántartásból | Z napot követő hatodik Banki Nap |
| A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése | Z napot követő hetedik Banki Nap |
| A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja | Z napot követő tizedik Banki Nap |

4.4 Az Alap megszűnésének egyéb esetei

Az Alap megszűnésének egyéb eseteit egyebek között a Kbtv. 75. § (2) bekezdése, valamint az alapok átalakulására vonatkozó rendelkezések szabályozzák.

Kötelező megindítani az eljárást a Kbtv. 75. § (2) bekezdése szerinti esetekben, mely esetek közül a zártvégű alapra a b), c) és d) alpontokban meghatározott esetek alkalmazhatóak:

- b) ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt 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,

A fenti felsorolás c) és d) pontja szerinti megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁNAK ÉS ÉRTÉKESÍTÉSÉNEK MÓDJA, FELTÉTELEI

5.1 Jegyzési Helyek

Nem alkalmazandó.

5.2 A jegyzés, fizetés módja

Nem alkalmazandó.

5.3 Jegyzési Időszak

Nem alkalmazandó.

5.4 Jegyzési ár

Nem alkalmazandó.

5.5 Minimális induló saját tőke

Nem alkalmazandó.

5.6 Túljegyzés, allokációs szabályok

Nem alkalmazandó.

5.7 Aluljegyzés

Nem alkalmazandó.

5.8 A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

Nem alkalmazandó.

5.9 Jegyzési garancia

Nem alkalmazandó.

5.10 A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása

Mivel az Alap zártvégű alapként, határozott futamidőre jön létre, az Alapkezelő a Lejáratot megelőzően nem váltja vissza a Befektetési Jegyeket.

Az Alapkezelő az Alap Befektetési jegyeit jegyzési eljárás során hozza forgalomba, majd, az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A bevezetést követően a Befektetési Jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

5.11 A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok bemutatása

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;

- részesedjék az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából, s az Alap Lejárata miatti megszűnése esetén megillesse őt a Lejáratkori Kifizetés; ami magában foglalja az alábbiakat:
 - (i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő Tőkevédelem vonatkozik; és
 - (ii) a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál figyelembe vett egyik tényező, a Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.
- a Tájékoztatót tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérje, és a Tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésére díjmentesen átadják;
- a Kbtv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken és a Jegyzési Helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá
- gyakorolja a jogszabályban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

5.12 A hozam megállapításának és kifizetésének szabályai

(i) A Teljesítményrészesedés mint hozam

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetési Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéretnek megfelelő Tőkevédelem vonatkozik.

A Lejáratkori Kifizetés további elemeként, az előbbieket szerinti tőkevédett összeg felül a Befektető részére a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Teljesítményrészesedés értéke a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzata.

A Teljesítményrészesedés Mutató a Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből (Y) és a Partecipációs Értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol

(a) a Partecipációs Érték (X) értéke legalább 30% és legfeljebb 100%, mely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken;

(b) a Teljesítményrészesedés Mutató (Z) értéke a Mögöttes Kosár Változás Mutató (Y) és a Partecipációs Érték (X) szorzatának felel meg, ahol a Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legnagyobb értéke 80%,

c) Teljesítményrészesedés Mutató (Z) lehetséges legkisebb értéke 0%.

A Befektetők tájékoztatása érdekében az Alapkezelő a konstrukció által biztosított hozam mértékének meghatározására szolgáló Teljesítményrészesedés Mutató megállapításához szükséges azon értéket, melyet a Teljesítményrészesedés Mutató képletében „X” jelöl, s amely érték 30% és 100% közé esik, legkésőbb az Alap Futamidejének kezdőnapját követő hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.

(ii) A Lejáratkori Kifizetés Tőkevédett Összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő, az Alap felosztható vagyonából a Befektetési Jegyre jutó összeg mint Lejáratkori Kifizetés Tőkevédett Összege el fogja érni a Befektetési Jegy névértékének megfelelő összeget.

Figyelemfelhívás

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknek megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbfvt. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbfvt. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkozatható.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetőket Lejáratkori Kifizetesként megillető összeget a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a Lejáratkori Kifizetés összegét. A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembe vétele nélkül, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékéét, mint a Fizetési Ígéretnek megfelelő, tőkevédett összeget. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az Alap Lejárat miatti megszűnésére tekintettel, a Lejáratkori Kifizetés elemeként megillető Teljesítményrészesedés összege (amennyiben az pozitív szám), minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra is, hogy mind a Fizetési Ígéret szerinti Tőkevédelem, mind a Teljesítményrészesedés kizárólag az az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg vonatkozásában értelmezendők, a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegre nem.

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

A Mögöttes Kosár

Az OTP Alapkezelő és ismert külföldi alapkezelők által kezelt abszolút hozam stratégiájú alapokból álló, az alábbiak szerint súlyozott kosár. A kosárban való kitétség a Cél-volatilitás Mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat. A kosárban való kitétség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitétséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

| Befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|
| | Minimális súly | Tervezett súly | Maximális súly |
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |

A Mögöttes Kosár súlyozása az Alap indulásakor és a Futamidő alatt a „Minimális” és „Maximális” lehetséges súlyok között alakulhat az egyes alapok kezelt vagyonának alakulása és a piaci körülmények változása függvényében.

A *Cél-volatilitás Mechanizmus* az a mechanizmus, amely a Mögöttes Kosár volatilitását (napi hozamainak évesített szórását) a Futamidő egészére 10%-os szinten törekszik tartani, a Mögöttes Kosárban való kitétséget 0% és 150% között változtatva, az alábbiaknak megfelelően:

- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitétség 100%.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely meghaladja a 10%-ot, akkor a Mögöttes Kosárban való kitétség $100% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely kevesebb, mint 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitétség $100% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.
- A kitétség a Mögöttes Kosár historikus volatilitásának függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató számítási módszere

A Mögöttes Kosár összetevői tekintetében meghatározásra kerülnek az annak elemeit képező befektetési alapok kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróértékei.

Mögöttes befektetési alapok kezdőértéke: minden egyes befektetési alap esetében az Alap Futamidejének kezdőnapját követő harmadik Tőzsdenapra vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Mögöttes befektetési alapok Megfigyelési Napra eső záróértékei: minden egyes befektetési alap esetében a 2018. július 23-ára vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Amennyiben a fenti napokra a befektetési alapok közül bármelyiknél nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy ezen befektetési alapok tekintetében azon soronkövetkező napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) veendő figyelembe, amely napra ilyen egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) meghatározásra kerültek.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató a Lejárat Napjához kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal:

A Mögöttes Kosár minden elemére meghatározzuk a kezdőértéke és a 2018. július 23-ára meghatározott záróértéke közötti százalékos változást. A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke az így számolt százalékos változások súlyozott számtani átlaga a következők figyelembe vételével:

A Mögöttes Kosár súlyozása megegyezik a fentebb meghatározottakkal, azonban a Mögöttes Kosárban való tényleges kitétség a Cél-volatilitás Mechanizmus hatására naponta dinamikusan 0% és 150% között változhat. A Mögöttes Kosárban való kitétség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitétséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legnagyobb értéke 80%.

5.13 Az Alap célja, befektetési politikája, hitelfelvétele

Az Alap célja, hogy a Befektetők tökevédetség mellett részesedhessenek az OTP Alapkezelő és más ismert külföldi alapkezelők által kezelt abszolút hozam stratégiájú alapokból összeválogatott Mögöttes Kosár teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó Fizetési Ígéret (Tőkevédelem) teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A Mögöttes Kosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mögöttes Kosárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba vagy a Mögöttes Kosár (Cél-volatilitás Mechanizmussal számolt) teljesítményét leképező indexre szóló opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani. Az Alapkezelő ezen tervezett portfólió struktúráján az Alap Futamideje alatt saját hatáskörében a Kezelési Szabályzatban és a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az Alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Kbtv. 32. § (1)

bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó 25. § (2) bekezdésében írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a Fizetési Ígéret teljesítését.

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot 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.

5.14 Az eszközök értékelésének főbb szabályai

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 Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) ac) alpont alapján.

A Kbtv. 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 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.

A) Az értékelési funkció ellátása tekintetében:

A Kbtv. 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 Kbtv. 38. § (9) bekezdésében meghatározott azon követelménynek való megfelelést hivatottak biztosítani, mely szerint az értékelést pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

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 mindazonáltal felhívja a figyelmet arra, hogy amennyiben a Felügyelet úgy ítéli meg, hogy a Kbtv. 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 Kbtv. 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 Kbtv. 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 bízta meg a Kbfvt. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszközérték-számítási és közzétételi feladatok ellátásával, NEÉ-számítóként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

A Kbfvt. 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 T napi nettó eszközértéket minden Tőzsdenapra meg kell állapítani és a megállapítást követő két munkanapon 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), illetve a www.kozzetetelek.hu oldalakon érhetőek el.

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti- időszakában, az alábbiakban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénzben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második munkanapon közzéteszi az Alap hirdetményi helyein. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Értékelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. Az 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 alábbiakban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

Amennyiben valamilyen okból kifolyólag a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy a nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó okok közlésével együtt.

| Alap | T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja | T napi nettó eszközérték meghatározásának napja |
|--|---|--|
| OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap | T nap | A T nap 17 óra és a T+1 nap 18 óra közötti időszak |

A portfólió elemeinek értékelése

a) Az Alap nettó eszközértékének számításakor a *folyószámla* T napi 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* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében

megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

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

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

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 különbséget tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén kerülnek értékelésre.

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

l) A külföldön kibocsátott 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 záróáruk egyértelműen nem határozható meg, az Értékelő dokumentált döntése alapján az értékelés, illetve 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

A nettó eszközérték 1 ezrelékét meghaladó tartozások összegét T 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.

q) 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 kifizetője által rendelkezésre bocsátott áron alapul, az Értékelő vagy az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az opció értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét. a Kezelési Szabályzat 28. pontjában hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módokat valamelyikének alkalmazásával.

r) *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 hírűügynökségek 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.

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

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

u) 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.

v) 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 hírűügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

5.15 Az Alap által fizetendő díjak

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

Az Alapkezelő folyamatos és – az alább írt esetekben – alkalmankénti (ún. egyszeri) alapkezelői díjat (együttesen, illetve bármelyikük: alapkezelői díj) számít fel az Alappal szemben, azzal, hogy az Alap Futamideje alatt felszámított, összesített alapkezelési díjak átlagos éves mértéke - az Alap Futamideje egészét tekintve - nem haladhatja meg az Alap átlagos nettó eszközértékének 2,5%-át.

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 kapcsolatos költségtételeket 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 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

Folyamatosan felszámított díj:

Az Alapkezelő az Alap átlagos nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-át számolja fel az Alappal szemben folyamatos alapkezelői díj címén.

A folyamatos alapkezelői díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.

Induláskori egyszeri díj:

Az Alapkezelő az Alap induláskori (Futamidő kezdőnap) nettó eszközértékének legfeljebb 1%-át számolja fel az Alappal szemben induláskori alapkezelői díj címén.

Az induláskori alapkezelési díj megfizetése az Alap nyilvántartásba vételét követő 20 Banki Napon belül esedékes.

Megszűnéskor, átalakulásakor felszámított egyszeri díj:

Az Alapkezelő a folyamatos alapkezelési díjon és az induláskori alapkezelési díjon felül az alábbi egyszeri díjakat számítja fel az Alappal szemben:

(i) megszűnéskor alapkezelői díjként az Alap Futamidejének zárónapján érvényes nettó eszközértékének legfeljebb 1 %-át, mely díj a Futamidő zárónapján esedékes;

(ii) amennyiben az Alap Futamideje alatt az Alap átalakulására kerül sor, átalakulásakor alapkezelői díjként az Alap átalakulása napján érvényes nettó eszközértékének legfeljebb 1 %-át, mely díj az átalakulás napján esedékes.

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 alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

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.

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

Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díjak

A Könyvvizsgáló évente maximum 800.000,- 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 Alap által a felügyelet részére fizetendő díjak

Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti változó felügyeleti díjat köteles megfizetni. A változó felügyeleti díj a Tájékoztató készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, melyet a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

Az Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

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

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

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

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

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

5.16 Az alapkezelésre, továbbá a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

A befektetési alapkezelésre, továbbá a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, az Alap és az 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, összeférhetlenségi, 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 („Bszt.”)

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 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 44/2013. (XII.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 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (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 letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),

A Bizottság többszörösen módosított 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról („Prospektus Rendelet”)

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 \(Magyarország.hu\)](http://Jogszabalykereso(Magyarorszag.hu))

6. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

6.1 Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., amely az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18-án, határozatlan időtartamra. Az OTP Alapkezelő Zrt-t a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván. A jogelőd OTP Befektetési Alapkezelő Kft. 1993. július 21-én alakult meg. A társaság jegyzett tőkéje az átalakuláskor 500 millió forintra, majd 2000. október 27. napjával 900 millió Ft-ra emelkedett.

6.2 Székhely

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33. Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

6.3 Tevékenységi kör

Az Alapkezelő tevékenységi köre az alábbi tevékenységeket öleli föl: befektetési alapkezelés (a TEÁOR 2008 osztályozási rendszerében a 66.30 TEÁOR számmal és „Alapkezelés” címmel körülírt tevékenység), melyhez kapcsolódóan az Alapkezelő portfóliókezelést (melynek a magánnyugdíjpénztárak, valamint önkéntes kölcsönös

biztosító pénztárak vagyonkezelése is részét képezi), értékpapírkölcsönzést, és befektetési tanácsadást is végez az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1993. augusztus 18-án kelt 100.015/93. számú, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete I-601/2000. sz., a III/100.015-5/2002. sz. és a III/100.015-6/2003. sz. határozataiban foglalt engedélyek alapján. Az Alapkezelő a Felügyelet E-III/1213/2005. sz. határozata értelmében ÁÉKBV-alapkezelőnek minősül.

6.4 Tulajdonosi szerkezet

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

6.5 Pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység, piaci helyzet bemutatása

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2015. 03. 31-én: 1.769 milliárd Ft. Az Alapkezelő saját tőkéje 2015. 03.31-én 3.864 millió Ft -ot tett ki. Az Alapkezelő korábbi pénzügyi kimutatásai az Alapkezelő honlapján tekinthetők meg.

6.6 Személyi feltételek, vezető tisztségviselő és a Felügyelő Bizottság tagjai

Az Alapkezelő 33 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

Az Alapkezelő ügyvezetését a Hamecz István elnök-vezérigazgató által irányított öttagú igazgatóság látja el, melynek tagjai az alábbi személyek:

Hamecz István - elnök,
Köves Benedek Balázs - vezérigazgató,
Gáti László - értékesítési és marketing igazgató,
Honics István - befektetési igazgató,
Simon Péter - üzletfejlesztési igazgató.

Az igazgatósági tagok – e vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében, az Alapkezelő munkaszervezetének részei, illetve különböző munka- és felelősségi körrel rendelkező vezetői is.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Hamecz István: a JSC OTP Bank Ukrajna Felügyelő bizottságának elnöke, továbbiakban: FB) elnöke, valamint az OJSC OTP Bank Oroszország Igazgatóságának elnöke,,

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

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

Gáti László az Igazgatóság elnöke az OTP Asset Management Romania SAI SA társaságban (Románia).

Az előbbieken felsorolt külföldi alapkezelő társaságok a közép-kelet-európai régióban alapított olyan társaságok, melyekben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik. A JSC OTP Bank Ukrajna valamint az OJSC OTP Bank Oroszország az OTP Bank Nyrt. leányvállalata.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (Elnök, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese), Nyitrai Győző (FB tag az LLC AMC OTP Capital (Ukrajna) társaságban), Schenk Tamás, dr. Barna Zsolt, dr. Ádámosi György.

6.7 Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési Alapok felsorolása

Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési Alapok felsorolása a 2. sz. mellékletben található.

6.8 Harmadik személyek igénybevétele

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbfvtv. 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 Kbfvt. 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 eszköztértékelés 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 Kbfvt. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszköztérték-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 keretk között.

Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbfvt. 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 Kbfvt. 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.

6.8.2 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

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

7. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

7.1 Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az OTP Bank Nyrt. az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg, 23.000.000.000,- Ft, azaz huszonhárommilliárd forint alaptőkével, határozatlan időtartamra. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1991. november 28-án, 01-10-041585 szám alatt jegyezte be. A megalakulás óta az alaptőke 28.000.001.000,-Ft-ra emelkedett. A saját tőke nagysága 2015.03.31-én: 1.196.125 millió Ft.

7.2 Székhely

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

7.3 Tevékenységi kör

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:

6419 Egyéb monetáris tevékenység

6491 Pénzügyi lízing

6619 Mászovává nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6499 Mászovává nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység

6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés

6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

Az OTP Bank Nyrt. a nyolcvanas évek elejétől, az értékpapírok hazai megjelenése óta aktív résztvevője az értékpapír-piacnak, mind kibocsátóként, mind letétkezelőként, mind pedig forgalmazóként. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészcvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

7.4 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 pénzüsszeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

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

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

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

8. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSA

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint a rendszeres, és rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló jelentések, illetve az Alap hirdményei, valamint a befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk a közzétételi helyen, 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 oldalakon jelennek meg.

9. EGYÉB BEFEKTETÉSI INFORMÁCIÓK

9.1 Az Alap múltbeli teljesítménye

A Tájékoztató készítésekor az Alap nem rendelkezik múltbeli teljesítménnyel.

9.2 Az Alapba történő befektetéshez javasolt befektetői profil

A Befektetési Jegyek mérsékelten kockázatvállaló, alapvető értékpapíripiaci ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.

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

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

9.3 Az Alap adózása

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 ítéltelők meg, valamint hogy a jövőben változhatnak.

9.3.1 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 adóztatását az adott ország belső jogszabályai és – ha ilyen létezik - az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

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

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

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 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 nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

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

„ A kamatjövedelem után az adót - 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 visszaváltáskor, valamint átruházáskor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített 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 adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta),

b) nem kifizetőtől származik – a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint a 16% mértékkel számított adót 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

Az Eho tv. 3/A. § előírásai szerint a magánszemélyek részére juttatott kamatjövedelmet 6%-os mértékű egészségügyi hozzájárulás-fizetési kötelezettség terheli, amely – a kamatadóval összhangban – a kifizetés során a kifizető által kerül megállapításra, levonásra,- a 2013. augusztus 1-jét követő időszakra esően megszolgált kamatjövedelem vonatkozásában..

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyekben adómentesség 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 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 megszüntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet adó- és eho-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 őt megillető vagyonhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzeszám legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzeszám 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.

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..

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.

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.

9.4 Az Alap hitelfelvételének és tőkeáttételének korlátai

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot 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.

A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg a saját tőke 100%-át.

10. ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

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

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

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

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

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

11. FELELŐSSÉG

Az Alapkezelő az Alap működtetése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően, a tőle elvárható gondossággal köteles eljárni.

Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében. Az Alapkezelő a tevékenységének ellátása során közreműködőket vehet igénybe, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel.

Az Alapkezelő a tevékenysége során felmerülő esetleges károkért a hatályos Üzletszabályzatában foglaltak szerint felel.

A Kbtv. 103. § (3) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Tpt. 29. § (1) bekezdés alapján a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felel.

12. NYILATKOZAT

Az OTP Alapkezelő Zrt. (1134 Budapest, Váci út 33., cégjegyzékszám: 01-10-043959), mint a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap képviselője eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585), mint Forgalmazó és a Befektetési Jegyek tőzsdei bevezetésében közreműködő hitelintézet a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 29. § (1)-(2) bekezdésének és a Bevezetési Szabályzatnak megfelelően 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 megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak. A Kbtv. 103. § (3) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Tpt. 29. § (1) bekezdés alapján a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Az OTP Alapkezelő Zrt. (1134 Budapest, Váci út 33., cégjegyzékszám: 01-10-043959), mint a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap képviselője eljáró Alapkezelő a Bevezetési Szabályzatnak megfelelően kijelenti továbbá az alábbiakat:

- a Budapesti Értéktőzsdére bevezetendő, a Befektetési Jegyek alkotta értékpapír-sorozat forgalomképes;
- az Alapkezelőnek nincs tudomása olyan szerződésről vagy megállapodásról, mely a Budapesti Értéktőzsdére bevezetendő értékpapír-sorozat szabad forgalmazhatóságát korlátozza;
- a Tőzsdei Szabályokat a Kibocsátó magára nézve kötelezőnek tekinti;
- a Kibocsátó elfogadja és betartja a KELER Szabályokban foglalt előírásokat;
- a Befektetési jegyek forgalomban tartása során a Felügyelet által elfogadott nyelvek közül, magyar nyelven teljesíti tájékoztatási kötelezettségét és tartja a kapcsolatot a Tőzsdével.

Budapest, 2015. augusztus 06.

.....
Simon Péter Szabó Andrea
 OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Szinergia
VII. Tőkevédett Zártvégű Alap mint Kibocsátó
 képviseletében eljárva

.....
Takács András Nyitrai Győző
 OTP Bank Nyrt.
az OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap
Vezető Forgalmazójának képviseletében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

KEZELÉSI SZABÁLYZAT**I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk****I. AZ ALAP ALAPADATAI****1.1 Az Alap neve**

OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP Szinergia VII. Alap

1.3 Az Alap székhelye

1134 Budapest, Váci út 33.

1.4 Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja 2015.01.26., a nyilvántartásbavételt elrendelő MNB határozat száma: H-KE-III-194/2015., lajstromszám: 1112-358

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 Vezető Forgalmazó**

OTP Bank Nyrt.

1.8 Az Alap működési formája, a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

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

1.9 Az Alap fajtája

Zártvégű

1.10 Az Alap futamideje

Az Alap Futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2018. július 31. napjáig tart (a Futamidő kezdőnapját és zárónapját is beleértve).

1.11 Az Alap harmonizációja

ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

1.12 Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma: 1 db, jelölése: „A” sorozat.

Az Alap létrehozatalakor egy sorozatot („A” sorozat) alkotó Befektetési jegyeket bocsát ki. Mindaddig, amíg további sorozatoknak az Alap általi kibocsátására nem kerül sor, jelen Kezelési Szabályzat alkalmazásában „Befektetési Jegyek” alatt az „A” sorozatú Befektetési Jegyek értendők az esetben is, ha a sorozatmegjelölés feltüntetése elmarad.

1.13 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa

Értékpapír alap

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

Az Alap a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti tőkevédett alap, azaz a tőke megóvására vonatkozó ígéret, az ún. Fizetési Ígéret szerinti Tőkevédelem az Alapban mint kollektív befektetési formában megvásárolható eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.

A Fizetési Ígéret teljesítését tehát a 32. § (1) bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó Kbtv. 25. § (1) bekezdése szerinti tőke-, illetve hozamgarancia, azaz hitelintézet által vállalt garancia, kezesség vagy kezesi biztosítás nem biztosítja.

Az Alap befektetési politikája biztosítja, hogy az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő, az Alap felosztható vagyónából a Befektetési Jegyre jutó bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) összeg mint Lejáratkori Kifizetés Tőkevédett Összege el fogja érni a Befektetési Jegy névértékének megfelelő összeget (Tőkevédelem).

A tőkevédelem részletes feltételeit a Kezelési Szabályzat 34. pontja tartalmazza.

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 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, összeférhetlenségi, 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 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 44/2013. (XII.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 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (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 letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),

A Bizottság többszörösen módosított 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról (Prospektus Rendelet),

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 ALAP LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK

A befektetők jogait részletesen a Tájékoztató 5.11, illetve 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, 2000. december 22-i 44/2001/EK tanácsi rendelet szabályai az irányadók.

II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000714399

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE

Az „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 10.000,-Ft.

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME

Az „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme magyar forint (HUF).

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

Az Alapkezelő az Alap Befektetési Jegyeit jegyzési eljárás során hozza forgalomba, majd, az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A bevezetést követően a Befektetési Jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadály a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek előállításának módja: dematerializált értékpapír.

A dematerializált értékpapír:

A dematerializált értékpapír fogalmát a Ptk. 6:565. § (1) bekezdése akként határozza meg, hogy értékpapírnak minősül – a meghatározott okirati formában kiállított nyilatkozaton felül – azon nyilatkozatot rögzítő elektronikus jelsorozat is, amellyel a kibocsátó elektronikus formában rögzített és értékpapírszámlán nyilvántartott

(dematerializált) módon egyoldalúan kötelezettséget vállal arra, hogy ő maga vagy a nyilatkozatában megjelölt más személy a nyilatkozatban rögzített jog gyakorlását a nyilatkozatban meghatározott feltételek szerint az értékpapírszámla által jogosultként igazolt személy részére biztosítja, illetve az elektronikus úton rögzített nyilatkozat szerinti szolgáltatást az értékpapírszámla által jogosultként igazolt személy részére teljesíti.

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,

A Ptk. 6:565. § (2) bekezdése szerint a kibocsátó az értékpapír tartalma szerint válik kötelezetté az értékpapír által jogosultként igazolt személlyel szemben, (3) bekezdése szerint pedig az értékpapírban rögzített jog gyakorlása vagy követelés érvényesítése, továbbá a jog vagy követelés bizonyítása, illetve átruházása kizárólag az értékpapír által lehetséges.

A Ptk. 6:573. § (2)-(4) bekezdései értelmében a dematerializált értékpapírt a központi értéktár a kibocsátó megbízása alapján megnyitott központi értékpapírszámlákon tartja nyilván. A központi értékpapírszámlákat a központi értéktár értékpapír-sorozatonként, azoknak az értékpapír-számlavezetőknek a nevével vezeti, akik az adott értékpapír-sorozatba tartozó értékpapírokra vonatkozó értékpapírszámlát vezetnek. A központi értékpapírszámlán az értékpapír-számlavezető által nyilvántartott, azonos sorozatba tartozó dematerializált értékpapírok mindenkori darabszámát kell nyilvántartani. A központi értékpapírszámlák megnyitásához a kibocsátónak a központi értéktárnál letétbe helyezett, értékpapírnak nem minősülő okiratban kell közölnie a központi értéktárral a (4) bekezdésben meghatározott adatokat.

A Ptk. 6:576. § (1)-(3) bekezdései értelmében az értékpapírszámla a dematerializált értékpapíroknak és azok jogosultjainak nyilvántartására szolgáló elektronikus számla, amelyet az értékpapírszámla vezetésére feljogosított szervezet a dematerializált értékpapír jogosultjával kötött szerződés alapján nyit meg. Az értékpapír-számlavezető az értékpapírszámla vezetésére vonatkozó szerződés megkötésekor rögzíti a számla jogosultjának azonosításához szükséges adatokat. A központi értékpapírszámla megnyitásáról a központi értéktár értesíti azokat az értékpapír-számlavezetőket, akiknek a nevével a dematerializált értékpapírok a központi értékpapírszámlán nyilvántartásba kerültek. Az értékpapír-számlavezetők az értesítés alapján, az értesítésben meghatározott időponttal kezdődően írhatják jóvá a dematerializált értékpapír jogosultjának értékpapírszámláján a dematerializált értékpapírt.

A Ptk. dematerializált értékpapírok átruházására vonatkozó 6:577. §-a 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. Ha a dematerializált értékpapír új jogosultjának értékpapírszámláját nem az átruházó számlavezetője vezeti, akkor az átruházó számlavezetője az értékpapírszámla megterhelésével egyidejűleg köteles közölni a központi értéktárral, hogy melyik értékpapír-számlavezető által vezetett értékpapírszámlán kell jóváírni az átruházásra kerülő dematerializált értékpapírt. A központi értéktár az átruházó számlavezetőjének központi értékpapírszámláját az átruházandó mennyiséggel megterheli és az új jogosult értékpapírszámláját vezető számlavezető központi értékpapírszámláján az átruházandó mennyiséget jóváírja. A jóváírásról a központi értéktár értesíti az új jogosult számlavezetőjét, aki ezt követően az új jogosult értékpapírszámláján az átruházandó dematerializált értékpapírt jóváírja. A dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó milyen jogokkal rendelkezett.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Ptk. 6:578. §-a szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosulti igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában. A számlakivonat és a jogosulti igazolás nem minősül értékpapírnak. A számla adatainak és a számláról kiállított okirat tartalmának eltérése esetén a számla adatait kell valósnak tekinteni.

Ha a dematerializált értékpapír jogosultjának személye nem átruházás útján változik meg, az új jogosult a megszerzés 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.

Lejáratkor a Forgalmazó a befektető nála vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett értékpapírszámláján lévő Befektetési Jegyeket egyaránt visszaváltja.

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

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdai forgalomban, befektetési vállalkozás közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- részesedjék az Alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából, s az Alap Lejárata miatti megszűnése esetén megillessze őt a Lejáratkori Kifizetés; ami magában foglalja az alábbiakat:
 - (i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő Tőkevédelem vonatkozik; és
 - (ii) a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál figyelembe vett egyik tényező, a Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi
- a Tájékoztatót tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérje, és a Tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésére díjmentesen átadják;
- a Kbfvtv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken, és a Jegyzési helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá
- gyakorolja a jogszabályban, illetve a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

III. Az Alap befektetési politikája és céljai

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

Az Alap célja, hogy a Befektetők tőkevédelem mellett részesedhessenek az Alapkezelő által kezelt abszolút hozam stratégiájú alapokból összeválogatott Mögöttes Kosár teljesítményéből a Teljesítményrészesedés formájában.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek kibocsátása által összegyűjtött tőkét a 13. pontban felsorolt, a Kbfvt., és a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fekteti be, a 14. pontban meghatározott arányokban, az Alap vagyონát aktívan kezelve. Az Alapkezelő a 24. pontban is hivatkozott törvényi szabályozásnak megfelelően köthet származékos ügyleteket az Alap nevében.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó Fizetési Ígéret (Tőkevédelem) teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezzi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A Mögöttes Kosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő döntő részben a Mögöttes Kosárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba vagy a Mögöttes Kosár (Cél-volatilitás Mechanizmussal számolt) teljesítményét leképező indexre szóló opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani. Az Alapkezelő ezen tervezett portfólió struktúráján az Alap Futamideje alatt saját hatáskörében a jelen Kezelési Szabályzatban és a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az Alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Kbfvt. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó 25. § (1) bekezdésében írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a Fizetési Ígéret teljesítését.

A Teljesítményrészesedés mint hozam

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyónból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetési Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéretnek megfelelő Tőkevédelem vonatkozik.

A Lejáratkori Kifizetés további elemeként, az előbbieket szerinti Tőkevédelem Összege felül a Befektető részére a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Teljesítményrészesedés értéke a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzata.

A Teljesítményrészesedés Mutató a Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből (Y) és a Partecipációs Értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol

- (a) a Partecipációs Érték (X) értéke legalább 30% és legfeljebb 100%, mely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken;
- (b) a Teljesítményrészesedés Mutató (Z) értéke a Mögöttes Kosár Változás Mutató (Y) és a Partecipációs Érték (X) szorzatának felel meg, ahol a Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke 80%,
- (c) Teljesítményrészesedés Mutató (Z) lehetséges legkisebb értéke 0%.

A befektetők tájékoztatása érdekében az Alapkezelő a konstrukció által biztosított hozam mértékének meghatározására szolgáló Teljesítményrészesedés Mutató megállapításához szükséges azon értéket, melyet a Teljesítményrészesedés Mutató képletében „X” jelöl, s amely érték 30% és 100% közé esik, legkésőbb az Alap Futamidejének kezdőnapját követő hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.

(ii) A Lejáratkori Kifizetés Tőkevédett Összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő, az Alap felosztható vagyonából a Befektetési Jegyre jutó összeg mint Lejáratkori Kifizetés Tőkevédett Összege el fogja érni a Befektetési Jegy névértékének megfelelő összeget.

Figyelemfelhívás

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetőket Lejáratkori Kifizetesként megillető összeget a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a Lejáratkori Kifizetés összegét. A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembe vétele nélkül, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékét, mint a Fizetési Ígéretnek megfelelő, tőkevédett összeget. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel, a Lejáratkori Kifizetés elemeként megillető Teljesítményrészesedés összege (amennyiben az pozitív szám), minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra is, hogy mind a Fizetési Ígéret szerinti Tőkevédelem, mind a Teljesítményrészesedés kizárólag az az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg vonatkozásában értelmezendők, a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegre nem.

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

A Mögöttes Kosár

Az OTP Alapkezelő és más ismert külföldi alapkezelők által kezelt befektetési alapokból összeállított, az alábbiak szerint súlyozott kosár. A kosárban való kitétség a Cél-volatilitás Mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat. A kosárban való kitétség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitétséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

| Befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|
| | Minimális súly | Tervezett súly | Maximális súly |
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |

A Mögöttes Kosár súlyozása az Alap indulásakor és a Futamidő alatt a „Minimális” és „Maximális” lehetséges súlyok között alakulhat az egyes alapok kezelt vagyonának alakulása és a piaci körülmények változása függvényében.

A *Cél-volatilitás Mechanizmus* az a mechanizmus, amely a Mögöttes Kosár volatilitását (napi hozamainak évesített szórását) a Futamidő egészére 10%-os szinten törekszik tartani, a Mögöttes Kosárban való kitettséget 0% és 150% között változtatva, az alábbiaknak megfelelően:

- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség 100%.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely meghaladja a 10%-ot, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V , amely kevesebb, mint 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.
- A kitettség a Mögöttes Kosár historikus volatilitásának függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

A Mögöttes Kosár elemei befektetési politikáinak bemutatása

Az **OTP Supra Származtatott Befektetési Alap** célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése. Ennek érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. Az Alapkezelő az Alap vagyont a legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az Alap az OECD országok körén kívül is vállalhat deviza és egyéb kockázatokat, emellett felvehet nem befektetési minősítésű hitelkockázatot hordozó pozíciókat is. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt. Az Alap befektetése nem köthető előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az Alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján elsősorban fundamentális faktorokra, kisebb részben technikai tényezőkre alapozza befektetési döntéseit és pozícióinak felvállalását a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.

A **Templeton Global Total Return Fund** célja, hogy minél magasabb befektetési hozamot érjen el a következők kombinációjából: kamatbevétel, tőkeérték-növelés, valamint devizaárfolyam-változás elsősorban fix vagy változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való befektetésekre keresztül. Az értékpapírok lehetnek befektetésre ajánlott vagy befektetésre nem ajánlott fokozatúak. Alkalmanként az alap index alapú derivatívokba és hitelkockázati csereügyletekbe (CDS) is befektethet.

Az **Ethna AKTIV E Fund** célja, hogy hosszú távon a tőke megővése mellett számottevő hozamot érjen el. Az Alap aktív befektetési politikával igyekszik rugalmasan alkalmazkodni a mindenkori piaci körülményekhez úgy, hogy közben kiemelt figyelmet fordít a stabilitásra és a likviditás megőrzésére. Az Alap elsősorban likvid eszközökbe, kötvényekbe és a saját tőke maximum 49%-a erejéig részvényekbe fektethet, fedezeti céllal pedig határidős és opciós pozíciókat is felvehet.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató számítási módszere

A Mögöttes Kosár összetevői tekintetében meghatározásra kerülnek az annak elemeit képező befektetési alapok kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróértékei.

Mögöttes befektetési alapok kezdőértéke: minden egyes befektetési alap esetében az Alap Futamidejének kezdőnapját követő harmadik Tőzsdenapra vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Mögöttes befektetési alapok Megfigyelési Napra eső záróértékei: minden egyes befektetési alap esetében a 2018. július 23-ára vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Amennyiben a fenti napokra a befektetési alapok közül bármelyiknél nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy ezen befektetési alapok tekintetében azon soronkövetkező napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) veendő figyelembe, amely napra ilyen egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) meghatározásra kerültek.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató a Lejárat napjához kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal:

A Mögöttes Kosár minden elemére meghatározzuk a kezdőértéke és a 2018. július 23-ára meghatározott záróértéke közötti százalékos változást. A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke az így számolt százalékos változások súlyozott számtani átlaga a következők figyelembe vételével:

A Mögöttes Kosár súlyozása megegyezik a fentebb meghatározottakkal, azonban a Mögöttes Kosárban való tényleges kitettség a Cél-volatilitás Mechanizmus hatására naponta dinamikusan 0% és 150% között változhat. A Mögöttes Kosárban való kitettség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitettséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legnagyobb értéke 80%.

Egyszerűsített példa a Lejárat napjához kapcsolódó Mögöttes Kosár Változás Mutató és Teljesítményrészesedés Mutató számítására:

A Mögöttes Kosár Változás Mutató, illetve Teljesítményrészesedés Mutató a Lejárat napjához kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal (a példában mindvégig a „tervezett súlyokkal” számoltunk):

| A Mögöttes Kosarat alkotó befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli súly | Az adott alap által elért hozam a Futamidő alatt | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 10% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam) | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 8% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam)*(10%/8%) | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 12% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam)*(10%/12%) |
|--|-------------------------|--|--|---|---|
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 33.33% | 42.00% | 14.00% | 17.50% | 11.67% |
| Templeton Global Total Return Fund | 33.33% | 26.00% | 8.67% | 10.83% | 7.22% |
| Eihna AKTIV E Fund | 33.33% | 18.00% | 6.00% | 7.50% | 5.00% |
| A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke a Cél-Volatilitás Mechanizmus figyelembe vételével | | | 28.66% | 35.83% | 23.89% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 40% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 11.47% | 14.33% | 9.55% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 50% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 14.33% | 17.91% | 11.94% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 60% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 17.20% | 21.50% | 14.33% |

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

Állampapírok

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.

Bankbetétek

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, a Fizetési Ígéretre is tekintettel, 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.

Repó és fordított repó ügyletek

A repó- és fordított repóügylet minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruhazza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy áruira az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és

biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő,

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyónát külföldi devizában denominált eszközökbe is befektetheti.

Jelzáloglevelek

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

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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

Származtatott eszközök

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

- 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

| | Minimum | Tervezett | Maximum |
|---|---------|-----------|---------|
| Állampapírok, állam által garantált értékpapírok, bankbetétek, repó ügyletek, jelzáloglevelek | 50% | 70% | 100% |
| Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 15% | 30% |
| Tőkevédelmet biztosító származtatott eszközök és értékpapírok | 50% | 85% | 100% |
| Teljesítményrészesedés kifizetését biztosító származtatott eszközök | 0% | 15% | 100% |
| Fedezési célú, devizára szóló származtatott eszközök | 0% | 0% | 70% |

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

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

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

| Eszközre vetített limit | | OTP Szinergia VII. Alap portfólióján belüli maximális arány |
|--------------------------------|---|--|
| 1. | Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben | 10% |
| 2. | Olyan átruházható értékpapír maximális aránya, amelyet szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmazznak, és az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot (megfelelően likvid tőzsdéi értékpapír), a 3. pont figyelembe vételével | 15% |
| 3. | 2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya | 40% |
| 4. | Egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek maximális aránya | 25% |
| 5. | 1. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya | 80% |
| 6. | Egy kibocsátó maximális aránya, amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja | 35% |
| 7. | Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya | 35% |
| 8. | EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 7. pont figyelembe vételével | 100% |
| 9. | Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya | 100% |
| 10. | Tőkeáttétel maximális mértéke (egy eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege) | 200% |
| 11. | A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege | 100% |

*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

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

- OTP Bank Nyrt.; www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
- BNP Paribas; invest.bnpparibas.com/en/pid5857/registration-document.html

- Societe Generale. www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Societe-Generale_DDR2013_UK.pdf
 - OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
 - Templeton Global Total Return Fund
 - Ethna AKTIV E Fund
- 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 óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a Forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- A tőkeáttétel maximális mértéke 200%
- Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem adhat és nem vehet kölcsön értékpapírt.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- Átlagos Hátralévő Futamidő Mutató értéke: legfeljebb 3 év.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbfv.-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 Kbfv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alapkezelő az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot határidős deviza eladással csökkenti, ennek következtében az Alap nettó devizakitettsége nem haladhatja meg az 5%-ot.

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

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó Fizetési Ígéret (Tőkevédelem) teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfételnek 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 nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

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

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem adhat és nem vehet kölcsön 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

Nem alkalmazandó.

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 Alapkezelő fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók biztosítják a Mögöttes Kosár teljesítményéből történő részesedést.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

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 fedezése 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 pénzügyi 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 óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő poíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

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

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

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

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását.

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.

Teljesítményrészeseledés meghatározásának kockázata: Előfordulhat, hogy az Alap Futamideje alatt a Mögöttes Kosárban szereplő befektetési jegyek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Ezekben az esetekben az Alapkezelő - a Befektetési Jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a Teljesítményrészeseledés számítására új módszert vezethet be.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéretteljesítést az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

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

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció ún. nehezen értékelhető eszköznek minősül az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja alapján, figyelemmel arra, hogy az értékelés azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek ésszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti.

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 szavatoló tőkével, 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 szavatoló tőke 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 szavatoló tőke biztosítása vagy megfelelő összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik.

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat: Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, intézményenként az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
- Templeton Global Total Return Fund
- Ethna AKTIV E Fund
- OTP Bank Nyrt.; www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes.
- BNP Paribas; invest.bnpparibas.com/en/pid5857/registration-document.html.
- Societe Generale; www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Societe-Generale_DDR2013_UK.pdf.

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

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 Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat a likviditási kockázat kezelésére.

Mivel az Alap zártvégű alapként, határozott futamidőre jön létre, az Alapkezelő a Lejáratot megelőzően nem váltja vissza a Befektetési Jegyeket, így a befektetők visszaváltási jogaiból következő likviditási kockázat nem merül fel.

V. Az eszközök értékelése

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELENEK 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 Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) ac) alpont alapján.

A Kbtv. 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 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.

A) Az értékelési funkció ellátása tekintetében:

A Kbtv. 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 Kbtv. 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 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 mindazonáltal felhívja a figyelmet arra, hogy amennyiben a Felügyelet úgy ítéli meg, hogy a Kbtv. 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 Kbtv. 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 Kbfv. 38. § (3) bekezdése értelmében az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyének nettó eszközértékét a Kbfv. 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 bízta meg a Kbfv. fent hivatkozott 41. § (1) bekezdése értelmében a nettó eszközérték-számítási és közzétételi feladatok ellátásával, NEÉ-számítóként tehát az OTP Bank Nyrt. jár el.

A Kbfv. 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 T napi nettó eszközértéket minden Tőzsdenapra meg kell állapítani és a megállapítást követő két munkanapon belül a közzétételi helyeken közzé kell tenni.

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

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket az Értékelő a számítás - alábbi táblázat szerinti- időszakában, a 28. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második munkanapon közzéteszi az Alap hirdetményi helyein. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az 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 árfolyamadatokot kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya 28. 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 a nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre, a nettó eszközérték kiszámítását akadályozó okok közlésével együtt.

| Alap | T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja | T napi nettó eszközérték meghatározásának napja |
|--|---|--|
| OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap | T nap | A T nap 17 óra és a T+1 nap 18 óra közötti időszak |

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 a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

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

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

g) Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdéi 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 tőzsdéi 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 árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik..

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 átértékelése 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 eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén kerülnek értékelésre.

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

l) A külföldön kibocsátott 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 záróáruk egyértelműen nem határozható meg, az Értékelő dokumentált döntése alapján az értékelés, illetve 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

p) A kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell kimutatni. Kötelezettséggé 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.

Az ún. nehezen értékelhető eszközök közé sorolható a vásárolt opció, melynek értékelését az alábbi 29. pontban tárgyaljuk.

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 *opció*ra 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 álló középárfolyamot kell tekinteni. Amennyiben az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az az *opció* értékelése, illetve az értékelés alapját áraz 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 hírűgynökségek 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 a T napi és T-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül meghatározásra. Amennyiben a T napi elszámolóár nem áll rendelkezésre, az ügyletek eredményének megállapítása a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló T napi legutolsó tőzsdei ár alapján történik.

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

Nem alkalmazandó.

VI. A hozammal kapcsolatos információk**31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA**

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetsi Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetsi Ígéretnek megfelelő Tőkevédelem vonatkozik.

A Lejáratkori Kifizetés további elemeként, az előbbieket szerinti tőkevédett összegben felül a Befektető részére a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő

Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Az Alapkezelő hozamfizetési napot nem határoz meg, mivel a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés – amennyiben annak kifizetésére az előbbiek teljesítményétől függően sor kerül – a Lejáratkori Kifizetés eleme, így annak részeként kerül kifizetésre, az Alap megszűnésére vonatkozó szabályok (Kezelési Szabályzat 50. pont) szerint.

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

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás

Nem alkalmazandó.

34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika

Az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) részeként – a Fizetési Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéretnek megfelelő Tőkevédelem vonatkozik.

Az Alap nevében az Alapkezelő által tett Fizetési Ígéret teljesülését az Alapnak az Alapkezelő által a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó 25. § (2) bekezdésének megfelelően kialakított, a tőke megóvását biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikája biztosítja, ami az Alap indulásakor előre rögzített feltételekhez kötött megtérülést biztosít. Ez alapján az Alapkezelő által az Alap nevében tett Fizetési Ígéret annak tartalma szerint, azaz az Alap Lejárat miatti megszűnésekor Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt a felosztható vagyomból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) egyik elemeként, mint Tőkevédett Összeg az Alap megszűnésekor teljesíthető. A Fizetési Ígéret teljesítésére, harmadik személy a Kbtv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Tőkevédelem kizárólag a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozik.

A Lejáratkori Kifizetés további elemeként, az előbbiek szerinti Tőkevédett Összegen felül a Befektető részére a Mögöttes Kosár, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg, ahol a Teljesítményrészesedés Mutató legalacsonyabb értéke 0 % lehet, figyelemmel arra, hogy a számításánál egyik tényezőként figyelembe vett Mögöttes Kosár Változás Mutató

értéke 0 % és 80 % közötti érték lehet, a Mögöttes Kosár elemeit alkotó befektetési alapok teljesítményétől függően. Ennek megfelelően Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Kosár teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Teljesítményrészesedés értéke a Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzata.

A Teljesítményrészesedés Mutató a Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből (Y) és a Participációs Értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol

(a) a Participációs Érték (X) értéke legalább 30% és legfeljebb 100%, mely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken;

(b) a Teljesítményrészesedés Mutató (Z) értéke a Mögöttes Kosár Változás Mutató (Y) és a Participációs Érték (X) szorzatának felel meg, ahol a Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legmagasabb értéke 80%,

(c) Teljesítményrészesedés Mutató (Z) lehetséges legkisebb értéke 0%.

A befektetők tájékoztatása érdekében az Alapkezelő a konstrukció által biztosított hozam mértékének meghatározására szolgáló Teljesítményrészesedés Mutató megállapításához szükséges azon értéket, melyet a Teljesítményrészesedés Mutató képletében „X” jelöl, s amely érték 30% és 100% közé esik, legkésőbb az Alap Futamidejének kezdőnapját követő hat Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.

Figyelemfelhívás

Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknek megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a befektetőket Lejáratkori Kifizetésként megillető összeget a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a Lejáratkori Kifizetés összegét. A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembe vétele nélkül, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékét, mint a Fizetési Ígéretnek megfelelő, tőkevédett összeget. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel, a Lejáratkori Kifizetés elemeként megillető Teljesítményrészesedés összege (amennyiben az pozitív szám), minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra is, hogy mind a Fizetési Ígéret szerinti Tőkevédelem, mind a Teljesítményrészesedés kizárólag az az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg vonatkozásában értelmezendők, a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegre nem.

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

A Mögöttes Kosár

Az OTP Alapkezelő és ismert külföldi alapkezelők által kezelt befektetési alapokból összeállított, az alábbiak szerint súlyozott kosár. A kosárban való kitettség a Cél-volatilitás Mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat. A kosárban való kitettség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitettséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

| Befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|
| | Minimális súly | Tervezett súly | Maximális súly |
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Templeton Global Total Return Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |
| Ethna AKTIV E Fund | 0.00% | 33.33% | 50.00% |

A Mögöttes Kosár súlyozása az Alap indulásakor és a Futamidő alatt a „Minimális” és „Maximális” lehetséges súlyok között alakulhat az egyes alapok kezelt vagyonának alakulása és a piaci körülmények változása függvényében.

A *Cél-volatilitás Mechanizmus* az a mechanizmus, amely a Mögöttes Kosár volatilitását (napi hozamainak évesített szórását) a Futamidő egészére 10%-os szinten törekszik tartani, a Mögöttes Kosárban való kitettséget 0% és 150% között változtatva, az alábbiaknak megfelelően:

- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség 100%.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V, amely meghaladja a 10%-ot, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben a Mögöttes Kosár adott napot megelőző 50 Tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása V, amely kevesebb, mint 10%, akkor a Mögöttes Kosárban való kitettség $100\% \cdot (10\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.
- A kitettség a Mögöttes Kosár historikus volatilitásának függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

A Mögöttes Kosár elemei befektetési politikáinak bemutatása

Az **OTP Supra Származtatott Befektetési Alap** célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése. Ennek érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. Az Alapkezelő az Alap vagyonát legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az Alap az OECD országok körén kívül is vállalhat deviza és egyéb kockázatokat, emellett felvehet nem befektetési minősítésű hitelkockázatot hordozó pozíciókat is. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt. Az Alap befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az Alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján elsősorban fundamentális faktorokra, kisebb részben technikai tényezőkre alapozza befektetési döntéseit és pozícióinak felvállalását a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.

A **Templeton Global Total Return Fund** célja, hogy minél magasabb befektetési hozamot érjen el a következők kombinációjából: kamatbevétel, tőkeérték-növelés, valamint devizaárfolyam-változás elsősorban fix vagy változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való befektetések keresztül. Az értékpapírok lehetnek befektetésre ajánlott vagy befektetésre nem ajánlott fokozatúak. Alkalmanként az alap index alapú derivatívokba és hitelkockázati csereügyletekbe (CDS) is befektethet.

Az **Ethna AKTIV E Fund** célja, hogy hosszú távon a tőke megóvása mellett számottevő hozamot érjen el. Az Alap aktív befektetési politikával igyekszik rugalmasan alkalmazkodni a mindenkori piaci körülményekhez úgy, hogy közben kiemelt figyelmet fordít a stabilitásra és a likviditás megőrzésére. Az Alap elsősorban likvid eszközökbe, kötvényekbe és a saját tőke maximum 49%-a erejéig részvényekbe fektethet, fedezeti céllal pedig határidős és opciós pozíciókat is felvehet.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató számítási módszere

A Mögöttes Kosár összetevői tekintetében meghatározásra kerülnek az annak elemeit képező befektetési alapok kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróértékei.

Mögöttes befektetési alapok kezdőértéke: minden egyes befektetési alap esetében az Alap Futamidejének kezdőnapját követő harmadik Tőzsdenapra vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Mögöttes befektetési alapok Megfigyelési Napra eső záróértékei: minden egyes befektetési alap esetében a 2018. július 23-ára vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközérték.

Amennyiben a fenti napokra a befektetési alapok közül bármelyiknél nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy ezen befektetési alapok tekintetében azon soronkövetkező napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) veendő figyelembe, amely napra ilyen egy jegyre jutó nettó eszközérték(ek) meghatározásra kerültek.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató a Lejárat napjához kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal:

A Mögöttes Kosár minden elemére meghatározzuk a kezdőértéke és a 2018. július 23-ára meghatározott záróértéke közötti százalékos változást. A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke az így számolt százalékos változások súlyozott számtani átlaga a következők figyelembe vételével:

A Mögöttes Kosár súlyozása megegyezik a fentebb meghatározottakkal, azonban a Mögöttes Kosárban való tényleges kitétség a Cél-volatilitás Mechanizmus hatására naponta dinamikusan 0% és 150% között változhat. A Mögöttes Kosárban való kitétség arányosan változtatja az egyes alapokban való kitétséget is, nem változik azonban az egyes alapok Mögöttes Kosáron belüli súlya.

A Mögöttes Kosár Változás Mutató Teljesítményrészesedés Mutató számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0%, legnagyobb értéke 80%.

Egyszerűsített példa a Lejárat napjához kapcsolódó Mögöttes Kosár Változás Mutató és Teljesítményrészesedés Mutató számítására:

A Mögöttes Kosár Változás Mutató, illetve Teljesítményrészesedés Mutató a Lejárat napjához kapcsolódóan megegyezik az alábbiak szerint számított hozammal (a példában mindvégig a „tervezett súlyokkal” számoltunk):

| A Mögöttes Kosarat alkotó befektetési alap neve | Mögöttes Kosárbeli súly | Az adott alap által elért hozam a Futamidő alatt | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 10% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam) | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 8% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam) ^(10% / 8%) | Az alap súlyozott hozama a Mögöttes Kosár 12% -os Futamidő alatti volatilitását feltételezve (Kosárbeli súly * Futamidő alatt elért hozam) ^(10% / 12%) |
|--|-------------------------|--|--|---|---|
| OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 33.33% | 42.00% | 14.00% | 17.50% | 11.67% |
| Templeton Global Total Return Fund | 33.33% | 26.00% | 8.67% | 10.83% | 7.22% |
| Ethna AKTIV E Fund | 33.33% | 18.00% | 6.00% | 7.50% | 5.00% |
| A Mögöttes Kosár Változás Mutató értéke a Cél-Volatilitás Mechanizmus figyelembe vételével | | | 28.66% | 35.83% | 23.89% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 40% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 11.47% | 14.33% | 9.55% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 50% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 14.33% | 17.91% | 11.94% |
| A Teljesítményrészesedés Mutató értéke 60% -os Partecipációs Rátát feltételezve | | | 17.20% | 21.50% | 14.33% |

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 folyamatos és – az alább írt esetekben – alkalmankénti (ún. egyszeri) alapkezelői díjat (együttesen, illetve bármelyikük: alapkezelői díj) számít fel az Alappal szemben, azzal, hogy az Alap Futamideje alatt felszámított, összesített alapkezelési díjak átlagos éves mértéke - az Alap Futamideje egészét tekintve - nem haladhatja meg az Alap átlagos nettó eszközértékének 2,5%-át.

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 kapcsolatos költségtételeket 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 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

Folyamatosan felszámított díj:

Az Alapkezelő az Alap átlagos nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-át számolja fel az Alappal szemben folyamatos alapkezelői díj címén.

A folyamatos alapkezelői díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.

Induláskori egyszeri díj:

Az Alapkezelő az Alap induláskori (Futamidő kezdőnap) nettó eszközértékének legfeljebb 1%-át számolja fel az Alappal szemben induláskori alapkezelői díj címén.

Az induláskori alapkezelési díj megfizetése az Alap nyilvántartásba vételét követő 20 Banki Napon belül esedékes.

Megszűnéskor, átalakulásakor felszámított egyszeri díj:

Az Alapkezelő a folyamatos alapkezelési díjon és az induláskori alapkezelési díjon felül az alábbi egyszeri díjakat számítja fel az Alappal szemben:

- (i) megszűnéskori alapkezelői díjként az Alap Futamidejének zárónapján érvényes nettó eszközértékének legfeljebb 1 %-át, mely díj a Futamidő zárónapján esedékes;
- (ii) amennyiben az Alap Futamideje alatt az Alap átalakulására kerül sor, átalakulás kori alapkezelői díjként az Alap átalakulása napján érvényes nettó eszközértékének legfeljebb 1 %-át, mely díj az átalakulás napján esedékes.

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

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 díjak

A Könyvvizsgáló évente maximum 800.000,- 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 Alap által a felügyelet részére fizetendő díjak

Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti változó felügyeleti díjat köteles megfizetni. A változó felügyeleti díj a Tájékoztató készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, melyet a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

A befektetési alap különadója

Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint 2015. január 01. napjával kezdődően különadót köteles fizetni. Az adó éves mértéke az Alap vonatkozó jogszabályban írtak szerint számított és az ott meghatározott, Alap tulajdonában lévő értékpapírok forintban kifejezett értékével csökkentett nettó eszközértékének 0,05 százaléka. A fizetendő adót az Alapkezelő negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig állapítja meg, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon vallja be és fizeti meg.

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

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

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

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

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

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

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

38. AZON MÁ S 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

Nem alkalmazandó.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap

Nem alkalmazandó.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

Nem alkalmazandó.

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

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

Nem alkalmazandó.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap

Nem alkalmazandó.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap

Nem alkalmazandó.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA**44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

A Befektetési Jegyek az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

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

Magyarország.

47. AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

X. Az Alapra vonatkozó további információk**48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE**

A kezelt vagyon nagysága 2015.03.31-én: 4.641.434.417,- Ft

Az elért hozamok:

2015.01.26. - 2015.03.31. időszakban elért nem évesített hozam: -0,22%.

Alap múltbéli hozama, 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) bekezdéseszerinti esetekben, mely esetek közül a zártvégű alapra a b), c) és d) alpontokban meghatározott esetek alkalmazhatóak:

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 kezelést egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, így a határozott futamidejű befektetési alap futamidejének lejártakor is.

Az Alapra mint zártvégű 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 fenti felsorolás 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.

Az eltérés zártvégű alap esetében abban áll, hogy a megszűnési eljárás lefolytatása alatt 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; továbbá a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyónába 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 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.

Fenti szabályok alapján az Alap Futamidejének Lejárata miatti megszűnésének menetrendjét az Alapkezelő az alábbiak szerint határozza meg, azon cél szem előtt tartásával, hogy a befektetők az Alap Futamidejének Lejáratát követően minél hamarabb, a lehető legrövidebb eljárási időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a Lejárat napján tulajdonolt Befektetési Jegyeik alapján az Alap megszűnés miatti felsztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

| Lépések, teendők | Időpont / határidő |
|---|-----------------------------------|
| Az Alap Futamidejének Lejárata | 2018. július 31. (Z nap) |
| Az Alap tulajdonába tartozó vagyon Alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása | Z napot követő harmadik Banki Nap |
| Megszűnési jelentés készítése és a Felügyelethez való benyújtása | Z napot követő ötödik Banki Nap |
| Közlemény közzététele a Befektetési Jegy tulajdonosokat a felsztható vagyon alapján megillető összeg kifizetése megkezdésének és befejezésének időpontjáról és az egy Befektetési Jegyre jutó összegről | Z napot követő ötödik Banki Nap |
| Az Alap Felügyelet általi törlése a nyilvántartásból | Z napot követő hatodik Banki Nap |
| A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felsztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése | Z napot követő hetedik Banki Nap |
| A Befektetési Jegy tulajdonosokat a felsztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja | Z napot követő tizedik Banki Nap |

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

Nem alkalmazandó.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52.1 Cégnév

OTP Alapkezelő Zrt.

52.2 Székhely

Az Alapkezelő székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

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 cégjegyzékszáma

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

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és tanácsadó Kft társaság (nyilvántartási száma: 000083, székhelye: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C könyvvizsgálatért felelős személy Horváth Tamás (MKVK tagsági igazolvány száma: 003449).

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 könyvvizvezetését 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 Alap eszközeiből történik.

56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

A Forgalmazó feladatai:

Az Alapkezelő a Kbtv. 107. § (1) bekezdése értelmében a befektetési jegyeknek a befektetők részére való értékesítésével mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatással forgalmazót köteles megbízni,

amely forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos valamennyi, jogszabályban és a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazói feladatokat ellátni köteles. E forgalmazói feladatok - a 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 Forgalmazó az előbbi feladatok teljesítéséhez kapcsolódóan a jogszabályban előírt módon elérhetővé teszi a befektetők részére az Alap befektetők tájékoztatására szolgáló, mindenkor hatályos dokumentumait, továbbá az Alap nevében közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat.

Az előbbieken felül a Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 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 Szinergia VII, Tőkevédett Zártvégű Alap képviseletében eljáró Alapkezelővel egyetemleges felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

56.1 Az Alap Forgalmazója

Az Alap Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. A Forgalmazóra vonatkozó információk a Tájékoztató 7. pontjában találhatóak.

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.

58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásának lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Nem alkalmazandó.

59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETLENSÉGEK 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 igénybevételeivel történő végzése.

Budapest, 2015. augusztus 06.

.....
Simon Péter Szabó Andrea
OTP Alapkezelő Zrt.
Az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Szinergia
VII. Tőkevédett Zártvégű Alap mint
Kibocsátó képviselője eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

60. MELLÉKLETEK

60.1 1/a. sz. melléklet: OTP Bank Nyrt. jegyzésre kijelölt fiókjai

| Megye | Település | Ir-szám | Cím |
|-------------|------------------|---------|--------------------------------------|
| Bács-Kiskun | Kecskemét | 6000 | Korona u.2. (MalomCenter) |
| Bács-Kiskun | Kecskemét | 6000 | Szabadság tér 5. |
| Bács-Kiskun | Baja | 6500 | Deák F. u. 1. |
| Bács-Kiskun | Kalocsa | 6300 | Szt. István kir. u. 43-45. |
| Bács-Kiskun | Kiskőrös | 6200 | Petőfi tér 13. |
| Bács-Kiskun | Kiskunhalas | 6400 | Bokányi D. u. 5-7 |
| Bács-Kiskun | Kiskunfélegyháza | 6100 | Petőfi tér 1. |
| Bács-Kiskun | Bácsalmás | 6430 | Szt. János u. 32. |
| Bács-Kiskun | Dunavecse | 6087 | Fő u. 40. |
| Bács-Kiskun | Izsák | 6070 | Szabadság tér 1. |
| Bács-Kiskun | Jánoshalma | 6440 | Rákóczi u.10. |
| Bács-Kiskun | Kecel | 6237 | Császártöltési u. 1. |
| Bács-Kiskun | Kiskunmajsa | 6120 | Csendes köz 1. |
| Bács-Kiskun | Kunszentmiklós | 6090 | Kálvin tér 11. |
| Bács-Kiskun | Lajosmizse | 6050 | Dózsa Gy. u. 102/a. |
| Bács-Kiskun | Mélykút | 6449 | Petőfi Sándor tér 16. |
| Bács-Kiskun | Soltvadkert | 6230 | Szenháromság u. 2. |
| Bács-Kiskun | Szalkszentmárton | 6086 | Petőfi tér 19. |
| Bács-Kiskun | Tiszakécske | 6060 | Béke tér 6. |
| Bács-Kiskun | Solt | 6320 | Kossuth Lajos u. 48-50. |
| Bács-Kiskun | Szabadszállás | 6080 | Kálvin tér 4. |
| Bács-Kiskun | Hajós | 6344 | Rákóczi u. 2. |
| Baranya | Pécs | 7621 | Rákóczi út 44. |
| Baranya | Pécs | 7621 | Rákóczi út 1. |
| Baranya | Pécs | 7632 | Kertváros, Diana tér 14. |
| Baranya | Pécs | 7624 | Szigetiváros, Budai Nagy Antal u. 1. |
| Baranya | Pécs | 7633 | Újmecsekalja, Ybl M. u. 7/3. |
| Baranya | Komló | 7300 | Kossuth L. u. 95/1. |
| Baranya | Mohács | 7700 | Jókai u. 1. |
| Baranya | Siklós | 7800 | Felszabadulás u. 60-62. |
| Baranya | Szigetvár | 7900 | Vár u. 4. |
| Baranya | Pécsvárad | 7720 | Rákóczi u. 5. |
| Baranya | Sásd | 7370 | Dózsa Gy. u. 2. |
| Baranya | Sellye | 7960 | Köztársaság tér 4. |
| Baranya | Szentlőrinc | 7940 | Munkácsy u. 16/A |
| Baranya | Villány | 7773 | Baross G. u. 36/9. |
| Baranya | Bóly | 7754 | Hősök tere 8/b. |
| Békés | Békéscsaba | 5600 | Szt. István tér 3. |
| Békés | Gyula | 5700 | Bodoky u.9. |
| Békés | Mezőkovácsháza | 5800 | Árpád u. 177. |
| Békés | Orosháza | 5900 | Kossuth u. 20. |
| Békés | Szarvas | 5540 | Kossuth tér 1. |

| | | | |
|----------------------|-----------------|------|--|
| Békés | Szeghalom | 5520 | Tildy Zoltán tér. 4-8. |
| Békés | Békés | 5630 | Széchenyi tér 2. |
| Békés | Battonya | 5830 | Fő u. 86. |
| Békés | Csorvás | 5920 | Rákóczi u. 12. |
| Békés | Dévaványa | 5510 | Árpád u. 32. |
| Békés | Elek | 5742 | Gyulai út 5. |
| Békés | Gyomaendrőd | 5500 | Szabadság tér 7. |
| Békés | Medgyesegyháza | 5666 | Kossuth tér 21/a. |
| Békés | Mezőberény | 5650 | Kossuth tér 12. |
| Békés | Mezőhegyes | 5820 | Zala Gy. ltp. 7. |
| Békés | Nagyszénás | 5931 | Hősök u. 11. |
| Békés | Sarkad | 5720 | Árpád fejedelem tér 5. |
| Békés | Tótkomlós | 5940 | Széchenyi u. 4-6. |
| Békés | Újkígyós | 5661 | Kossuth u. 38. |
| Békés | Vésztő | 5530 | Kossuth u. 72. |
| Békés | Füzesgyarmat | 5525 | Szabadság tér 1. |
| Békés | Békéscsaba | 5600 | Andrássy u. 37-43. (Csaba Center) |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3530 | Uitz B. u. 6 |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3525 | Rákóczi út 1. (bejárat: Széchenyi u. 10-12.) |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3531 | Győri kapu 51. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3534 | Árpád u. 2. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Edelény | 3780 | Tóth Á. u. 1. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Encs | 3860 | Bem J. u. 1. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőkövesd | 3400 | Mátyás kir. u. 149. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tiszaújváros | 3580 | Szent István út 30. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Ózd | 3600 | Városház tér 1/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sátoraljaújhely | 3980 | Széchenyi tér 13. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szerencs | 3900 | Kossuth tér 3/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Kazincbarcika | 3700 | Egressy u. 50. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sárospatak | 3950 | Eötvös J. u. 2. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Abaújszántó | 3881 | Béke u. 7. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Putnok | 3630 | Kossuth u. 45. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szikszó | 3800 | Kassai u. 16. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sajószentpéter | 3770 | Bethlen u. 1/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőcsát | 3450 | Hősök tere 23. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tokaj | 3910 | Rákóczi u. 37. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3524 | Miskolc-Avas, Klapka Gy. u. 18. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc | 3527 | József Attila. u. 87. |
| Budapest | Budapest | 1013 | Alagút u. 3. |
| Budapest | Budapest | 1011 | Iskola u. 38-42. |
| Budapest | Budapest | 1027 | Margit krt. 8-10. |
| Budapest | Budapest | 1015 | Széna tér 7. |
| Budapest | Budapest | 1024 | Fény u. 11-13. |
| Budapest | Budapest | 1025 | Törökvész út 1/a. |
| Budapest | Budapest | 1025 | Törökvész út.87-91 (Rózsadomb Center) |
| Budapest | Budapest | 1021 | Hüvösvölgyi út 138. (Stop Shop) |

| | | | |
|----------|----------|------|---|
| Budapest | Budapest | 1033 | Flórián tér 15. |
| Budapest | Budapest | 1025 | Szépüveggyi út 4/b. |
| Budapest | Budapest | 1039 | Heltai J. tér 9. |
| Budapest | Budapest | 1037 | Bécsi út 154. (EuroCenter) |
| Budapest | Budapest | 1033 | Szentendrei u.115.(Auchan) |
| Budapest | Budapest | 1041 | Erzsébet u. 50. |
| Budapest | Budapest | 1048 | Kordován tér 4. |
| Budapest | Budapest | 1042 | Árpád út 63-65. |
| Budapest | Budapest | 1052 | Deák Ferenc u. 7-9. |
| Budapest | Budapest | 1051 | Nádor u. 6. |
| Budapest | Budapest | 1055 | Szent István krt. 1. |
| Budapest | Budapest | 1053 | Ferenciek tere 11. |
| Budapest | Budapest | 1051 | Nádor u. 16. |
| Budapest | Budapest | 1062 | Andrássy út 83-85. |
| Budapest | Budapest | 1061 | Andrássy út 6. |
| Budapest | Budapest | 1054 | Széchenyi rkp. 19. |
| Budapest | Budapest | 1066 | Oktogon tér 3. |
| Budapest | Budapest | 1077 | Király utca 49. |
| Budapest | Budapest | 1073 | Erzsébet krt 41. |
| Budapest | Budapest | 1075 | Károly krt. 1. |
| Budapest | Budapest | 1074 | Rákóczi út 84. |
| Budapest | Budapest | 1073 | Dohány u. 65. |
| Budapest | Budapest | 1085 | József krt. 33. |
| Budapest | Budapest | 1085 | József krt. 53. |
| Budapest | Budapest | 1087 | Kerepesi út 9. (Aréna Plaza) |
| Budapest | Budapest | 1095 | Tinódi u. 9-11. |
| Budapest | Budapest | 1098 | Lobogó u. 18. |
| Budapest | Budapest | 1094 | Ferenc krt. 13. |
| Budapest | Budapest | 1085 | József krt. 80. |
| Budapest | Budapest | 1085 | Kálvin tér 12-13. |
| Budapest | Budapest | 1097 | Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház) |
| Budapest | Budapest | 1102 | Kőrösi Csoma sétány 6. |
| Budapest | Budapest | 1105 | Román u. 2. |
| Budapest | Budapest | 1103 | Sibrik Miklós u. 30. (Family Center) |
| Budapest | Budapest | 1106 | Örs vezér tere 25. (Árkád) |
| Budapest | Budapest | 1113 | Bartók Béla út 92-94. |
| Budapest | Budapest | 1117 | Móricz Zsigmond körtér 18. |
| Budapest | Budapest | 1111 | Karinthy F. út 16. |
| Budapest | Budapest | 1111 | Szt. Gellért tér 3. |
| Budapest | Budapest | 1118 | Rétköz u. 5 |
| Budapest | Budapest | 1117 | Neumann J.u.1.(Infopark) |
| Budapest | Budapest | 1117 | Hunyadi J. út 19. (Savoya Park) |
| Budapest | Budapest | 1126 | Böszörményi út 9-11. |
| Budapest | Budapest | 1136 | Tátra u. 10. |
| Budapest | Budapest | 1055 | Nyugati tér 9. |

| | | | |
|----------|-----------------------|------|---------------------------------------|
| Budapest | Budapest | 1137 | Pozsonyi út 38. |
| Budapest | Budapest | 1062 | Váci út 1-3. (Westend City Center) |
| Budapest | Budapest | 1131 | Babér u. 9. |
| Budapest | Budapest | 1134 | Váci út 23-27. |
| Budapest | Budapest | 1138 | Népfürdő u. 22. (Duna Tower) |
| Budapest | Budapest | 1134 | Váci út 9-15. |
| Budapest | Budapest | 1137 | Lehel utca 74-76. |
| Budapest | Budapest | 1148 | Nagy Lajos király útja 19-21. |
| Budapest | Budapest | 1149 | Fogarasi út 15/b. |
| Budapest | Budapest | 1149 | Bosnyák tér 17. |
| Budapest | Budapest | 1146 | Thököly út 102/b. |
| Budapest | Budapest | 1152 | Szentmihályi út 131. (Pólus Center) |
| Budapest | Budapest | 1151 | Fő utca 64. |
| Budapest | Budapest | 1157 | Zsókavár u. 28. |
| Budapest | Budapest | 1163 | Jókai u. 3/b. |
| Budapest | Budapest | 1161 | Rákosi út 118. |
| Budapest | Budapest | 1173 | Ferihegyi út 93. |
| Budapest | Budapest | 1181 | Üllői út 377. |
| Budapest | Budapest | 1188 | Vasút u. 48. |
| Budapest | Budapest | 1183 | Üllői út 440. (Delta Center) |
| Budapest | Budapest | 1195 | Üllői út 285. |
| Budapest | Budapest | 1204 | Kossuth Lajos u. 44-46. |
| Budapest | Budapest | 1238 | Grassalkovich u. 160. |
| Budapest | Budapest | 1203 | Bíró M. u. 7. |
| Budapest | Budapest | 1239 | Bevásárló u. 2. (Auchan Soroksár) |
| Budapest | Budapest | 1211 | Kossuth L. u. 99. |
| Budapest | Budapest | 1211 | Kossuth L. u. 86. |
| Budapest | Budapest | 1221 | Kossuth L. 31. |
| Budapest | Budapest | 1222 | Nagytétényi út 37-45 (Campona) |
| Budapest | Budapest | 1075 | Károly körút 25. |
| Budapest | Budapest | 1054 | Szabadság tér 7-8. (Bank Center) |
| Budapest | Budapest | 1124 | Jagelló 20/a |
| Budapest | Budapest | 1095 | Soroksári út 32-34. (Haller kert) |
| Budapest | Budapest | 1123 | Alkotás u. 7/b |
| Budapest | Budapest | 1195 | Vak Bottyán út 75/a-c (KÖKI Terminál) |
| Budapest | Budapest | 1051 | Bajcsy Zsilinszky út 24. |
| Csongrád | Szeged | 6720 | Takaréktár u. 7. |
| Csongrád | Szeged | 6720 | Aradi vértanúk tere 3. |
| Csongrád | Szeged-Kiskundorozsma | 6791 | Negyvennyolcas u.3. |
| Csongrád | Szentes | 6600 | Kossuth u. 26. |

| | | | |
|-------------------|------------------|------|-------------------------------|
| Csongrád | Csongrád | 6640 | Szentháromság tér 2-6. |
| Csongrád | Hódmezővásárhely | 6800 | Andrássy u. 1. |
| Csongrád | Makó | 6900 | Széchenyi tér 14-16. |
| Csongrád | Csanádpalota | 6913 | Kelemen László tér 10. |
| Csongrád | Kistelek | 6760 | Kossuth u. 5-7. |
| Csongrád | Mindszent | 6630 | Köztársaság tér 11. |
| Csongrád | Mórahalom | 6782 | Szegedi u. 3. |
| Csongrád | Ruzsa | 6786 | Alkotmány tér 3. |
| Csongrád | Szeged | 6724 | Vértói u. 1. |
| Fejér | Székesfehérvár | 8000 | Ősz u. 13. |
| Fejér | Bicske | 2060 | Bocskai köz 1. |
| Fejér | Dunaújváros | 2400 | Dózsa Gy. u. 4/e. |
| Fejér | Mór | 8060 | Deák F. u. 24. |
| Fejér | Sárbogárd | 7000 | Ady E. u. 172. |
| Fejér | Adony | 2457 | Petőfi u. 2. |
| Fejér | Enying | 8130 | Kossuth u. 43. |
| Fejér | Gárdony | 2483 | Szabadság u. 18. |
| Fejér | Polgárdi | 8154 | Deák F. u. 16. |
| Fejér | Székesfehérvár | 8000 | Holland fasor 2. (Auchan) |
| Győr-Moson-Sopron | Győr | 9022 | Teleki László 51. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr | 9021 | Baross G. u. 14. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr | 9011 | Győr-Szentiván, Déryné u. 77. |
| Győr-Moson-Sopron | Sopron | 9400 | Teleki u. 22./A |
| Győr-Moson-Sopron | Csorna | 9300 | Soproni u. 58. |
| Győr-Moson-Sopron | Mosonmagyaróvár | 9200 | Fő u. 24 |
| Győr-Moson-Sopron | Sopron | 9400 | Várkerület 96/a |
| Győr-Moson-Sopron | Kapuvár | 9330 | Szt. István kir. u. 4-6. |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőd | 9431 | Fő u. 7. |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőszentmiklós | 9444 | Szerdahelyi u. 2. |
| Győr-Moson-Sopron | Szany | 9317 | Ady E. u. 2. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr | 9024 | Bartók B. u. 53/b. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr | 9024 | Kormos I. u. 6. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4025 | Pásti u. 1-3. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4025 | Piac u. 45-47. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4027 | Füredi u. 43. |
| Hajdú-Bihar | Berettyóújfalu | 4100 | Oláh Zs. u. 1. |
| Hajdú-Bihar | Püspökladány | 4150 | Kossuth u. 2. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúböszörmény | 4220 | Kossuth u. 14-16. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúnánás | 4080 | Köztársaság tér 17-18. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúszoboszló | 4200 | Szilfákajla u. 6-8. |
| Hajdú-Bihar | Balmazújváros | 4060 | Veres Péter u. 3. |
| Hajdú-Bihar | Biharkeresztes | 4110 | Kossuth u. 4. |
| Hajdú-Bihar | Derecske | 4130 | Köztársaság u. 111. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúdorog | 4087 | Petőfi tér 9-11. |
| Hajdú-Bihar | Komádi | 4138 | Fő u. 1-3. |
| Hajdú-Bihar | Nádudvar | 4181 | Fő u. 119. |
| Hajdú-Bihar | Polgár | 4090 | Barankovics tér 15. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúhadház | 4242 | Kossuth u. 2. |

| | | | |
|----------------------|------------------|------|--------------------------------|
| Hajdú-Bihar | Tiszacsege | 4066 | Fő u. 47. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4025 | Piac u. 5-7 |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4032 | Egyetem tér 1. |
| Hajdú-Bihar | Nyíradony | 4254 | Árpád tér 6. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen | 4025 | Hatvan u. 2-4. |
| Heves | Eger | 3300 | Hatvani kapu tér 7. |
| Heves | Füzesabony | 3390 | Rákóczi u. 77. |
| Heves | Gyöngyös | 3200 | Fő tér 1. |
| Heves | Heves | 3360 | Hősök tere 4. |
| Heves | Hatvan | 3000 | Kossuth L. tér 8. |
| Heves | Kál | 3350 | Szent István tér 3. |
| Heves | Lőrinci | 3021 | Szabadság tér 25/A |
| Heves | Pétervására | 3250 | Szt. Márton u. 9. |
| Heves | Recsk | 3245 | Kossuth u. 93. |
| Heves | Eger | 3300 | Széchenyi u. 2/a. |
| Heves | Bélapátfalva | 3346 | IV. Béla u. 36. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok | 5000 | Szapáry u. 31. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok | 5000 | Baross u. 18. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok | 5000 | Nagy I. krt. 2/a. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászberény | 5100 | Lehel vezér tér 28. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunszentmárton | 5440 | Kossuth u. 2. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Tiszafüred | 5350 | Piac tér 3. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Törökszentmiklós | 5200 | Kossuth Lajos út 141. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Karcag | 5300 | Kossuth tér 15. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kisújszállás | 5310 | Szabadság tér 6. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Mezőtúr | 5400 | Szabadság tér 29. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Túrkeve | 5420 | Széchenyi u. 32-34. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászapáti | 5130 | Kossuth utca 2-8 |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászárokszállás | 5123 | Rákóczi u. 4-6. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászladány | 5055 | Kossuth u.77. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunhegyes | 5340 | Szabadság tér 4. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunmadaras | 5321 | Karcagi út 2-4. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Martfű | 5435 | Szolnoki út 142. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Tiszaföldvár | 5430 | Kossuth u. 191. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok | 5000 | Széchenyi krt. 135. |
| Komárom-Esztergom | Tatabánya | 2800 | Fő tér 32. |
| Komárom-Esztergom | Bábolna | 2943 | Mészáros u. 3. |
| Komárom-Esztergom | Dorog | 2510 | Mária u. 2. |
| Komárom-Esztergom | Komárom | 2900 | Mártirok u. 23. |
| Komárom-Esztergom | Tata | 2890 | Ady E. u. 1-3. |
| Komárom-Esztergom | Esztergom | 2500 | Rákóczi tér 2-4. |
| Komárom-Esztergom | Oroszlány | 2840 | Rákóczi u. 84. |
| Komárom-Esztergom | Ács | 2941 | Gyár u. 14. |
| Komárom-Esztergom | Kisbér | 2870 | Batthyány tér 5. |
| Komárom-Esztergom | Nyergesújfalu | 2536 | Kossuth u. 126. |
| Komárom-Esztergom | Tatabánya | 2800 | Ságvári E. u. 50. (Omega Park) |
| Nógrád | Salgótarján | 3100 | Rákóczi u. 22. |

| | | | |
|--------|-------------------|------|--|
| Nógrád | Balassagyarmat | 2660 | Rákóczi fejedelem u. 44. |
| Nógrád | Pásztó | 3060 | Fő u. 73/a |
| Nógrád | Rétság | 2651 | Rákóczi F. u.28 -30. |
| Nógrád | Bátonyterenye | 3070 | Bányász u. 1/a. |
| Nógrád | Szécsény | 3170 | Feszty Árpád u. 1. |
| Nógrád | Salgótarján | 3100 | Rákóczi u. 12. |
| Pest | Cegléd | 2700 | Szabadság tér 6. |
| Pest | Dabas | 2370 | Bartók B. út. 46. |
| Pest | Gödöllő | 2100 | Szabadság tér 12-13. |
| Pest | Monor | 2200 | Kossuth u. 88/b. |
| Pest | Nagykátá | 2760 | Bajcsy Zs. u. 1. |
| Pest | Ráckeve | 2300 | Szt. István tér 3. |
| Pest | Szentendre | 2000 | Dumtsa J. u. 6. |
| Pest | Vác | 2600 | Széchenyi u.3-7. |
| Pest | Dunakeszi | 2120 | Barátság u. 29. |
| Pest | Érd | 2030 | Budai u. 24. |
| Pest | Nagykőrös | 2750 | Szabadság tér 2. |
| Pest | Százhalombatta | 2441 | Szent István tér 8. |
| Pest | Abony | 2740 | Kossuth L. tér 3. |
| Pest | Albertirsa | 2730 | Vasút u. 4/a. |
| Pest | Aszód | 2170 | Kossuth L. u. 42-46. |
| Pest | Budaörs | 2040 | Szabadság u. 131/a. |
| Pest | Dunaharaszti | 2330 | Dózsa Gy. u. 25. |
| Pest | Gyömrő | 2230 | Szt. István u. 17. |
| Pest | Kiskunlacháza | 2340 | Dózsa Gy. u. 219. |
| Pest | Ócsa | 2364 | Szabadság tér 1. |
| Pest | Pilis | 2721 | Rákóczi u. 9. |
| Pest | Pilisvörösvár | 2085 | Fő u. 70. |
| Pest | Szigetszentmiklós | 2310 | Ifjúság útja 17. |
| Pest | Szob | 2628 | Szabadság tér 3. |
| Pest | Vecsés | 2220 | Fő u. 170. |
| Pest | Gyál | 2360 | Kőrösi út 160 |
| Pest | Kistarcsa | 2143 | Hunyadi u. 7. |
| Pest | Pécel | 2119 | Kossuth tér 1. |
| Pest | Budakeszi | 2092 | Fő u. 181. |
| Pest | Budaörs | 2040 | Sport út 2-4. (Auchan üzletközpont) |
| Pest | Fót | 2151 | Fehérkő u.1. |
| Pest | Dunakeszi | 2120 | Auchan Dunakeszi |
| Pest | Szigetszentmiklós | 2310 | Háros u. 120. (Auchan) |
| Pest | Csömör | 2141 | Határ út 6. (Auchan) |
| Pest | Pomáz | 2013 | József Attila utca 17. |
| Pest | Solymár | 2082 | Szent Flórián u. 2. (Auchan) |
| Pest | Vecsés | 2220 | Fő u. 246-248 (Market Central Ferihegy bevásárló park) |
| Pest | Veresegyház | 2112 | Szadai út 7. |

| | | | |
|------------------------|-----------------|------|-------------------------|
| Pest | Maglód | 2234 | Esterházy J. u. 1. |
| Pest | Érd | 2030 | Diósdí út 42. |
| Pest | Üllő | 2225 | Pesti út 92. |
| Somogy | Kaposvár | 7400 | Széchenyi tér 2. |
| Somogy | Kaposvár | 7400 | Honvéd utca 55. |
| Somogy | Marcali | 8700 | Rákóczi u. 6-10. |
| Somogy | Nagyatád | 7500 | Korányi Sándor utca 6. |
| Somogy | Siófok | 8600 | Fő tér 10/a |
| Somogy | Barcs | 7570 | Séta tér 5. |
| Somogy | Balatonboglár | 8630 | Dózsa Gy. u. 1. |
| Somogy | Csurgó | 8840 | Széchenyi tér 21. |
| Somogy | Fonyód | 8640 | Ady E. u. 25. |
| Somogy | Lengyeltóti | 8693 | Csalogány u. 2. |
| Somogy | Tab | 8660 | Kossuth L. u. 96. |
| Somogy | Nagybajom | 7561 | Fő út 77. |
| Somogy | Balatonlelle | 8638 | Rákóczi u. 202-204 |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza | 4400 | Rákóczi u. 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Fehérgyarmat | 4900 | Móricz Zsigmond u. 4. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kisvárd | 4600 | Szt. László u. 30. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Mátészalka | 4700 | Szalkai L. u. 34. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyírbátor | 4300 | Zrínyi u. 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Vásárosnamény | 4800 | Szabadság tér 33. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Baktalórántháza | 4561 | Vasút u. 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Balkány | 4233 | Szakolyi u. 5. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Csenger | 4765 | Ady E. u. 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Dombrád | 4492 | Szabadság tér 7. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kemecse | 4501 | Móricz Zsigmond. u. 18. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nagykálló | 4320 | Árpád u. 12. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszalök | 4450 | Kossuth u. 52. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszavasvári | 4440 | Kossuth u. 12. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Újfehértó | 4244 | Fő tér 15. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Záhony | 4625 | Ady Endre utca. 27-29. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza | 4400 | Sóstói u. 31/B |
| Tolna | Szekszárd | 7100 | Szent István tér 5-7. |
| Tolna | Paks | 7030 | Dózsa Gy. u. 33. |
| Tolna | Tamási | 7090 | Szabadság u. 31. |
| Tolna | Bonyhád | 7150 | Szabadság tér 10. |
| Tolna | Dombóvár | 7200 | Dombó Pál u. 3. |
| Tolna | Dunaföldvár | 7020 | Béke tér 11. |
| Tolna | Gyöng | 7064 | Dózsa Gy. tér 6. |
| Tolna | Hőgyész | 7191 | Kossuth L. u. 6. |
| Tolna | Nagydorog | 7044 | Kossuth u. 7. |
| Tolna | Simontornya | 7081 | Petőfi u. 68. |
| Tolna | Tolna | 7130 | Kossuth u. 31. |
| Tolna | Paks | 7030 | Kishegyi út 44/a |
| Tolna | Bátaszék | 7140 | Budai út 13. |
| Vas | Szombathely | 9700 | Fő tér 3-5. |
| Vas | Szombathely | 9700 | Rohonci u. 52. |

| | | | |
|----------|---------------|------|--------------------------|
| Vas | Körmend | 9900 | Vida J. u. 12. |
| Vas | Sárvár | 9600 | Batthyány u. 2. |
| Vas | Celldömölk | 9500 | Kossuth L. u. 18. |
| Vas | Kőszeg | 9730 | Kossuth L. u. 8. |
| Vas | Szentgotthárd | 9970 | Mártírok út 2. |
| Vas | Vasvár | 9800 | Alkotmány u. 2. |
| Vas | Bük | 9737 | Kossuth L. u. 1-3. |
| Vas | Szombathely | 9700 | Király u. 10. |
| Vas | Szentgotthárd | 9970 | Füzesi út 15 (GM) |
| Veszprém | Veszprém | 8200 | Budapesti út. 4. |
| Veszprém | Ajka | 8400 | Szabadság tér 18. |
| Veszprém | Pápa | 8500 | Fő tér 22. |
| Veszprém | Tapolca | 8300 | Fő tér 2. |
| Veszprém | Balatonfüred | 8230 | Petőfi Sándor u. 8. |
| Veszprém | Várpalota | 8100 | Újlaki u. 2. |
| Veszprém | Balatonalmádi | 8220 | Baross G. u. 5/a. |
| Veszprém | Devecser | 8460 | Kossuth L. u. 13. |
| Veszprém | Sümeg | 8330 | Kossuth u. 17. |
| Veszprém | Zirc | 8420 | Rákóczi tér 15. |
| Zala | Zalaegerszeg | 8900 | Kisfaludy u. 15-17. |
| Zala | Nagykanizsa | 8800 | Deák tér 15. |
| Zala | Lenti | 8960 | Dózsa Gy. u. 1. |
| Zala | Keszthely | 8360 | Kossuth u. 38. |
| Zala | Letenye | 8868 | Szabadság tér 8. |
| Zala | Zalaszentgrót | 8790 | Batthyány u. 11. |
| Zala | Hévíz | 8380 | Erzsébet királyné u. 11. |

1/b. sz. melléklet: Az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek:

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

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

Nyíltvégű határozatlan futamidejű alapok

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Orosz Részvény Alap
 OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
 OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Török Részvény Alap
 OTP Afrika Részvény Alap
 OTP G10 Euró Származtatott Alap
 OTP EMDA Származtatott Alap
 OTP EMEA Kötvény Alap
 OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja
 OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja

OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
OTP Ázsiai Ingatlan és InfrastruktúraÉrtékpapír Alapok Alapja
OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap
OTP Közép-Európai Részvény Alap
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
OTP Prémium Euró Alapok Alapja
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja
OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
OTP Dollár Pénzpiaci Alap
OTP Euró Pénzpiaci Alap
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
OTP Maxima Kötvény Alap

Nyíltvégű tőkevédett alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Nyíltvégű Alap
OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap
OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap
OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap
OTP Árupiaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap
OTP Árupiaci Trend Fix III. Nyíltvégű Alap
OTP Aranygól Nyíltvégű Alap
OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap
OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap
OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap
OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Dupla Fix II. Nyíltvégű Alap
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Nyíltvégű Alap

Zártvégű tőkevédett alapok

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap
OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap

OTP Eurogól Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Világjátékok Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia II. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia III. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia IV. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia Plusz Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia Plusz II. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Remix20 Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Remix 20 II. Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Új Világ Fix Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Aktív Fix Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Új Világ Fix Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia V. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia VIII. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia IX. 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. Zártkörű Kötvény Alap