

Az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap

Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata

A Kezelési Szabályzat 2021. március 10-én hatályba lépő kiegészítései a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 számú európai parlamenti és tanácsi rendelet 6. cikkében foglalt tájékoztatási kötelezettség teljesítését szolgálják, és nem módosítják az Alap befektetési politikáját és kockázati jellegét.

A tőkeáttétel mértéke maximum kétszeres.

Alapkezelő:

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő:

OTP Bank Nyrt.

Könyvvizsgáló:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Tartalom

TÁJÉKOZTATÓ.....	1
1. ÖSSZEFOGLALÓ.....	1
2. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	10
3. FOGALMAK.....	12
3.1 FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK.....	12
3.2 EGYÉB, A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT FOGALMAK JELENTÉSE.....	16
3.3 A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ ÖSSZES INFORMÁCIÓÉRT FELELŐS SZEMÉLYEK.....	17
4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI.....	18
5. A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI.....	18
5.1 A LÉTREHOZANDÓ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA.....	18
5.2 A BEFEKTETŐI KÖR.....	19
5.3 JEGYZÉSI HELYEK.....	19
5.4 A JEGYZÉS, FIZETÉS MÓDJA.....	19
5.5 JEGYZÉSI IDŐSZAK.....	21
5.6 JEGYZÉSI ÁR.....	22
A BEFEKTETÉSI JEGYEK JEGYZÉSI ÁRA MEGEGYEZIK A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKÉVEL.....	22
5.7 A MINIMÁLIS INDULÓ SAJÁT TŐKE, A FORGALOMBAHOZATALI MENNYISÉG FELSŐ HATÁRA.....	22
5.8 TÚLJEGYZÉS, ALLOKÁCIÓS SZABÁLYOK.....	22
5.9 ALULJEGYZÉS.....	22
5.10 A JEGYZÉSI ELJÁRÁS EREDMÉNYÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSA.....	22
5.11 JEGYZÉSI GARANCIA.....	22
5.12 JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK MEGNEVEZÉSE.....	22
5.13 A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FŰZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA.....	22
5.14 A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK, ÉS KIFIZETÉSÉNEK SZABÁLYAI.....	23
5.15 AZ ALAP CÉLJA, BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, HITELFELVÉTELE.....	25
5.16 AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSÉNEK FŐBB SZABÁLYAI.....	27
5.17 AZ ALAP ÁLTAL FIZETENDŐ DÍJAK.....	31
5.18 AZ ALAP MEGSZŰNÉSE, MEGSZŰNÉSSEL KAPCSOLATOS ELJÁRÁS.....	32
6. A FORGALMAZÓ.....	33
7. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA.....	33
7.1 AZ ALAP KEZELŐJE.....	33
7.2 SZÉKHELYE.....	33
7.3 ALAPÍTÁSÁNAK IDŐPONTJA.....	33
7.4 CÉGJEGYZÉKSZÁMA, CÉGBEJEGYZÉS HELYE.....	33
7.5 TEVÉKENYSÉGI KÖRE.....	33
7.6 MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA.....	33
7.7 ÜZLETI ÉV, PÉNZÜGYI HELYZET, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG, PIACI HELYZET BEMUTATÁSA.....	33
7.8 JEGYZETT TŐKE.....	34
7.9 TULAJDONOSI KÖR.....	34
7.10 SZEMÉLYI FELTÉTELEK, A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK FONTOSABB SZEMÉLYI ÉS SZAKMAI ADATAI.....	34
7.11 AZ ALAPKEZELŐ FELADATAI.....	34
7.12 HARMADIK SZEMÉLYEK IGÉNYBE VÉTELE.....	35
7.13 AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS BEFEKTETÉSI ALAPOK.....	35
8. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA.....	36
8.1 CÉGNÉV, MEGALKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS.....	36
8.2 SZÉKHELY.....	36
8.3 TEVÉKENYSÉGI KÖR.....	36
8.4 A LETÉTKEZELŐ FELADATAI.....	36
9. KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	38
10. A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACÁNAK BEMUTATÁSA.....	39
11. ADÓZÁS.....	39

11.1	AZ ALAP ADÓZÁSA	40
	AZ ALAPOT A JOGSZABÁLYI ELŐÍRÁSOK SZERINT MAGYARORSZÁGON NEM TERHELI ADÓKÖTELEZETTSÉG A KELETKEZŐ NYERESÉGE UTÁN. A KÜLFÖLDI BEFEKTETÉSEKEN KELETKEZŐ KAMAT-, OSZTALÉK-, ÁRFOLYAMNYERESÉS ÉS ESETLEGES EGYÉB JÖVEDELMEK ESETÉN ELŐFORDULHAT, HOGY E JÖVEDELMEKET A FORRÁSORSZÁGBAN (A JÖVEDELEM KELETKEZÉSÉNEK HELYÉN) ADÓ TERHELI. A KÜLFÖLDI BEFEKTETÉSEKEN KELETKEZŐ JÖVEDELMEK ADÓZÁSÁT AZ ADOTT ORSZÁG BELSŐ JOGSZABÁLYAI ÉS – HA ILYEN LÉTEZIK - AZ ADOTT ORSZÁG ÉS MAGYARORSZÁG KÖZÖTT FENNÁLLÓ, A KETTŐS ADÓZTATÁS ELKERÜLÉSÉRŐL SZÓLÓ EGYEZMÉNY HATÁROZZA MEG.....	40
	A BEFEKTETÉSI ALAP KÜLÖNADÓJA	40
	AZ ALAP A VONATKOZÓ JOGSZABÁLYOK SZERINT KÜLÖNADÓT KÖTELES FIZETNI. AZ ADÓ ALAPJA A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT ALAPOK BEFEKTETÉSI JEGYEINEK A NEGYEDÉV NAPTÁRI NAPJAIN NYILVÁNTARTOTT NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉN SZÁMÍTOTT NEGYEDÉVBEN ÖSSZESÍTETT ÉRTÉK ÉS A NEGYEDÉV NAPTÁRI NAPJAI HÁNYADOSAKÉNT SZÁMÍTOTT ÉRTÉKE, IDE NEM ÉRTVE A KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMA TULAJDONÁBAN LÉVŐ, EZEN SZÁMLÁKON NYILVÁNTARTOTT ÉRTÉKPAPÍROK FORINTBAN KIFEJEZETT FENTIEK SZERINTI ÉRTÉKÉT. AZ ADÓ ÉVES MÉRTÉKE 0,05 SZÁZALÉK. A FIZETENDŐ ADÓT A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ÁLLAPÍTJA MEG, SZEDI BE, VALLJA BE ÉS - A MEGÁLLAPÍTOTT BESZEDETT ÉS BESZEDNI ELMULASZTOTT ADÓT - FIZETI MEG (ADÓBESZEDÉS). A FIZETENDŐ ADÓT NEGYEDÉVENTE, A TÁRGYNEGYEDÉVET KÖVETŐ HÓNAP 20. NAPJÁIG KELL MEGÁLLAPÍTANI, ÉS AZ ÁLLAMI ADÓHATÓSÁG ÁLTAL RENDSZERESÍTETT NYOMTATVÁNYON KELL BEVALLANI BE ÉS UGYANEZEN IDŐPONTIG KELL MEGFIZETNI.	40
11.2	A BELFÖLDI MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA	40
11.3	A KÜLFÖLDI MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA.....	42
11.4	A BELFÖLDI NEM MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA	42
11.5	A KÜLFÖLDI NEM MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA.....	42
12.	ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG	42
13.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	42
14.	FELELŐSSÉG	43
15.	NYILATKOZAT.....	44
	KEZELÉSI SZABÁLYZAT	45
I.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	45
1.	A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAL.....	45
1.1.	A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE.....	45
1.2.	A BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID NEVE.....	45
1.3.	A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE.....	45
1.4.	A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA:	45
1.5.	A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE	45
1.6.	A LETÉTKEZELŐ NEVE	45
1.7.	A FORGALMAZÓ NEVE	45
1.8.	A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS), A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI)	45
1.9.	A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ)	45
1.10.	A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE (HATÁROZATLAN VAGY HATÁROZOTT), HATÁROZOTT FUTAMIDŐ ESETÉN A FUTAMIDŐ LEJÁRTÁNAK FELTŰNTETÉSE	45
1.11.	ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP AZ ÁÉKBV-IRÁNYELV VAGY AZ ABAK- IRÁNYELV ALAPJÁN HARMONIZÁLT ALAP.	45
1.12.	A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SOROZATOK SZÁMA, JELÖLÉSE, ANNAK FELTŰNTETÉSE, HOGY AZ EGYES SOROZATOK MILYEN JELLEMZŐKBEN TÉRNEK EL EGYMÁSTÓL	45
1.13.	A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA (ÉRTÉKPAPÍR- VAGY INGATLAN)	46
1.14.	ANNAK FELTŰNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS BIZTOSÍTJA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA) VAGY AZT A BEFEKTETÉSI ALAP RÉSZLETES BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA TÁMASZTJA ALÁ (TŐKE– ILLETVE HOZAMVÉDELEM); ENNEK FELTÉTELEIT A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN RÉSZLETESEN TARTALMAZÓ PONT MEGJELÖLÉSE.....	46

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK	46
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	46
4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZIK.....	46
II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)	47
5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA	47
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE	47
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME	47
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	47
9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA.....	47
10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK 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 KÖTÖDÉSÉNEK LEÍRÁSA, AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓ	47
III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI	48
11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL. TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ).....	48
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI	49
13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA.....	52
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA	53
15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESTKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZANDÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRÁ, HOGY AZ ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT.....	53
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE	54
17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....	54
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK (78/2014. (III. 14.) KORM. RENDELET 27. ILLETVE 15. §-A SZERINT)	54
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....	55
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA	55
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....	55
22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	55
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	55
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	56
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	56

24.2.	<i>A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre</i>	56
24.3.	<i>Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt</i>	56
24.4.	<i>A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok</i>	56
24.5.	<i>Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai</i>	57
24.6.	<i>Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése</i>	57
24.7.	<i>Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása</i>	57
24.8.	<i>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</i>	57
24.9.	<i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</i>	57
25.	INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK	57
IV.	A KOCKÁZATOK	58
26.	A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16. § (5) BEKEZDÉSBN ELŐIRT FELTÉTELEKNEK	58
26.1.	<i>Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat</i>	60
V.	AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	60
27.	A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS	60
28.	A PORTFÓLIÓ 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	61
29.	A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE	63
30.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	63
VI.	A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	64
31.	A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA	64
32.	HOZAMFIZETÉSI NAPOK	64
33.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	64
VII.	A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA	64
34.	A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET	64
34.1.	A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA)	64
34.2.	A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM)	64
35.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	65
VIII.	DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK	65
36.	A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA	65
36.1.	A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	65
36.2.	AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	65
36.3.	AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL EGYÉB FELEK, HARMADIK SZEMÉLYEK RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA	65

37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET	65
38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE.....	66
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	66
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	66
IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA	67
41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	67
41.1. A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE	67
41.2. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	67
41.3. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP	67
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	67
42.1. VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE.....	67
42.2. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP	67
42.3. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP.....	67
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.....	67
43.1. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE	67
43.2. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI.....	67
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA	67
44.1. A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA	67
44.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELÉVEL, VISSZAVÁLTÁSÁVAL KAPCSOLATBAN FELSZÁMÍTOTT FORGALMAZÁSI JUTALÉKOK MAXIMÁLIS MÉRTÉKE ÉS ANNAK MEGJELÖLÉSE, HOGY EZ – RÉSZBEN VAGY EGÉSZBEN – A BEFEKTETÉSI ALAPOT VAGY A FORGALMAZÓT VAGY A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐT ILLETI MEG	67
45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTŰNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK.....	67
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTŰNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	67
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	67
X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	68
48. BEFEKTETÉSI ALAP MŰLTBELI TELJESÍTMÉNYE – AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN VAGY AHHOZ CSATOLHATÓ.....	68
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI.....	68
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA	68
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL	69
XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	70
52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	70
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI.....	70
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI.....	71
55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	72
56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI.....	72
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)	72
58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	72
58.1. A PRIME BRÓKER NEVE	72

58.2. AZ ABA PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁS LÉNYEGI ELEMEI, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA.....	72
58.3. A LETÉTKEZELŐVEL KÖTÖTT ESETLEGES MEGÁLLAPODÁS AZON ELEMÉNEK LEÍRÁSA, AMELY AZ ABA ESZKÖZEINEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK ÉS ÚJRAHASZNOSÍTÁSÁNAK LEHETŐSÉGÉRE VONATKOZIK, TOVÁBBÁ A PRIME BRÓKERRE ESETLEGESEN ÁTRUHÁZOTT FELELŐSSÉGRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK LEÍRÁSA	72
59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA	72
MELLÉKLETEK.....	74
1/A. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELELT FIÓKJAI.....	74
1/B. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK:.....	83
2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA	84

TÁJÉKOZTATÓ

I. ÖSSZEFOGLALÓ

Figyelmeztetés:	<p>Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> - az összefoglaló az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap Tájékoztatójának bevezető része; - az OTP Reál Alfa Plusz III. 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 alkalmazható.
Ajánlati időszak megjelölése, amely alatt a pénzügyi közvetítők az értékpapírokat újraértékesíthetik, vagy véglegesen értékesíthetik:	Nem alkalmazható.
A tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges további információk:	Nem alkalmazható.
Tájékoztató az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatának feltételeiről:	Nem alkalmazható.
A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:	<p>OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap</p> <p>Rövid név: OTP Reál Alfa Plusz III. Alap</p>

Az alap székhelye, jogi formája, a bejegyzés országa, működésére irányadó jog:	<p>Székhely: 1012 Budapest, Pálya u. 4-6., Magyarország</p> <p>Jogi forma: Az Alap a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 65. § (1) bekezdés első mondata alapján jogi személy. Az Alap a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap (ABA).</p> <p>Az Alap bejegyzési országa: Magyarország.</p> <p>Az Alap felügyeleti hatósága: Magyar Nemzeti Bank.</p> <p>Az Alap működésére irányadó jog: magyar.</p>
Az alap csoporton belüli pozíciójának ismertetése:	Nem alkalmazható.
Az alap meghatározó tulajdonosára vonatkozó információ:	Nem alkalmazható.
Az alapra vonatkozó korábbi pénzügyi információk:	Az Alap a jelen Tájékoztató 2017. április 18. napi 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 alkalmazható.
Nyereség előrejelzés:	Nem alkalmazható.
Korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói fenntartások:	Nem alkalmazható.
Részvényekre vonatkozó információk:	Nem alkalmazható.
Osztalékpolitika:	Nem alkalmazható.
Az alapra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk:	<p>Jelentős kockázati tényezők:</p> <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

	<ul style="list-style-type: none"> - Az Alapkezelő szakmai felelősségi körébe tartozó káresemények esetleges felmerülésének kockázata - Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat <p>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.</p>
<p>Az alap által követni szándékozott befektetési célkitűzés és befektetési politika:</p>	<p>Az Alap célja, hogy a Befektetőknek tőkevédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének 100%-os megfizetése mellett lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből illetve értéknövekedéséből (teljesítményrészesedés lehetősége). Az Alapkezelő az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát tervezte kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például</p> <ul style="list-style-type: none"> • az OTP Bank Nyrt-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó pénzügyi szolgáltatónál elhelyezett betétekbe, • hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, • valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe. <p>Ezen eszközökön felüli tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes indexre szóló opció.</p> <p>A kamatozó befektetési eszközök valamint a származtatott eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezte kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti. • az Alap futamideje alatt a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkori saját tőkéjének e származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).
<p>Az alap hitel-felvételének és tőkeáttételének korlátai:</p>	<p>Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt három (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 tizenöt (15) napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.</p> <p>A származtatott ügyletek nettó pozíciói abszolút értékének összege nem haladhatja meg a saját tőke kétszáz százalékát (200%-át).</p>
<p>Az alap jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt:</p>	<p>Az Alap jogi státusza Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja alapján alternatív befektetési alap (ABA). Az Alap a Kbtv. 65. § (1) bekezdése alapján jogi személy. Az Alap a Kbtv. 67. § (1) bekezdésében alkalmazott fogalomrendszer alapján:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) a befektetési jegyek forgalomba hozatali módja alapján: nyilvános befektetési alap, b) a lehetséges befektetők köre alapján: elsősorban lakossági befektetőknek forgalmazott befektetési alap, de nincs olyan tény vagy körülmény, amely miatt indokolt lenne annak korlátozása, hogy az Alap befektetési jegyeit szakmai befektetők szerezhessék meg, c) a befektetési jegyek visszaválthatósága alapján: zárt végű befektetési alap, d) a futamidő alapján: határozott futamidő, e) a befektetési alap által megszerezhető elsődleges eszközök alapján: értékpapíralap, f) a harmonizáció alapján: alternatív befektetési alap (az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap) <p>Az Alap felügyeleti és szabályozó hatósága a Magyar Nemzeti Bank.</p>

Azon tipikus befektetők rövid jellemzése, akiket az alap megcéloz:	A befektetési jegyek mérsékelt kockázatvállaló, alapvető részvénytársasági ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.
Az alap nettó eszközöknek 20%-át meghaladó kitétség bemutatása:	<p>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 nettó eszközeinek 20 százalékát:</p> <ul style="list-style-type: none"> • OTP Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • OTP Jelzálogbank Zrt. – https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/A0501000000.jsp Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • FHB Jelzálogbank Nyrt. – https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • Erste Jelzálogbank Zrt. – http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • Magyar Fejlesztési Bank Zrt. - https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • Magyar Export-Import Bank Zrt. – http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/ Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange • Diákhitel Központ Zrt. – http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoinkek/penzugyi-adatok.html Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde • BNP Paribas – https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs • Societe Generale – https://www.societegenerale.com/en/investors Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs • Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs <p>A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.</p> <p>A fenti intézmények körének változásáról az alapkezelő közleményben értesíti a befektetőket és ezzel egyidejűleg a Felügyeletet.</p>
Azon kollektív befektetési vállalkozások bemutatása, amelybe az alap nettó eszközeinek több mint 40%-a fektethető:	Nem alkalmazható.

<p>Az alap szolgáltatói, a fizetendő díjak maximális összegeivel együtt:</p>	<p>Az Alap Letétkezelője, az eszközök értékelője, a nettó eszközérték kiszámolója és forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Az alapkezelési díjban a letétkezelési díj, az értékelés és nettó eszközérték számítás díja benne foglaltatik.</p> <p>Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., díjazását az alapkezelési díj tartalmazza.</p> <p>Az Alapkezelő az Alap felügyelet általi nyilvántartásba vételekor számított nettó eszközértékének évente legfeljebb egy egész ötven század százalékát (1,50%-át) számolja fel az Alappal szemben, alapkezelési díj címen. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az alapra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • letétkezelés, • értékelési és nettó eszközérték számítási díj; • könyvvizsgálat; • az Alap, illetve az Alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása; • a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával és a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetés kezdeményezésében befektetési szolgáltatóként való közreműködéssel kapcsolatban a forgalmazó által felszámított díj. <p>Az Alap a felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti folyamatos felügyeleti díjat köteles megfizetni. A folyamatos felügyeleti díj ezen kezelési szabályzat készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, amely a tárgy negyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a felügyelet számlájára.</p> <p><i>Az alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek</i></p> <p>Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámoló házak, LEI kód kibocsátók és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Ezen díjak mértékét minden esetben az adott befektetési szolgáltató, ügynök, letétkezelő mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.</p> <p>Szintén az Alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek. Ezen díjak mértékét minden esetben az hitelintézet mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.</p> <p>Az Alapkezelő számításai szerint a befektetési alapot terhelő egyéb, az Alap saját tőkéjének befektetéséhez kapcsolódó lehetséges költségek vagy díjak mértéke – a jelen piaci viszonyokat alapul véve – az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, az Alap teljes futamideje alatt felmerülő, a jelen pont hatálya alá tartozó egyéb lehetséges költségek vagy díjak összege az Alap nettó eszközértékének 1 %-át nem haladják meg.</p> <p><i>Az alapot terhelő egyéb költségek és kiadások</i></p> <p>Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján a befektetési alap különadója terheli. A befektetési alap különadójának alapját a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (3) bekezdés b) pontja határozza meg. Az adó mértékét a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (4) bekezdése tartalmazza. Az adó megfizetésére vonatkozó rendelkezéseket a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (6)-(7) bekezdése határozza meg.</p> <p>Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – az Alapra a közvetített szolgáltatás ellenértékét is magában foglaló alapkezelési díj részeként áthárított tételek kivételével -, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, 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</p>
--	---

	esetleges igényérvényesítés költségeit is. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, a rendes működés során előre nem kalkulálható mértékű díjak.
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 Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044185)
Tájékoztatás az alap nettó eszközértéke meghatározásán ak gyakoriságáról, illetve arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást a nettó eszközértékről:	Az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdénapi meg kell állapítani és a megállapítást követő két munkanapon belül a közzétételi helyeken (www.otpingatlanalap.hu ; www.otpbank.hu) közzé kell tenni.
Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén, a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetései közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat:	Nem alkalmazható.
Az üzleti tevékenység megkezdéséről szóló nyilatkozat:	Az Alap a Felügyelet általi nyilvántartásba vétellel jön létre, működését ekkor kezdi meg.
Az alap portfóliójának bemutatása:	Az Alap portfóliójának lehetséges elemei – a folyószámlán elhelyezett eszközökön túl –: - Állampapírok - Bankbetétek

	<ul style="list-style-type: none"> - Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok - Származtatott eszközök
A nettó eszközérték legfrissebb értéke portfóliónkénti bontásban:	Nem alkalmazható.
A befektetési jegyek fajtája és osztálya, értékpapír azonosító számmal együtt:	Az Alap létrehozatalakor egy sorozatot („A” sorozat) alkotó befektetési jegyeket bocsát ki. A befektetési jegyek értékpapírkódja: ISIN HU0000719000
A kibocsátás pénzneme:	Magyar forint (HUF)
A befektetési jegyek szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások:	A befektetési jegyek zártvégűek, így folyamatos forgalmazásukra nincs mód. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket a futamidő alatt nem váltja vissza. Az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi az Alap bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A befektetési jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével azonban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül (OTC piacon) kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.
A befektetési jegyekhez fűződő jogok bemutatása:	<p><i>A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • - a bevezetést követően – a befektetési jegyek értékesítési lehetősége a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron; • a befektetési jegyek tőzsdén kívüli forgalomban történő értékesítése a futamidő alatt; • részesedés az alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából. <ul style="list-style-type: none"> a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – futamidő lejáratára tekintettel történő megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek. A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ. Amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100 % (száz százalékaig) terjedő mértékű összeg egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata. <p>Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkori kifizetésként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel;</p> <ul style="list-style-type: none"> • az Alap tájékoztatójának/kezelési szabályzatának tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatos elérhetősége, és kérés esetén egy nyomtatott példány díjmentes átvétele; • a Kbfv-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra a Kezelési Szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és a jegyzési helyeken; • az Alap megszűnése után a megszűnési jelentés megismerésére a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá • a Kbfv-ben és a Tpt-ben, valamint a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

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 index értéke változásának hatása a befektetési jegyekre:	A mögöttes index értékének változása a befektetési jegyek árfolyamának azonos irányú elmozdulását eredményezheti, azonban ez a kapcsolat nem lineáris, azaz a mögöttes index értékének egy egységnyi változása nem vezet a befektetési jegyek értékének egy egységnyi változásához.																																																
Az alap származtatott eszközeinek lejáratát ideje:	A teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében kötött származtatott ügylet lejáratát 2022. év július hó 29. nap. Amennyiben az Alapkezelő deviza fedezeti ügyleteket köt, azok lejáratát a külföldi devizában denominált eszközök lejáratához igazodik.																																																
A származtatott eszközök elszámolási eljárása:	Az Alap származtatott ügyleteinek lejáratát követően az ügyletekből származó eredmény három (3) banki napon belül az Alap számlájára kerül.																																																
A származtatott eszközökbe történő befektetéssel elérhető teljesítményrészesedés keletkezése:	A teljesítményrészesedés lehetőségét az Alapkezelő akként kívánja biztosítani, hogy az Alap tőkéjét részben a mögöttes indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban a mögöttes index (cél-volatilitás mechanizmussal számolt) teljesítményén alapuló opciókba fekteti. A mögöttes index értékének növekedése esetén, a vételi opciókon nyereség keletkezik, melyek elszámolására az opciók lejáratát (2022. év július hó 29. nap) követően kerül sor.																																																
A mögöttes index végső referenciaára:	Nem alkalmazható.																																																
A mögöttes index összetételének ismertetése:	<p>A mögöttes indexben az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap mellett olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel, illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják. Az indexben szereplő alapok, valamint azok súlyozása a következő:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Alap neve</th> <th>Súly</th> <th>Min. súly</th> <th>Max. súly</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OTP Ingatlanbefektetési Alap</td> <td>20.00%</td> <td>20.00%</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES</td> <td>20.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares Mortgage Real Estate Capped ETF</td> <td>20.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Delta Lloyd L - Global Property Fund</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares UK Property UCITS ETF</td> <td>4.00%</td> <td>0.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares US Real Estate ETF</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Vanguard REIT ETF</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Az indexről további információ érhető el az NXSHREA2 Index kód alatt.</p> <p>Az Index politikája szerint az Indexet létrehozó bank (Index szponzor) az Index teljesítményét félévente felülvizsgálja és negatív teljesítmény esetén az Alapokat hozam/kockázat arányuk szerint rangsorolva, a lehetséges súlyozási értékeken belül átsúlyozza. Az indexben való kitettség a cél-volatilitás mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat.</p> <p>A mögöttes indexben található alapokról további információ érhető el az alapokat kezelő alapkezelők honlapjain (www.otpingatlanalap.hu, www.ishares.com, www.spdrs.com, a</p>	Alap neve	Súly	Min. súly	Max. súly	OTP Ingatlanbefektetési Alap	20.00%	20.00%	20.00%	Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	20.00%	0.00%	25.00%	iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	20.00%	0.00%	25.00%	Delta Lloyd L - Global Property Fund	12.00%	0.00%	25.00%	Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund	12.00%	0.00%	25.00%	SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	12.00%	0.00%	25.00%	iShares UK Property UCITS ETF	4.00%	0.00%	5.00%	iShares US Real Estate ETF	0.00%	0.00%	25.00%	Vanguard REIT ETF	0.00%	0.00%	25.00%	Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	0.00%	0.00%	25.00%	Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	0.00%	0.00%	25.00%
Alap neve	Súly	Min. súly	Max. súly																																														
OTP Ingatlanbefektetési Alap	20.00%	20.00%	20.00%																																														
Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	20.00%	0.00%	25.00%																																														
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	20.00%	0.00%	25.00%																																														
Delta Lloyd L - Global Property Fund	12.00%	0.00%	25.00%																																														
Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund	12.00%	0.00%	25.00%																																														
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	12.00%	0.00%	25.00%																																														
iShares UK Property UCITS ETF	4.00%	0.00%	5.00%																																														
iShares US Real Estate ETF	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Vanguard REIT ETF	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	0.00%	0.00%	25.00%																																														

	<p>www.deltalloydassetmanagement.be és a www.henderson.com), valamint a Bloomberg oldalán (www.bloomberg.com) az alábbi kódok alapján:</p> <ul style="list-style-type: none"> – OTP Ingatlanbefektetési Alap: OTPREAL (HB) – iShares US Real Estate ETF: IYR (US) – SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF: XHB (US) – Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund: HENEPSI (LX) – iShares UK Property UCITS ETF: IUKP (LN) – Delta Lloyd L – Global Property Fund: DELGPIC (LX) – Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund: LENEURE (LX) – Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES: SCAPSAE (LX) – Vanguard REIT ETF: VNQ (US) – Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund: MOREPUI (LX) – iShares Mortgage Real Estate Capped ETF: REM (US)
A befektetési jegyekre jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk:	<p>Jelentős kockázati tényezők:</p> <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 Alapkezelő szakmai felelősségi körébe tartozó káresemények esetleges felmerülésének kockázata - Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat <p>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.</p>
Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása:	Nem alkalmazható.
Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése:	<p>A jegyzés a jegyző személy befektetési jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és 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.</p> <p>A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.</p> <p>A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:</p> <p>(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;</p>

	<p>(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;</p> <p>(c) a jegyző részére a forgalmazó értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;</p> <p>(d) a jegyzett befektetési jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 5 (öt).</p> <p>A tervezett jegyzési időszak: a 2017. év május hó 29. napjától 2017. év július hó 21. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve.</p> <p>A jegyzési eljárás a jegyzési időszak zárónapjának eltelte előtt is lezárható, az alábbi feltételek teljesülése esetén:</p> <p>a) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre állt és</p> <p>b) az alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került.</p> <p>Jegyzési nyilatkozat és megbízás</p> <p>(i) a jegyzési helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámlavezető rendszer működésének ideje alatt az adott jegyzési napra;</p> <p>(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.</p> <p>A befektetési jegyek jegyzési ára megegyezik a befektetési jegyek névértékével.</p> <p>Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió forint. A maximális forgalombahozatali mennyiség nem kerül meghatározásra, a minimális induló tőke elérését követően az Alapkezelő korlátlan jegyzési mennyiséget elfogad a jegyzési időszak lezárásáig.</p>
Az ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása:	Nem alkalmazható.
A jegyzési eljárás során a befektetőkre terhelte költségek becsült összege:	A jegyzési eljárás során, kifejezetten magának a jegyzésnek befektetőket terhelő költsége nem merül fel, de a forgalmazónál nyitott és a jegyzéshez szükséges értékpapír-számla költségekkel járhat.

2. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

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 portfólió 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 portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.

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 ügyletekből az alapnak járó összegek kifizetését.

Teljesítményrészesezés meghatározásának kockázata: A teljesítményrészesezés számítási módját a kezelési szabályzat 11. és 12. pontjai mutatják be. Előfordulhat, hogy az alap futamideje alatt a mögöttes index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Szélsőséges esetben az értékpapírok kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az alapkezelő - a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a teljesítményrészesezés számítására új módszert vezet be.

A fizetési ígéret nemteljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg alap lejáratára miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetését, 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 szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A befektetési jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adásvételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Nem garantált, hogy bármikor a másodlagos forgalomban a befektetési jegyekre vételi szándék jelentkezik, így az értékesítés elhúzódhat, illetve árfolyamvesztéssel is járhat.

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

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció egyes esetekben ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülhet (ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja). E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő a jogszabályi elvárásoknak megfelelő mechanizmust dolgozott ki.

Az alapkezelő szakmai felelősségi körébe tartozó káresemények esetleges felmerülésének kockázata: Az Alapkezelő eredményes belső működésikockázat-kezelési politikát 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 szavatoló tőkéjének hatályos mértéke és összetétele – figyelembe véve a Kbtv. 16. § (1) és (2) bekezdését is – elegendő forrást biztosít és így a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjában írtak szerint fedezi.

Egy intézménnyel 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 intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át:

- OTP Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- OTP Jelzálogbank Zrt. – https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/A0501000000.jsp
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Jelzálogbank Nyrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Erste Jelzálogbank Zrt. – <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok>

- Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. - <https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
 - Magyar Export-Import Bank Zrt. – <http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/>
Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange
 - Diákhitel Központ Zrt. – <http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoinkek/penzugyi-adatok.html>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
 - BNP Paribas – <https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
 - Societe Generale – <https://www.societegenerale.com/en/investors>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
 - Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs

A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

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

3. FOGALMAK

3.1 Fogalom meghatározások

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 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendeletét 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 (ABAK-rendelet)
Alap:	OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap
Alapkezelő:	OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (1012 Budapest, Pálya u. 4-6.)
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
ÁÉKBV:	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 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.
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 üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a felügyelet által engedélyezett zárva tartás időtartamát)
Befektető:	a Befektetési Jegy tulajdonosa
Befektetési jegy:	Az alap által kibocsátott befektetési jegy
Bszt.:	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályai:	A Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzatának Második Könyve a Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde:	A Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő gazdálkodó szervezet által szervezett és működtetett piac
Cél-volatilitás mechanizmus:	<p>Az a mechanizmus, amely a mögöttes index volatilitását (napi hozamainak évesített szórását) a futamidő egészére 7%-os szinten törekszik tartani, az indexben való kitettséget 0% és 150% között változtatva, az alábbiaknak megfelelően:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 7%, akkor az indexben való kitettség 100%. • Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), meghaladja a 7%-ot, akkor az indexben való kitettség $100\% \cdot (7\%/V)$-szeresére, de minimum 0%-ra csökken. • Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), kevesebb, mint 7%, akkor az indexben való kitettség $100\% \cdot (7\%/V)$-szeresére, de maximum 150%-ra nő. <p>A kitettség a historikus volatilitás függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.</p>
Felügyelet vagy MNB:	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank, illetve „Felügyelet” megnevezés alatt a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény hatályba lépését kiadott engedélyek tekintetében a határozatot kibocsátó jogelőd.
Fizetési ígéret:	<p>Az Alap képviselőjében eljáró Alapkezelő Tájékoztató 5.13 pontja, illetve a Kezelési Szabályzat 2. 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 névértéke 100%-ának megfelelő részére vonatkozóan.</p> <p>Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a korábban forgalomba hozott értékpapír alapoktól eltérően az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap esetében az Alapkezelő hozam fizetésére vonatkozó fizetési ígéretet nem tesz.</p>
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 2022. év augusztus hó 5. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomban vannak
Hpt.:	A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény
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 Pénznm:	Az a pénznm, amelyben az adott sorozatú befektetési jegyek névértéke meghatározásra kerül; az „A sorozat” esetében a magyar forint
Kibocsátó:	Az Alap
Lejárat:	Az Alap futamidejének eltelte, 2022. év augusztus hó 5.
Lejáratkori kifizetés:	<p>Az a bruttó összeg, amely az Alap lejáratá miatti megszűnésekor a befektetési jegy tulajdonosát a befektetési jegy névértékének az összes forgalomban levő befektetési jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján a felosztható vagyonból befektetési jegyenként megilleti, ami magában foglalja:</p> <p>a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve</p>

	<p>b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – a futamidő lejáratára tekintettel történő megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ. Amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100 %-áig (száz százalékáig) terjedő mértékű összeg egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.</p> <p>Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkori kifizetesként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel.</p>																																																
Letétkezelő:	A Kbtv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.)																																																
Megfeleltetési nap:	A lejáratot megelőző harmadik (3.) munkanap, összhangban a KELER Zrt. befektetési jegyek kibocsátásakor hatályos Általános Üzletszabályzatában foglaltakkal																																																
Megfigyelési napok:	2017/08/14; 2017/11/14; 2018/02/14; 2018/05/14; 2018/08/14; 2018/11/14; 2019/02/14; 2019/05/14; 2019/08/14; 2019/11/14; 2020/02/14; 2020/05/14; 2020/08/14; 2020/11/16; 2021/02/15; 2021/05/14; 2021/08/16; 2021/11/15; 2022/02/14; 2022/05/16; 2022/07/29.																																																
Mögöttes index:	<p>A mögöttes indexben az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap mellett olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel, illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják. Az indexben szereplő alapok, valamint azok súlyozása a következő:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Alap neve</th> <th>Súly</th> <th>Min. súly</th> <th>Max. súly</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OTP Ingatlanbefektetési Alap</td> <td>20.00%</td> <td>20.00%</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES</td> <td>20.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares Mortgage Real Estate Capped ETF</td> <td>20.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Delta Lloyd L - Global Property Fund</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF</td> <td>12.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares UK Property UCITS ETF</td> <td>4.00%</td> <td>0.00%</td> <td>5.00%</td> </tr> <tr> <td>iShares US Real Estate ETF</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Vanguard REIT ETF</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> <tr> <td>Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>25.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Az indexről további információ érhető el az NXSHREA2 Index kód alatt.</p> <p>Az Index politikája szerint az Indexet létrehozó bank (Index szponzor) az Index teljesítményét félévente felülvizsgálja és negatív teljesítmény esetén az Alapokat hozam/kockázat arányuk szerint rangsorolva, a lehetséges súlyozási értékeken belül átsúlyozza. Az indexben való kitétség a cél-volatilitás mechanizmus alkalmazása miatt 0% és 150% között változhat.</p> <p>A mögöttes indexben található alapokról további információ érhető el az alapokat kezelő alapkezelők honlapjain (www.otpingatlanalap.hu, www.ishares.com, www.spdrs.com, a www.deltalloydassetmanagement.be és a www.henderson.com), valamint a Bloomberg oldalán (www.bloomberg.com) az alábbi kódok alapján:</p> <ul style="list-style-type: none"> – OTP Ingatlanbefektetési Alap: OTPREAL (HB) – iShares US Real Estate ETF: IYR (US) – SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF: XHB (US) 	Alap neve	Súly	Min. súly	Max. súly	OTP Ingatlanbefektetési Alap	20.00%	20.00%	20.00%	Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	20.00%	0.00%	25.00%	iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	20.00%	0.00%	25.00%	Delta Lloyd L - Global Property Fund	12.00%	0.00%	25.00%	Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund	12.00%	0.00%	25.00%	SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	12.00%	0.00%	25.00%	iShares UK Property UCITS ETF	4.00%	0.00%	5.00%	iShares US Real Estate ETF	0.00%	0.00%	25.00%	Vanguard REIT ETF	0.00%	0.00%	25.00%	Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	0.00%	0.00%	25.00%	Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	0.00%	0.00%	25.00%
Alap neve	Súly	Min. súly	Max. súly																																														
OTP Ingatlanbefektetési Alap	20.00%	20.00%	20.00%																																														
Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	20.00%	0.00%	25.00%																																														
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	20.00%	0.00%	25.00%																																														
Delta Lloyd L - Global Property Fund	12.00%	0.00%	25.00%																																														
Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund	12.00%	0.00%	25.00%																																														
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	12.00%	0.00%	25.00%																																														
iShares UK Property UCITS ETF	4.00%	0.00%	5.00%																																														
iShares US Real Estate ETF	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Vanguard REIT ETF	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	0.00%	0.00%	25.00%																																														
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	0.00%	0.00%	25.00%																																														

	<ul style="list-style-type: none"> – Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund: HENEPSI (LX) – iShares UK Property UCITS ETF: IUKP (LN) – Delta Lloyd L – Global Property Fund: DELGPIC (LX) – Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund: LENEURE (LX) – Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES: SCAPSAE (LX) – Vanguard REIT ETF: VNQ (US) – Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund: MOREPUI (LX) – iShares Mortgage Real Estate Capped ETF: REM (US)
Mögöttes index változás mutató (Y):	A mögöttes index a kezelési szabályzat 12. pontjában meghatározott értéknapi referenciaértékei közti százalékos változás, a kezelési szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a teljesítményrészesedés mutató meghatározására szolgál.
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
Participációs érték:	A teljesítményrészesedés mutató számításához használt 20% és 100% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a mögöttes index változás mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az alap befektetői. Pontos értékét az alapkezelő legkésőbb az Alap felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat (6) 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
Szakmai befektető:	Olyan befektető, aki <ul style="list-style-type: none"> 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;
T nap:	Az az értékelési nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül az adott napi piaci árfolyamok felhasználásával
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 mögöttes index változás mutató értékéből (Y) és a participációs értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol <ul style="list-style-type: none"> (a) a participációs érték (X), 20% és 100% közötti érték, amelyet az Alapkezelő legkésőbb az Alap felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat (6) banki napon belül tesz közzé a közzétételi helyeken. (b) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke a mögöttes index változás mutató (Y) és a participációs érték (X) szorzatának felel meg azonban minden esetben az alábbi (c) pontban írt korlátok betartásával (c) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke 0-nál alacsonyabb és 100%-nál magasabb érték nem lehet
Teljesítményrészesedés:	Az Alap a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ, amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100%-áig (harmincöt százalékáig) terjedő mértékű összeg egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

	Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesezés lehetőség, az sem kifejezetten sem burkoltan nem minősül hozamra vonatkozó fizetési ígéretnek és akként nem értelmezendő, illetve nem értelmezhető.
Tőzsdei bevezetés:	A befektetési jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett terméklistára
Tőzsdénap:	Olyan banki nap, amelyen a Budapesti Értéktőzsdén 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 BÉT Általános Üzletszabályzata Második könyve Bevezetési és Forgalmantartási Szabályainak 5.4.2 (b) pontjában meghatározott feltételeknek megfelelő tájékoztató
Tpt.:	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

3.2 Egyéb, a tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

Jelen Tájékoztató az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap által kibocsátott befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Alap nevében törvényes képviselőként eljáró alapkezelő által készített alapidokumentum.

A befektetési jegyek forgalomba hozataláról szóló igazgatósági határozat kelte: 2017. év április hó 27. napja.

A Felügyelet a H-KE-III-337/2017. sz. határozatával, 2017. év május hó 25. napján engedélyezte a befektetési jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja 2017. év augusztus hó 07. nap, a nyilvántartásbavételt elrendelő MNB határozat száma: H-KE-III-592/2017.

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) 103. § (3) bekezdése értelmében a zártvégű befektetési jegyek nyilvános forgalombahozatalára a Tpt. Második Részében foglalt rendelkezéseket kell alkalmazni.

A tájékoztató a Kbftv. 103. § (3) bekezdésének utaló szabálya folytán a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”), a Tpt. 13. § (2) bekezdésének utaló szabálya folytán alkalmazandó Prospektus Rendelet, a Kbftv.-nek és az ABAK-rendeletnek a befektetési alapokra vonatkozó általános értelmű rendelkezései és a Kbftv. végrehajtására kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet („Korm. r.”) előírásai valamint a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzata Második könyvének Bevezetési és Forgalmantartási Szabályai hatálya alá tartozik, azok alapján nyújt a befektetőknek az Alapról tájékoztatást.

A Tájékoztató (és annak kötelező mellékletét, azaz részét képező kezelési szabályzat) a Kbftv. 103. § (3) bekezdésének utaló szabálya folytán alkalmazandó Tpt. 26. § (4) bekezdése alapján egy dokumentumba összevonva (összevont tájékoztató), egységes szerkezetben tartalmazza mindazon információkat, melyeket a Kbftv., a Tpt., a Prospektus Rendelet valamint a Korm. r. értelmében a tájékoztató részeit alkotó összefoglalónak, regisztrációs okmányoknak és értékpapírgjegyzékeknek 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 tény, 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.

A befektetési jegy tulajdonosával szemben a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó és a forgalmazó felel.

Jelen tájékoztató egyúttal a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzata szerinti tőzsdei tájékoztatónak is minősül.

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos azon kérdésekben, melyeket sem a tájékoztató, sem a kezelési szabályzat nem szabályoz, az esettől függően a Forgalmazó hatályos Üzletszabályzata irányadó. Az előbbieknél rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Tpt., a Kbftv., az ABAK-rendelet és a Korm. r. feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbieknél által nem szabályozott kérdésekben a Tpt., a Kbftv., az ABAK-rendelet és a Korm. r. és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.

Figyelemmel arra, hogy a tájékoztató és a kezelési szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára 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, letétkezelőn és 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 Ingatlan Befektetési 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.

Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a rendszeres tájékoztatást szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk – a www.otpingatlanalap.hu honlapon hozzáférhetőek.

3.3 A tájékoztatóban szereplő összes információért felelős személyek

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1012 Budapest, Pálya u. 4-6.), mint alapkezelő

Az Alapkezelő Igazgatóságának tagjai:

Dr. Barna Zsolt, az igazgatóság elnöke, vezérigazgató
 Horváth Gábor,
 Krizsanovich Péter,
 Nagy Csaba,
 Németh Miklós
 Szrenkó Zoltán

Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagjai:

Nyitrai Győző József az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöke,
 Zagyai László az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagja,
 Windheim József az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagja,
 Dr. Wieland Zsolt az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagja

Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.), mint forgalmazó¹

A Forgalmazó igazgatóságának tagjai:

Dr. Csányi Sándor
 Baumstark Mihály
 Bencsik László
 Dr. Bíró Tibor
 Erdei Tamás György
 Dr. Gresa István
 Johancsik Tibor András

¹ Az OTP Bank Nyrt. 2015. április hó 17. napján kelt „Alapszabály egységes szerkezetben” I. melléklete alapján.

Kovács Antal
 Dr. Pongrácz Antal
 Dr. Utassy László
 Dr. Vörös József
 Wolf László

A Forgalmazó Felügyelőbizottságának tagjai:

Tolnay Tibor
 Dr. Horváth Gábor
 Michnai András
 Dominique Uzel
 Dr. Vági Márton Gellért
 Rudas Ágnes

4. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI

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 értendőek az esetben is, ha a sorozat megjelölés feltüntetése elmarad.

Az Alap által kibocsátott „A” sorozatú befektetési jegyek névértéke 10.000 (tízezer)-Ft, a befektetési jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

Az „A” sorozatú befektetési jegyek ISIN azonosítója: HU0000719000

A dematerializált formában – azaz számítógépes jelként - kibocsátásra kerülő befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír fogalma a Ptk-ban, 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 átruházására irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházható 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 valósnak tekinteni.

A befektetési jegyek nyilvántartását a KELER ZRt. (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) végzi.

5. A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI

5.1 A létrehozandó alap rövid bemutatása

Az Alap elnevezése: OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap

Az Alap rövid neve: OTP Reál Alfa Plusz III. Alap

Az Alap működési formája, fajtája, futamideje, elsődleges eszközkategóriája, harmonizáció típusa: nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, származtatott ügyletekbe befektető, az ABAK-irányelv alapján harmonizált, értékpapír alap.

Az Alap célja, hogy a tőke 100%-os megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a futamidő alatt a globális ingatlanpiaci hozamokból.

Az Alapkezelő a Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az OTP Bank Nyrt.-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felül tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrésztesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes termékre szóló opció.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős, hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni,
- az Alap futamideje alatt az ingatlanpiaci kitétséget biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkor saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

Az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a befektetési jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

5.2 A befektetői kör

A befektetési jegyeket Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg, amelyek/akik a forgalombahozatal helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal rendelkeznek, és eleget tesznek a forgalombahozatali feltételekben meghatározott szabályoknak. Az Alap elsősorban lakossági befektetők részére került kidolgozásra, de nincs olyan tény vagy körülmény, amely miatt indokolt lenne annak korlátozása, hogy az Alap befektetési jegyeit szakmai befektetők szerezhessék meg. Az Alap szempontjából tipikus befektető: mérsékelt kockázatvállaló, alapvető részvénypiaci ismeretekkel rendelkező befektető.

5.3 Jegyzési helyek

A jegyzési helyek listája, ahol a befektetési jegyek megszerezhetők, illetve ahol az Alap nyilvántartásba vételét követően a Kbtv-ben biztosított rendkívüli esetekben visszaválthatók, illetve ahol az Alap megszűnésekor a befektetési jegy tulajdonosokkal elszámolnak,

- (a) – a kezelési szabályzat 1/a. sz. mellékletében felsorolt OTP Bank Nyrt. jegyzésre kijelölt fiókjai, és
- (b) – a jegyző által a forgalmazóval kötött, erre vonatkozó szerződés esetén –
 - (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

[a (b) pont alpontjai alatti szolgáltatások bármelyike, illetve együttesen: „elektronikus szolgáltatások”] elérési pontjai.

5.4 A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy befektetési jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a tájékoztatóban (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 öt (5).

Az (a) ponthoz:

(aa)

A jegyzési nyilatkozat és jegyzési megbízás megtételének formája, módja és a jegyzési napon belüli időpontja a jegyző által választott jegyzési helytől függően különböző lehet.

Amennyiben a jegyzési nyilatkozat megtételére a jegyzési helynek minősülő, a tájékoztató 1/a. sz. mellékletében felsorolt fiókok valamelyikénél kerül sor, úgy erre az adott fiók nyitvatartási idejében, a fióki értékpapírszámla-vezető rendszer működésének ideje alatt van lehetőség.

A fióki jegyzés során a jegyzési nyilatkozat és jegyzési megbízás jegyző általi megadása a forgalmazó által erre rendszeresített jegyzési ív kiállításával (kitöltésével és aláírásával), valamint annak a jegyzési helyként eljáró fiók ügyintézője részére való átadásával történik.

Mivel a jegyzési nyilatkozat és jegyzési megbízás előbbiek szerinti megadásával egyidejűleg megtörténik a szabályszerű jegyzés egyéb feltételei fennálltának, így a jegyzési árnak megfelelő jegyzési összeg (ellenérték) rendelkezésre állásának vizsgálata is, a jegyzőnek gondoskodnia kell arról, hogy a jegyzés előbbiek szerinti megtételekor az annak megfelelő jegyzési összeg a forgalmazó által vezetett számláján (összevont értékpapír-számláján) a jegyzési összeg megfizetésére felhasználható összegként rendelkezésre álljon.

A fióki jegyzés során a természetes személy befektető eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy befektetőt a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti okiratban vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, okiratban meghatározott módon és terjedelemben. A befektető jegyzési eljárás során történő képviseletére vonatkozó további szabályokat, a benyújtandó okiratok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a forgalmazó vonatkozó – Felügyelet részére benyújtott – üzletszabályzatai és szerződési tartalmazzák.

(ab)

Amennyiben a jegyzési nyilatkozat és jegyzési megbízás megadása a jegyzési helynek minősülő, a tájékoztató 1/b. sz. mellékletében felsorolt elektronikus szolgáltatások valamelyikének elérési pontján történik, úgy erre a jegyzési nap 0:00 óra és 17:00 óra között az adott jegyzési napra, a jegyzési nap 17:00 óra és 24:00 óra közötti időszakban a soron következő jegyzési napra vonatkozóan kerülhet sor, ide nem értve a jegyzés zárónapját, melyen kizárólag 0:00 óra és 17:00 óra között van mód jegyzésre, az adott jegyzési napra vonatkozóan.

Ebben az esetben a jegyzési nyilatkozat és jegyzési megbízás megadása az adott elektronikus szolgáltatás platformjától, az alkalmazott kommunikációs csatornától függő módon és formában történik, s annak megfelelően kerül sor a jegyző azonosítására és nyilatkozatának, megbízásának rögzítésére is.

Amennyiben a jegyzési nyilatkozat és megbízás elektronikus úton való megadására az adott jegyzési napon a nyitás (07:45) és 17:00 óra között kerül sor, úgy azzal egyidejűleg megtörténik a szabályszerű jegyzés egyéb feltételei fennálltának, így a jegyzési árnak megfelelő jegyzési összeg (ellenérték) rendelkezésre állásának vizsgálata is, míg az adott jegyzési napon 0:00 és a nyitás (07:45 óra) közti időszakban elektronikus úton megadott jegyzési nyilatkozat és megbízás esetében az adott jegyzési napon nyitáskor történik meg a szabályszerű jegyzés feltételei fennálltának, s annak részeként a fedezet rendelkezésre állásának vizsgálata.

Amennyiben a jegyzési nyilatkozat és megbízás elektronikus úton való megadására a jegyzési napon 17:00 és 24:00 óra között kerül sor, úgy a jegyzés nem az adott jegyzési napra, hanem a soron következő jegyzési napra vonatkozik. Ebből következően az ilyen jegyzésnél a jegyzési összeg meghatározása céljaira a soron következő jegyzési napra vonatkozó jegyzési árként meghatározott összeg kerül figyelembevételre és a szabályszerű jegyzés feltételei fennálltának a forgalmazó általi ellenőrzése is a soron következő jegyzési napon, nyitáskor történik meg. Amennyiben a forgalmazó ezen következő jegyzési napon elvégzett ellenőrzés során megállapítja, hogy a szabályszerű jegyzés feltételei fennállnak, a jegyzési megbízást e jegyzési napra vonatkozóan teljesíti.

Mindazonáltal, amennyiben a jegyzés tekintetében a szabályszerű jegyzés minden feltétele teljesül és utóbb – túljegyzés esetén – a tájékoztató 5.8 (b) (ii) alpontja szerinti allokációra kerülne sor az időrendi allokáció szabályainak alkalmazásával, úgy az adott jegyzési nyilatkozat és megbízás azok jegyző általi megadásának tényleges időpontjával kerül figyelembe vételre az allokáció során.

A (b) ponthoz:

A jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának a leadott jegyzési nyilatkozat és megbízás forgalmazó általi megvizsgálásakor elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a forgalmazó által vezetett számlán (összevont értékpapír-számlán) a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre kell állnia.

Ez a vizsgálat, s annak részeként a fedezetvizsgálat – az alábbi kivételeket nem számítva - a jegyzési nyilatkozat és megbízás (a) pont szerinti megadásával egyidejűleg történik, így a jegyzési megbízás teljesítésének fedezetéről a jegyzőnek a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásával egyidejűleg gondoskodnia kell.

Az előbbieken hivatkozott kivételek:

(i) az elektronikus szolgáltatások elérési pontjain, mint jegyzési helyeken a jegyzési nap 17:00 óra és 24:00 óra közötti időszakban a soron következő jegyzési napra vonatkozóan megadott jegyzési nyilatkozat és megbízás, amelynek forgalmazó általi megvizsgálására, s annak részeként a fedezetvizsgálatra a soron következő jegyzési napon, nyitáskor kerül sor.

(ii) az elektronikus szolgáltatások elérési pontjain, mint jegyzési helyeken a jegyzési nap 0:00 óra és az adott jegyzési nap nyitás (07:45 óra) közötti időszakban az adott jegyzési napra vonatkozóan megadott jegyzési nyilatkozat és megbízás, amelynek forgalmazó általi megvizsgálására, s annak részeként a fedezetvizsgálatra az adott jegyzési napon, nyitáskor kerül sor.

Ezekre az esetre is vonatkozik azonban az a feltétel, hogy a jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának a leadott jegyzési nyilatkozat és megbízás forgalmazó általi megvizsgálásakor elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a forgalmazó által vezetett számlán a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre kell állnia, mely feltétel teljesüléséről a jegyzőnek megfelelő időben gondoskodnia kell.

Felhívjuk a figyelmet, hogy mivel az elektronikus szolgáltatások elérési pontjain, mint jegyzési helyeken az adott jegyzési nap 17:00 óra és 24:00 óra közötti időszakban megadott jegyzési nyilatkozat és megbízás a soron következő jegyzési napra vonatkozik, így az ilyen jegyzésnél a jegyzési összeg meghatározása céljaira a soron következő jegyzési napra vonatkozó jegyzési árként meghatározott összeg veendő figyelembe a fedezet biztosításánál és rendelkezésre állásának ellenőrzésénél.

A jegyző a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásával hozzájárul bankszámlájának a jegyzett befektetési jegyek jegyzési árának megfelelő összeggel történő megterheléséhez.

A jegyzett befektetési jegyek jegyzési árát a jegyzési hely késedelem nélkül az alap letétkezelőjénél vezetett 11794022-2222277 számú elkülönített letéti számlájára helyezi és a letéti számlán tartja az Alap nyilvántartásba vételéig, vagy az alap létrejötte meghiúsulásának megállapításáig (bármelyik a korábbi) (ez utóbbival kapcsolatban lásd a tájékoztató 5.9.-5.10. pontjait). Ezen időpontig az elkülönített letéti számlára vonatkozóan a letétkezelő az Alapkezelőtől terhelésre szóló megbízást nem fogad el.

A (c) ponthoz:

Tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek dematerializáltak, a nyilvános forgalomba hozatal során csak olyan személy befektetési jegyek jegyzésére vonatkozó megbízása teljesíthető, aki az OTP Bank Nyrt-vel (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.) mint forgalmazóval értékpapírszámla szerződést kötött és a jegyzési megbízásban a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.

A Ptk. rendelkezései 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 jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják.

Az értékpapírszámla-vezetés díjának és egyéb feltételeinek meghatározását a forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzata, illetve hirdetménye tartalmazza.

5.5 Jegyzési időszak

A jegyzési időszak: 2017. év május hó 29. napjától 2017. év július hó 21. napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A jegyzési eljárás a jegyzési időszak zárónapjának eltelte előtt is lezárható, az alábbi feltételek teljesülése esetén:

- (a) a jegyzésre a jegyzési időszak kezdőnapjától számítva legalább három banki nap rendelkezésre állt és
- (b) az Alap minimális induló saját tőkéje szabályszerűen lejegyzésre került.

Az Alapkezelő az esetben dönt a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról, ha azt a pénz- és tőkepiaci folyamatok, így elsősorban a hozamkörnyezet és a tőkepiacok volatilitásának időközbeni, jelentős mértékű változásai indokolják.

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.

5.6 Jegyzési ár

A befektetési jegyek jegyzési ára megegyezik a befektetési jegyek névértékével.

5.7 A minimális induló saját tőke, a forgalombahozatali mennyiség felső határa

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

Az Alap minimális induló saját tőkéjét meghaladó jegyzést az Alapkezelő korlátlanul elfogad, ezért a jegyzési időszak alatt szabályszerűen teljesített valamennyi jegyzés elfogadásra kerül.

5.8 Túljegyzés, allokációs szabályok

Nem alkalmazható.

5.9 Aluljegyzés

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

5.10 A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a jegyzési időszak zárónapját követő banki napon, állapítják meg és arról a jegyzés zárónapját követő öt napon belül – a jegyzési hely útján – írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők bankszámlájára való átvezetésével.

Az eredményes jegyzés zárónapját követően az Alapkezelő kérvényezi a Felügyeletnél az Alap nyilvántartásba vételét. Az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél az befektetési jegyek dematerializált formában való létrehozását (keletkeztetését) kezdeményezi, majd – az értékpapír létrejöttét követően – a befektetési jegyeket a forgalmazó dematerializált értékpapírként haladéktalanul jóváírja a befektetők értékpapírszámláján a befektetőre allokált mennyiségben.

5.11 Jegyzési garancia

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

5.12 Joghatóság, háttérabályok megnevezése

A jelen tájékoztató és a kezelési szabályzat alapján létrejövő bármely jogviszonyra a magyar jog az irányadó. E jogviszonyokat illetően minden, a tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban nem szabályozott kérdés tekintetében – a hatályos jogszabályi rendelkezések, illetve – a forgalomba hozatallal kapcsolatos kérdésekben – a forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzata irányadó. Az előbbiek rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Kbtv., az ABAK-rendelet, a Tpt. és a Prospektus Rendelet feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbiek által nem szabályozott kérdésekben a Tpt., a Kbtv., az ABAK-rendelet, a Bszt. és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok (köztük a Ptk.) irányadóak. A befektetések adóvonatkozásaira a mindenkor hatályos adójogszabályok és – az esettől függően – az adózással kapcsolatos nemzetközi egyezmények irányadóak. A jelen tájékoztatóban írt, adózási kérdéseket érintő tájékoztatás a tájékoztató felügyelet általi jóváhagyása időpontjában hatályos adójogszabályokon alapul.

A tájékoztatóban hivatkozott jogszabályok Alap futamideje alatti esetleges módosulása esetén – amennyiben a jelen tájékoztató módosítására jogszabály lehetőséget ad – az Alapkezelő késedelem nélkül, a jogszabályokban arra rendelt határidőn belül gondoskodik a jogszabály-változásokból következő szövegváltozások tájékoztatón való átvezetéséről. Mindazonáltal, ezen átvezetés esetleges elmaradása vagy késedelme nem mentesíti sem az Alapkezelőt, sem a befektetőt a hatályos jogszabályok, azon belül is különösen az adójogszabályok azon szabályainak alkalmazása, betartása alól, amelyekről a jogszabály nem enged meg.

5.13 A befektetési jegyekhez fűződő jogok bemutatása

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- - a bevezetést követően – a befektetési jegyeket értékesítse a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron;
- a befektetési jegyeket értékesítse tőzsdén kívüli forgalomban a futamidő alatt;
- részesedés az Alap megszűnése esetén az alap felosztható vagyonából.

- a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve
- b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ, amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100 %-áig (száz százalékáig) terjedő mértékű hozam egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkori kifizetesként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel;

- folyamatosan elérje az alap tájékoztatójának/kezelési szabályzatának tartós adathordozón vagy az alap közzétételi helyén, és kérés esetén átvegyen egy nyomtatott példányt díjmentesen;
- a Kbftv-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon a kezelési szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és jegyzési helyeken;
- megtekintse a forgalmazó üzletszabályzatát;
- megismerje az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- gyakorolhatja a jogszabályban, valamint a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogait.

5.14 A hozam megállapításának, és kifizetésének szabályai

Az Alap futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül a befektető részére megfizeti a lejárat napján a befektető tulajdonában álló befektetési jegyek darabszámának és a befektetési jegy névértékének 100%-át, mint Fizetési Ígéretre vonatkozó összeget.

Ezen felül az Alap futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek, amennyiben a teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében a portfólióban szereplő származtatott termék teljesítménye azt a jelen Tájékoztató és az Alap Kezelési szabályzatában rögzítettek szerint lehetővé teszi.

A lejáratkori kifizetés ahhoz a feltételhez van kötve, hogy a befektető rendelkezzen a lejárat napján a befektetési jegyekkel.

A mögöttes indexben az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap mellett olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel, illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják.

Az indexben szereplő alapok, és azok aktuális súlyozása a következő:

Alap neve	Súly	Min. súly	Max. súly
OTP Ingatlanbefektetési Alap	20.00%	20.00%	20.00%
Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	20.00%	0.00%	25.00%
iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	20.00%	0.00%	25.00%
Delta Lloyd L - Global Property Fund	12.00%	0.00%	25.00%
Cohen & Steers SICAV - European Real Estate Securities Fund	12.00%	0.00%	25.00%
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	12.00%	0.00%	25.00%
iShares UK Property UCITS ETF	4.00%	0.00%	5.00%
iShares US Real Estate ETF	0.00%	0.00%	25.00%
Vanguard REIT ETF	0.00%	0.00%	25.00%
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	0.00%	0.00%	25.00%
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	0.00%	0.00%	25.00%

Az indexre vonatkozóan az Alap befektetési bank partnere egy ún. „cél-volatilitás kontroll” kereskedési stratégiát alkalmaz – Stratégia –, amellyel egy adott időpillanatban a piaci árváltozások és áringadozás mértéke függvényében 0% és 150% között változtathatja az indexben való kitétséget. A cél-volatilitás mechanizmus célja, hogy az index volatilitását a futamidő egészére 7%-os szinten tartsa.

- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 7%, akkor az indexben való kitétség 100%.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), meghaladja a 7%-ot, akkor az indexben való kitétség $100\% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), kevesebb, mint 7%, akkor az indexben való kitétség $100\% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.

Az indexben való kitétség a historikus volatilitás függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

Az index politikája szerint a Mőgöttes Indexet létrehozó bank (Index szponzor) az index teljesítményét félévente felülvizsgálja és negatív teljesítmény esetén az Alapokat hozam/kockázat arányuk szerint rangsorolva, a lehetséges súlyozási értékeken belül átsúlyozza. Az Index szponzor nem tartozik a kibocsátóval azonos csoporthoz tartozó jogi személyek közé, illetve nem a kibocsátóval együttműködésben vagy annak nevében jár el.

Az indexről további információk az NXSHREA2 Index kód alatt érhetők el a Bloomberg oldalán. Az index összeállítását a Natixis SA végzi.

Az index kezdőnap, illetve zárónapi referencia értékeként figyelembe veendő értékek az alábbiak:

A Stratégia kezdőnap referenciaértéke: 2017. augusztus 14-re eső Stratégia érték.

A Stratégiára vonatkozó opciós ügylet megkötését követően minden negyedévben az alábbi ún. megfigyelési napokon:

A Stratégia záró referenciaértéke: az alábbi napokon vett Stratégia értékek számtani átlaga: 2017/11/14; 2018/02/14; 2018/05/14; 2018/08/14; 2018/11/14; 2019/02/14; 2019/05/14; 2019/08/14; 2019/11/14; 2020/02/14; 2020/05/14; 2020/08/14; 2020/11/16; 2021/02/15; 2021/05/14; 2021/08/16; 2021/11/15; 2022/02/14; 2022/05/16; 2022/07/29.

A mőgöttes index változás mutató megegyezik a Stratégia kezdőnap és záró referenciaértékei közötti százalékos változással.

Példa a mőgöttes index változás mutató számítására:

Az alábbi táblázatban a mőgöttes index érték alakulásának egy lehetséges változatán bemutatjuk a mőgöttes index változás mutató számítását, 2017. augusztus 14-ei kezdőnapot feltételezve:

<i>Dátum</i>	<i>Mőgöttes index értéke</i>
	<i>Induláskor rögzített érték</i>
<i>2017. augusztus 14.</i>	<i>100</i>
	<i>Megfigyelt értékek</i>
<i>2017. november 14.</i>	<i>105</i>
<i>2018. február 14.</i>	<i>110</i>
<i>2018. május 14.</i>	<i>115</i>
<i>2018. augusztus 14.</i>	<i>120</i>
<i>2018. november 14.</i>	<i>125</i>
<i>2019. február 14.</i>	<i>130</i>
<i>2019. május 14.</i>	<i>135</i>
<i>2019. augusztus 14.</i>	<i>140</i>
<i>2019. november 14.</i>	<i>145</i>
<i>2020. február 14.</i>	<i>150</i>
<i>2020. május 14.</i>	<i>155</i>

2020. augusztus 14.	160
2020. november 16.	165
2021. február 15.	170
2021. május 14.	175
2021. augusztus 16.	180
2021. november 15.	185
2022. február 14.	190
2022. május 16.	195
2022. július 29.	200
Zárónapi referencia érték	152.5
Százalékos változás	52.5%
Mögöttes index változás mutató	52.5%

Az Alap futamideje alatt előfordulhat, hogy a Stratégia alapját képező index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, illetve megszüntetik. Szélsőséges esetben a kereskedésének keretet adó tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő – a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával – a teljesítményrészesedés mutató számítására új módszert vezethet be.

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 Tájékoztató 5.13. pontjában, valamint a Kezelési Szabályzat 31. pontjában tett Fizetési Ígéret nem terjed ki, illetve hozamvédelem nem vonatkoztatható.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesedést a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terheli, melynek következtében a befektetési jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen tájékoztatóban illetve az Alap mindenkor hatályos kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrészesedést. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejáratá miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrészesedés összege minden esetben a közterhek – 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, mind a teljesítményrészesedés kizárólag az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén értelmezendők, a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegre nem.

A Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésére vonatkozó ígéret megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az alapkezelő és a letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*).

5.15 Az alap célja, befektetési politikája, hitelfelvétele

Az Alap célja, hogy az Alap lejárat miatti megszűnéskor, a Kezelési Szabályzat 50. pontjában meghatározott ütemezés szerint a befektetőket a tőke 100%-os védelme mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének a 100%-

os mértékének megfizetésén túl a teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből illetve értéknövekedéséből. A mögöttes konstrukció ezt a kitétséget az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alapból, valamint tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló diverzifikált portfólión keresztül éri el.

A fentiek értelmében a befektető az alábbi kifizetésekre jogosult:

- a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve
- b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – a futamidő lejáratá miatti megszűnés esetén futamidő lejáratá miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott ütemezés szerint, az ott megjelölt időtartamon belül az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ. Amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100 %-áig (száz százalékaig) terjedő mértékű hozam egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkori kifizetésként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel. Az Alap a befektetési politikájának megvalósítása során

- állampapírokba (mint pl. három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású magyar államkötvények, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek, három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek),
- bankbetétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe (mint pl.: zártkörű vagy nyilvános forgalombahozatal során értékesített fix vagy változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek, diszkont kötvények) és
- származtatott ügyletekbe (mint pl. értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletekbe, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket; határidős kamatlábügyletekbe; kamat-, deviza- és tőke csereügyletekbe; vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeibe, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket) kíván befektetni. A tőke 100%-os védelmének biztosítása érdekében kötött származtatott ügyleteken felül – melyek a kockázat csökkentése érdekében alkalmazandók – az alap befektetési célból is kíván származtatott eszközbe fektetni, melynek célja a befektetők számára a többelhozam elérés lehetőségének biztosítása. Ez utóbbi ügylet jelenti a legmagasabb kockázati kitétséget a befektetések közül, a mögöttes termék árfolyamának megváltozásából eredő kockázat miatt, azonban a fizetési ígéret teljesítése érdekében befektetendő tőkerészt ez a kockázati kitétség nem érinti.

Az alapra vonatkozó befektetési korlátozások:

Az Alapkezelő az Alap nevében azon eszközkategóriákra, melybe az Alap fektethet, olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

	Eszközre vetített limit	Az alap portfólióján belüli maximális arány
1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10%
2.	A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 18. § (2) bekezdés szerinti értékpapírok maximális aránya	15%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya (Korm. rendelet 18. § (5) bek.)	40%
4.	Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények	25 %

	kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni.	
5.	Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet (3) bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, a befektetéseknek az összértéke	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 (Korm. rendelet 18. § (4) bek.)	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 (Korm. rendelet 19. §)	35%
8.	A 6. pontban szabályozott korláttól eltérően, 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 (Korm. rendelet 19. §)	100%
9.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	100%
10.	Tőkeáttétel maximális mértéke alapesetben	200%

- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.
- A származtatott ügyletek (a nettósítási szabályok szerinti) nettó pozíciói abszolút értékének összege – az Alap bejegyzését követő opciós ügylet megkötésekor - meghaladhatja a saját tőke 20 %-át.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke: kétszeres.

Hitelfelvételi szabályok:

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt három (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 tizenöt (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 a kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem ad és nem vesz kölcsön értékpapírt.

5.16 Az eszközök értékelésének főbb szabályai

A Kbfvt. 38. §-ában rögzített, az Alap eszközeinek értékelésére, valamint a nettó eszközérték kiszámítására vonatkozó feladatokat (továbbiakban együtt: értékelési feladatok) az Alapkezelő az OTP Bank Nyrt-re (továbbiakban: Bank) kiszervezi a Kbfvt. 41. §-ban illetve az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak alapján és

figyelembe vételével. A kiszervezés tényét az Alapkezelő a Felügyelet részére a kiszervezés hatályba lépése előtt bejelenti a Kbtv. 41. § (1) bekezdés alapján.

A nettó eszközérték kiszámítása

A kiszervezés következtében az Alap nettó eszközértékét, illetve az egy kollektív befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Bank határozza meg.

A Bank az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdénapi lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az értékelés során megállapított értéket alapul véve, forintban kifejezve állapítja meg (T nap), és a megállapítást követő két munkanapon (T+2 napon) belül közzéteszi. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az értékelést végző Bank 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 árfolyamadatokat kell felhasználni.

A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján (www.otpingatlanalap.hu), és a Forgalmazó OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu) érhetőek el. Az Alap Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése után a nettó eszközérték a Budapesti Értéktőzsde honlapján is elérhető. (www.bet.hu)

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

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

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 a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

A portfólió elemeinek értékelése

A kiszervezés következtében az Alap eszközeinek értékét a Bank határozza meg.

Az Alapkezelő a Bankkal együttműködve kidolgozta az Alap értékelési politikáját és eljárását. Az Alapkezelő és a Bank törekszik arra, hogy a kidolgozott értékelési politikát és eljárásrendet következetesen, továbbá – figyelembe véve a befektetési stratégiát, az eszközök típusát – a portfólió minden eszközére alkalmazza.

Az Alapkezelő a Bankkal együttműködve az értékelési politikát és eljárásokat legalább évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén intézkedik annak megfelelő korrekciójáról, figyelembe véve a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban rögzítettek is.

A Bank olyan értékelési eljárásrendet alkalmaz, amely biztosítja az eszközök értékelését ténylegesen végző személyek szakértelmét és függetlenségét.

Az Alapkezelő az eszközök értékelésének gyakoriságát akként határozta meg, hogy az biztosítsa az Alap és annak egy kollektív befektetési jegyére jutó nettó eszközértékének jelen Kezelési szabályzatban foglalt gyakorisággal történő megállapítását.

Az Alapkezelő és a Bank biztosítja – az értékelési eljárás rendelkezéseivel összhangban – a portfólió eszközeinek tisztességes és megfelelő értékelését, és törekszik az értékelések megfelelő dokumentálására.

A Bank és az Alapkezelő olyan értékelési inputokat, forrásokat és módszereket választ és alkalmaz, amely megfelel a jogszabályi előírásoknak, és amelyek tekintetében biztosítható az ellenőrzés.

A Bank és az Alapkezelő – tekintettel az Alap és annak befektetési jegyei nettó eszközértékének napi megállapításához szükséges rendkívül gyakori értékelésre is – az Alap működési mechanizmusából és portfóliójának tervezett összetételéből kiindulva nem valószínűsíti olyan helyzet kialakulását, amelynek eredményeképpen a pozíciók méretével és likviditásával vagy adott esetben a piaci feltételek változásával kapcsolatos kiigazítások értékelését kellene lefolytatni, így a Tájékoztató és Kezelési szabályzat erre vonatkozó speciális rendelkezéseket nem tartalmaz.

A Bank által megállapított értékeket az Alap nettó eszközértékének számításakor az alábbiak szerint kell figyelembe venni:

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 magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek* 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 diszkontkincstárjegyre 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 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 a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

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

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

g) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó 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) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés 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 beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott 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 beszerzési nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre.

k) Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által forgalomba hozott – a c) – j) pont hatálya alá nem tartozó – hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés (a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó 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 értékpapírra, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett értékpapír esetében, illetve abban az esetben, ha tőzsdei kötés még nem történt egy tőzsdére bevezetett értékpapírra, akkor a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

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

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

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

o) A 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.

p) A devizában denominált eszközöket, kötelezettségeket forintban az MNB által közzétett legutolsó deviza középértéken kerülnek értékelésre. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó ország nemzeti bankja által közzétett USD/... deviza keresztértéken kerülnek értékelésre.

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.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Az elemi ügyletek jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírű nyitások 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 árfolyam, valamint a kötési árfolyam felhasználásával kerülnek értékelésre.

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

f) A forward eladási megállapodás T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírű nyolcszázalékos által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

5.17 Az alap által fizetendő díjak

Az Alapkezelő tevékenységéért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételekor számított nettó eszközértékének évente legfeljebb 1,50%-át számolja fel az Alappal szemben, **alapkezelési díj** címen. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az alapra:

- letétkezelés,
- értékelési és nettó eszközérték számítási díj;
- könyvvizsgálat;
- az Alap, illetve az Alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;
- a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával és a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetés kezdeményezésében befektetési szolgáltatóként való közreműködéssel kapcsolatban a forgalmazó által felszámított díj.

Az alapkezelési díj időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a naptári tárgynegyedévet követő tizedik munkanapon esedékes.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti 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 ismét el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alap a felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti folyamatos **felügyeleti díjat** köteles megfizetni. A folyamatos felügyeleti díj ezen kezelési szabályzat készítésekor évente az alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, amely a tárgy negyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a felügyelet számlájára.

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolások, LEI kód kibocsátók és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Ezen díjak mértékét minden esetben az adott befektetési szolgáltató, ügynök, letétkezelő mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.

Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek. Ezen díjak mértékét minden esetben az hitelintézet mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.

Az Alapkezelő számításai szerint a befektetési alapot terhelő egyéb, az Alap saját tőkéjének befektetéséhez kapcsolódó lehetséges költségek vagy díjak mértéke – a jelen piaci viszonyokat alapul véve – az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, az Alap teljes futamideje alatt felmerülő, a jelen pont hatálya alá tartozó egyéb lehetséges költségek vagy díjak összege az Alap nettó eszközértékének 1 %-át ne haladják meg.

Az alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján a befektetési alap különadója terheli. A befektetési alap különadójának alapját a 2006. évi LIX. törvény a 4/D. § (3) bekezdés b) pontja határozza meg. Az adó mértékét a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (4) bekezdése tartalmazza. Az adó megfizetésére vonatkozó rendelkezéseket a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (6)-(7) bekezdése határozza meg.

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a kezelési szabályzat 36.1. pontjában felsorolt, az Alapra a közvetített szolgáltatás ellenértékét is magában foglaló alapkezelési díj részeként áthárított tételek kivételével –, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, 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. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, a rendes működés során előre nem kalkulálható mértékű díjak.

5.18 Az alap megszűnése, megszűnéssel kapcsolatos eljárás

Az Alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2022. év augusztus hó 5. napján külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	Időpont / határidő
Az Alap futamidejének lejárata	2022. év augusztus hó 5. (Z nap)
Az Alap tulajdonába tartozó vagyon Alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő harmadik (3.) banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a felügyelethez való benyújtása	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) 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	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Az Alap felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	Z napot követő hatodik (6.) banki nappal
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő hetedik (7.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizedik (10.) banki nap

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetési jegy tulajdonosok között felosztható összeg az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkének felel meg, amely a befektetési jegy tulajdonosokat befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegyhez viszonyított arányában illetik meg.

Az adózásra vonatkozó, a tájékoztató készítése idején hatályos, nem teljes körű és csupán tájékoztató jellegű adózási szabályok a tájékoztató 11. pontjában találhatók.

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetőket megillető összeget az Alap nyilvántartásból való törlését követően a kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig a letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja.

A letétkezelő a kifizetésre szolgáló időtartam kezdőnapján gondoskodik a befektetőt megillető összeg befektető forgalmazónál vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett bankszámlájára helyezéséről.

Az e címen járó összeg jogosultjának – az ellenkező bizonyításáig – az a befektető tekintendő, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet az arra jogosult értékpapírszámla-vezető az alap futamidejének lejárata napján nyilvántartotta.

Az alap megszűnésének egyéb esetei

Az Alap megszűnésének egyéb eseteit a Kbtv. 75. § (2) bekezdése szabályozza.

A megszűnés esetei:

- Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélyének visszavonásakor – ha az Alap kezelését másik alapkezelő nem vállalja el – az alapot meg kell szüntetni.
- Az Alap megszűnik másik befektetési alapba történő beolvadása esetén, a beolvadás napjával.
- Az Alap megszűnik, ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta, valamint
- ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Az Alap a) bekezdés szerinti megszüntetését az Alapkezelő, illetőleg a letétkezelő a megszüntetésről szóló felügyeleti határozat kézhezvételét követő kettő munkanapon belül köteles közzétenni.

6. A FORGALMAZÓ

A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatok ellátásával és tőzsdei bevezetésével a kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő az OTP Bank Nyrt-t bízta meg.

7. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

7.1 Az alap kezelője

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, rövidített neve: OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

7.2 Székhelye

1012 Budapest, Pálya u. 4-6. (telefon: 336-0900, fax: 201-9322, e-mail: alapkezelo@otpingatlanalap.hu)

7.3 Alapításának időpontja

Az Alapkezelő, a jogelőd Hungaro-Pool 2000 Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával, Hungaro-Pool 2000 Befektetési Alapkezelő Rt. néven 1999. augusztus 3-án jött létre. A társaság névváltoztatásáról a tulajdonosok a 2002. május 29-i 12/2002. sz. közgyűlési határozattal döntöttek. 2006. augusztus 3-tól az Alapkezelő neve: OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

7.4 Cégjegyzékszám, cégbejegyzés helye

A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 1999. október 30-án, Cg. 01-10-044185 számon vette nyilvántartásba. Az Alapkezelő névváltoztatását a Fővárosi Cégbíróság 2002. szeptember 3-án, míg a társaság alaptőke emelését 2002. szeptember 24-i hatállyal jegyezte be a cégjegyzékbe.

7.5 Tevékenységi köre

A társaság tevékenységi köre a 6630`08 TEÁOR számú Alapkezelés, amelyen belül kizárólagos tevékenységként befektetési alapok alapkezelését végzi a Felügyelet H-EN-III-126/2014. sz. határozata alapján.

7.6 Működés időtartama

A társaság működésének időtartama: határozatlan.

7.7 Üzleti év, pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység, piaci helyzet bemutatása

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Az Alapkezelő független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott 2015. évi számviteli beszámolója szerinti mérlegfőösszege 2015. december 31-én 1.105.658 eFt, jegyzett tőkéje 100.000 eFt, saját tőkéje 493.277 eFt, adózott eredménye 457.710 eFt, mérleg szerinti eredménye 107.710 eFt volt.

Az OTP Ingatlan Befektetési Alap az első nyilvános, nyíltvégű befektetési alap, amelyet az Alapkezelő kialakított és kezel egy olyan piaci szegmensben, ahol konkurens termékek korlátozott számban vannak jelen. Az Alapkezelő 2007-ben szélesítette a befektetési jegyek piacán a befektetési lehetőségeket az OTP Reál I. Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű, Származtatott Alap létrehozásával, melynek futamideje 2010. november 2-án lejárt. A felügyelet 2011. január 6-án vette nyilvántartásba az OTP Reál II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot. Majd ezt követően 2011. május 5-én az OTP Reál III. Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű, Származtatott Alap, 2011. november 16-án az OTP Reál Globális Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű, Származtatott Alap, 2012. január 11-én az OTP Reál Aktív Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű, Származtatott Alap, 2013. július 30-án az OTP Reál Globális II. Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű, Származtatott Alap, 2013. szeptember 13-án az OTP Reál Globális III. Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű Származtatott Alap és 2013. november 15-én az OTP Reál Globális IV. Nyilvános, Hozamvédett, Zártvégű Származtatott Alap jött létre. Az Alapkezelő ezt követően új termékcsaládot indított útjára Reál Fókusz név alatt, amelynek első elemeként OTP Reál Fókusz Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. január 27-én, az OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. április 7-én, az OTP Reál Fókusz III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. május 20-án, az OTP Reál Fókusz 4+ Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. július 28-án került nyilvántartásba vételre.

Az Alapkezelő ezt követően újabb termékcsaládot indított útjára OTP Reál Futam név alatt, amelynek első elemeként az OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap 2014. szeptember 23-án, az OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Származtatott Alap 2014. november 19-én, míg az OTP Reál Futam III. Tőkevédett Alap néven 2015. március 23-án került nyilvántartásba vételre került nyilvántartásba vételre. A kiemelkedő hozamot hozó OTP Reál Globális Alap lejáratát után OTP Reál Globális TOP Nyilvános Tőkevédett Származtatott Alap néven új alap került kibocsátásra, mely ugyanazt a mögöttes indexet tartalmazza, mint a lejárató alap. 2015. január 22-én került nyilvántartásba vételre az alap. Az OTP Reál Futam IV. Tőkevédett Alap 2016. február 4-én, míg a Futam termékcsalád legújabb alapja, az OTP Reál Futam V. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016.

szeptember 2-án került nyilvántartásba vételre. Az Alapkezelő legújabb termékcsaládjának első tagjaként az OTP Reál Alfa Alap 2015. május 20-án, az OTP Reál Alfa II. Alap 2015. július 22-én, az OTP Reál Alfa III. Alap szeptember 24-én, az OTP Reál Alfa IV. Alap 2015. november 25-én, az OTP Reál Alfa Plusz Tőkevédett Alap 2016. június 10-én, az OTP Reál Futam V. Tőkevédett Zártvégű Alap 2016. szeptember 2-án, az OTP Reál Alfa V. Zártvégű Alap 2016. november 25-én, míg az OTP Reál Alfa Plusz II. Zártvégű Alap 2017. március 27-én került nyilvántartásba vételre.

Az Alapkezelő nyíltvégű értékpapír alapok alapja struktúrájú befektetési alapja a globális ingatlanpiaci befektetési alapokba nyújt befektetési lehetőséget. Az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja 2016. február 16-án került nyilvántartásba vételre.

Az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani az euró és amerikai dollár befektetéseket kereső megtakarítók számára is, ezért létrehozta az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban elért teljesítményét a két devizában lekövetni képes értékpapír befektetési alapokat. Az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alapot, valamint az OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alapot a Felügyelet 2016. november 11-én vette nyilvántartásba vételre.

7.8 Jegyzett tőke

A társaság jegyzett tőkéje 2016. december 31-én 100.000.000,-Ft, pénzbeli hozzájárulás, teljes mértékben befizetett.

7.9 Tulajdonosi kör

OTP Bank Nyrt. (100 %) (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16., cégjegyzékszáma: Cg.: 01-10-041585)

7.10 Személyi feltételek, a vezető tisztségviselők fontosabb személyi és szakmai adatai

Az Alapkezelő 42 fő főállású munkatársat foglalkoztat (2016.12.31-én).

Az Alapkezelő Igazgatóságának tagjai:

Dr. Barna Zsolt, az igazgatóság elnöke, vezérigazgató
 Horváth Gábor,
 Krizsanovich Péter,
 Nagy Csaba,
 Németh Miklós,
 Szrenkó Zoltán

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Dr. Barna Zsolt: Crnogorska Komercijalna Banka (CKB) Igazgatóságának elnöke, valamint az OTP Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke

Krizsanovich Péter: OTP banka Srbija a. d. Igazgatóságának tagja

Nagy Csaba: PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. Igazgatóságának tagja

Németh Miklós: Crnogorska Komercijalna Banka (CKB) Felügyelőbizottságának tagja, PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. Igazgatóságának elnöke, OTP Financing Netherlands B.V. ügyvezetője

Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagjai:

Nyitrai Győző József fb. elnök, Zagyi László fb. tag, Windheim József fb. tag, Dr. Wieland Zsolt fb. tag.

Mind a vezérigazgató és helyettesei, mind az igazgatóság tagjai, mind a felügyelőbizottsági tagok megfelelnek a Kbtv. és az ABAK-rendelet, valamint az annak alapján elkészített belső szabályzatok szerinti, vezető állású személyekre vonatkozó követelményeknek, amelyek az összeférhetetlenséget és kizárási okokat kívánják elkerülni.

7.11 Az alapkezelő feladatai

- az Alap kialakítása és kezelése a befektetők érdekében, a jogszabályoknak és a kezelési szabályzatnak megfelelően, a befektetőkkel szembeni egyenlő elbánás elvét követve;
- az Alap befektetési politikájának gyakorlati megvalósítása;
- az Alap befektetéseinek folyamatos figyelemmel kísérése, ellenőrzése és a befektetések szükség szerinti módosítása;
- eljárás az Alap nevében (az Alap képviselője) az alapkezelési tevékenység végzése során kötendő szerződéseknel;

- minden olyan szerződés megkötése, amelynek az Alap javára való megkötését a Kbfvtv. rendeli, (pl. az Alap részére nyújtandó közvetített szolgáltatások megrendeléséről beleértve az alább külön is kiemelt, a forgalmazóval, a letétkezelővel és a könyvvizsgálóval kötendő szerződéseket), illetve amelyet az Alapkezelő az Alap működésének kapcsán, céljainak eléréséhez szükségesnek tart;
- a Kbfvtv. és a Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek teljesítése;
- a Magyar Nemzeti Bank számára készülő jelentések elkészítése;
- az Alap tevékenységével kapcsolatos adminisztratív feladatok elvégzése;
- az Alap számviteli rendszerének kialakítása és az Alap könyvvitele a törvényi előírásoknak megfelelően (az Alapkezelő az Alap a könyveit forintban vezeti);
- könyvvizsgáló kiválasztása és megbízása az Alap éves beszámolójának ellenőrzésére;
- az Alap éves beszámolójának elfogadása;
- a letétkezelő kiválasztása és a letétkezelést célzó szerződés megkötése;
- az értékelési tevékenységet és a nettó eszközérték kiszámítási tevékenységet ellátó külső értékelő kiválasztása és az eszközök értékelésére valamint a nettó eszközérték kiszámítására vonatkozó szerződés megkötése;
- a forgalmazó kiválasztása és a forgalmazási szerződés megkötése,
- az Alap működésével kapcsolatban jogszerűen felmerülő, számlával igazolt díjak és költségek megfizetése az Alap nevében és terhére;
- az Alapot jogszerűen megillető követelések érvényesítése, az Alap képvisellete az alappal szemben esetlegesen érvényesített követelések tekintetében, az Alap képvisellete bíróságok, hatóságok, illetve bármely harmadik személy előtt;
- az Alap megszűnésével, megszüntetésével kapcsolatos feladatok elvégzése;
- – az értékelési és nettó eszközérték megállapítási feladatok ellátásával megbízott külső értékelővel együttműködve – a Kbfvtv. szerinti, az Alap portfóliójának eszközeinek értékelésére vonatkozó politika és eljárás kidolgozása, működtetése és rendszeres felülvizsgálata,
- az Alap eszközeinek értékeléséhez illetve a nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumok megküldése az eszközök értékének és a nettó eszközérték kiszámításával megbízott külső értékelő részére;
- a befektetési jegyek tőzsdei bevezetésének kezdeményezése;
- a Budapesti Értéktőzsde és a Keler szabályzatainak és eljárásrendjének megfelelő feladatok ellátása és biztosítása;
- a tevékenységének ellátásához közreműködők igénybevétele, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel.

7.12 Harmadik személyek igénybe vétele

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbfvtv. 41. §-ban, továbbá az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembe vételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatályba lépése előtt a Felügyeletet értesíteni kell.

Az Alapkezelő az egyes eszközök értékének megállapítására továbbá a nettó eszközérték kiszámítására külső értékelőt vesz igénybe (kiszervezés), figyelemmel a Kbfvtv. 38. § (4) bekezdés a) pontjában és az (5) bekezdésben foglaltakra.

A külső értékelő:

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A külső értékelő megfelel a Kbfvtv-ben és kapcsolódó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott feltételeknek, továbbá vele szemben olyan összeférhetetlenségre alapot adó ok, amely a tevékenység jogszerű hátrányosan befolyásolná vagy akadályozná, nem áll fenn.

7.13 Az alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok

Az Alapkezelő által kezelt egyéb alapok: OTP Ingatlanbefektetési Alap, OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja, OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap, OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap, OTP PRIME Ingatlanbefektetési Alap, OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Globális III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Fókusz Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű

Származtatott Alap, OTP Reál Fókusz III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Fókusz 4+ Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Globális TOP Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap, OTP Reál Futam III. Tőkevédett Alap, OTP Reál Futam IV. Tőkevédett Alap, OTP Reál Alfa Tőkevédett Alap, OTP Reál Alfa II. Tőkevédett Alap, OTP Reál Alfa III. Tőkevédett Alap, OTP Reál Alfa IV. Tőkevédett Alap, OTP Reál Alfa Plusz Tőkevédett Alap, OTP Reál Futam V. Tőkevédett Zártvégű Alap, OTP Reál Alfa V. Zártvégű Alap, OTP Reál Alfa Plusz II. Zártvégű Alap.

Az Alapon kívül kezelt további nyilvános alapok vagyónának nagysága 2017. március hó 31. napján összesen: 281.046.249.973,- Ft.

Az alapok befektetési politikájának bemutatását a kezelési szabályzat 2. sz. melléklete tartalmazza.

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

Az előbbi felsorolásban szereplő alapok vezető forgalmazója az OTP Bank Nyrt.

8. A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

8.1 Cégnev, 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 a 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.

8.2 Székhely

Az OTP Bank Nyrt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16. Telefonszám: 3-666-666

8.3 Tevékenységi kör

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi (TEÁOR számokkal):

Az OTP Bank Nyrt. főtevékenysége:

6419 Egyéb monetáris közvetítés

Az OTP Bank Nyrt. egyéb tevékenységei:

6491 Pénzügyi lízing

6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

6612 Értékpapír, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6630 Alapkezelés

6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

8559 M.n.s. egyéb oktatás

5629 Egyéb vendéglátás

A bank engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/7. számú határozatával vizsgált felül, illetve hagyott helyben. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű 41.003-18/2001. számú és 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú határozataival engedélyezte.

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

8.4 A letétkezelő feladatai

A befektetési alap letétkezelési tevékenység a Bszt. 5. § (2) bekezdésének (b) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatás, amely során a letétkezelő a Bszt. hivatkozott rendelkezése értelmében a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését végzi, mely feladatok Kbftv. 64. § alapján kiegészülnek az ott tételesen meghatározott, a befektetési jegyek eladásával, az Alap esetében kivételes esetben visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységgel és az alapkezelő sajátos ellenőrzésével.

A letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap valamint az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységet 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 összeférhetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza. A letétkezelő a letétkezeléssel érintett eszközöket – Kbftv. 64. § (8) bekezdés – az Alap előzetes engedélye nélkül nem hasznosíthatja újra.

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

A letétkezelő feladatait a Kbftv. illetve az annak alapján a felek között kötött letétkezelői megbízási szerződés határozza meg. A letétkezelő gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek. A letétkezelő biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az ABA, vagy az ABA 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.

A letétkezelés során a letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

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

b) 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.

A letétkezelő feladata tovább:

a) ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;

b) biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a Kbftv. 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

c) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával;

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

e) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az ABA kezelési szabályzatával összhangban használja fel;

f) az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a befektetési alapra vonatkozó jogszabályoknak.

A letétkezelő az ABAK-rendelet 86. cikkével összhangban az Alap pénzmozgásainak eredményes és megfelelő nyomon követése érdekében biztosítja:

a) biztosítja, hogy az Alap pénzeszközeit az Alap műveletei céljából folyószámlanyitást előíró érintett piacokon a 2006/73/EK irányelv 18. cikke (1) bekezdésének a), b) és c) pontjában említett jogalanyoknál nyitott számlákon tartsák nyilván, amely jogalanyokra olyan prudenciális szabályok és felügyelet vonatkozik, amelynek hatálya megegyezik az uniós jog hatályával, amelyet ténylegesen végrehajtanak és amely összhangban van a 2006/73/EK irányelv 16. cikkében meghatározott elvekkel,

b) a pénzmozgások egyeztetésére vonatkozóan eredményes és megfelelő eljárásokat alkalmaz, és ezeket az egyeztetéseket naponta, vagy ritka pénzmozgások esetén a pénzmozgások bekövetkezésékor végzi;

c) megfelelő eljárásokat alkalmaz a jelentős pénzmozgásoknak és különösen azon pénzmozgásoknak a munkanap végén történő azonosítására, amelyek esetleg nem egyeztethetők össze az Alap műveleteivel,

d) rendszeresen felülvizsgálja ezeknek az eljárásoknak a megfelelőségét, beleértve az egyeztetési folyamat legalább évente egyszeri teljes felülvizsgálatát, és biztosítja, hogy az egyeztetési folyamat kiterjedjen az Alap nevében, az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevében vagy az Alap nevében eljáró letétkezelő nevében nyitott folyószámlákra,

e) folyamatosan nyomon követi az egyeztetések eredményeit és az egyeztetési eljárások során azonosított eltérések nyomán hozott intézkedéseket, és haladéktalanul értesíti az Alapot, ha valamely szabálytalanságot nem orvosoltak, továbbá a hatáskörrel rendelkező hatóságokat is, ha a helyzet nem tisztázható, illetve adott esetben nem korrigálható,

f) ellenőrzi, hogy a likviditási pozíciókra vonatkozó saját nyilvántartása összhangban áll-e az Alapkezelő nyilvántartásával. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a letétkezelő a harmadik félnél nyitott folyószámlával kapcsolatos minden utasítást és információt megkapjon, hogy ezáltal a letétkezelő lefolytathassa saját egyeztetési eljárását.

Az alap részére végzett letétkezelés során a letétkezelő a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben vagy az alap befektetési politikájában rögzített befektetési korlátok megsértése esetén világos és átfogó eskalációs eljárást hoz létre.

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget az e törvényben előírt kötelezettségeinek. A letétkezelőnek az Alap befektetőivel szembeni felelőssége közvetlenül vagy az Alapkezelőn keresztül közvetve is érvényesíthető.

A letétkezelő tevékenysége végzése során a Kbtv. 64. § (11) bekezdése figyelembe vételével feladatait harmadik személyre kiszervezheti. A harmadik fél a rá kiszervezett feladatokat a Kbtv. vonatkozó rendelkezéseinek figyelembe vételével szervezheti ki.

Az Alapkezelő a Prospektus Rendelet XV. mellékletének 5.1. pontjában foglaltakra tekintettel nyilatkozik, hogy a letétkezelőnek a jelen Tájékoztató aláírásának napján nincsenek a letéti megállapodás értelmében fennálló átruházott feladatai.

9. KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő a könyvvizsgálói feladatok ellátására csak olyan érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező, bejegyzett könyvvizsgáló (könyvvizsgálói társaság) részére adhat megbízást, amely esetében fennáll az alábbi feltételek mindegyike, és megfelel a Kbtv. XXVI. Fejezetében foglalt feltételeknek:

- a felügyelet az általa – a Hpt. szabályai alapján – vezetett pénzügyi intézményi könyvvizsgálók névjegyzékében, vagy a befektetési vállalkozási könyvvizsgálók névjegyzékében a könyvvizsgálót nyilvántartásba vette,
- a könyvvizsgáló nem rendelkezik az Alapkezelőben közvetlen, vagy közvetett tulajdonnal,
- a könyvvizsgálónak nincs az Alapkezelővel szemben fennálló tartozása,
- az Alapkezelő és annak befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a könyvvizsgáló cégben közvetlen, vagy közvetett tulajdonnal nem rendelkezik.

Az előbbi felsorolás második és harmadik albekezdésében foglalt korlátozásokat a könyvvizsgáló közeli hozzátartozójára is alkalmazni kell.

Az Alap természetes személy könyvvizsgálójának megbízatása legfeljebb 5 évig tarthat, és a megbízatás lejártát követő harmadik év után lehet újabb megbízási szerződést kötni ugyanazon könyvvizsgálóval. A könyvvizsgáló cég nevében könyvvizsgáló tevékenységet ellátó kamarai tag könyvvizsgáló legfeljebb 5 évig láthat el könyvvizsgálói feladatokat ugyanannál az alapnál, és a megbízás lejártát követő 2 üzleti éven belül nem láthat el újra – ugyanannál a befektetési alapnál – könyvvizsgálói feladatot.

További követelmény a természetes személy könyvvizsgálóval szemben, hogy egyidejűleg legfeljebb 10 befektetési alapnál láthat el könyvvizsgálói feladatot, és az egy befektetési alapkezelőtől és az általa kezelt befektetési alap(ok)tól származó jövedelme (bevétele) nem haladhatja meg éves jövedelmének (bevételének) 30 %-át. A könyvvizsgáló cégen belül a fenti követelményeknek megfelelő könyvvizsgáló – egyidejűleg – legfeljebb 10 befektetési alapnál láthat el könyvvizsgálói feladatot, és a könyvvizsgáló cég egy befektetési alapkezelőtől és az általa kezelt befektetési alap(ok)tól származó bevétele nem haladhatja meg éves nettó árbevételének 10 %-át.

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057, székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., MKVK nyilvántartási száma: 000083). A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hruby Attila (MKVK tagsági igazolvány száma: 007118).

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

A könyvvizsgáló alappal kapcsolatos kötelezettségei

Az Alap könyvvizsgálója a felülvizsgálatának eredményéről az Alapkezelővel egyidejűleg a felügyeletet – írásban – haladéktalanul tájékoztatja, ha olyan tényeket állapított meg, amelyek alapján

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

b) bűncselekmény elkövetésére vagy az alap kezelési szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;

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

d) úgy ítéli meg, hogy az Alapkezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;

e) jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és az alapkezelő vezetése között az alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvezetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.

A könyvvizsgáló jogosult a felügyelettel konzultálni, illetve a felügyeletet tájékoztatni.

A felügyelet jogosult a könyvvizsgálótól közvetlenül tájékoztatást kérni és kapni.

Ha a felügyelet az alap könyvvizsgálójának felmentését kezdeményezi, jogosult a könyvvizsgáló pénzügyi intézményi, illetve befektetési vállalkozási minősítésének visszavonását kezdeményezni.

Az alapkezelő köteles az alap könyvvizsgálójával – az éves beszámoló könyvvizsgálatára – kötött szerződést és valamennyi, a könyvvizsgáló által az éves beszámolóval kapcsolatban készített jelentést a felügyelet számára megküldeni.

A felügyelet jogosult a könyvvizsgáló tájékoztatása alapján – az éves beszámoló jóváhagyása előtt – az alapkezelőnél kezdeményezni, hogy a helytelen adatokat tartalmazó beszámolót helyesbítsék, és gondoskodjanak a helyesbített adatok könyvvizsgálóval történő felülvizsgálatáról.

Ha az éves beszámoló jóváhagyását követően jutott a felügyelet tudomására, hogy az éves beszámoló lényeges hibát tartalmaz, a felügyelet kötelezheti az Alapkezelőt az adatok módosítására és könyvvizsgálóval való felülvizsgálatára az Szt.-ben foglalt, önellenőrzésre vonatkozó szabályok figyelembevételével. A módosított, könyvvizsgáló által felülvizsgált adatokat az alapkezelő köteles a felügyeletnek bemutatni.

10. A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACÁNAK BEMUTATÁSA

Az alapkezelő jogosult minden olyan piacon befektetni az alap vagyont, amelyen a kezelési szabályzat 13. pontjában meghatározott eszközökre kereskedés folyik. Az alábbiakban azon piacok is feltüntetésre kerültek, amelyeken kereskedett befektetési eszközök közvetlenül, avagy származtatott eszközökön keresztül közvetve az alap portfóliójának részét képezhetik. A legfontosabb piacok az alábbiak:

Kötvénypiac: ide tartozik minden hitelviszonyt megtestesítő értékpapír elsődleges és másodlagos piaca. (Az elsődleges piac az értékpapír kibocsátáskori tranzakciókat, a másodlagos piac a kibocsátást követő adás-vételi ügyleteket foglalja magába.) A kötvénypiacon belül az alábbi részpiacokon fektetheti be az alapkezelő az alap vagyont:

Állampapírok piaca: az állampapír a magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. **A magyar – nyilvánosan kibocsátott – állampapírok piaca** az utóbbi években nagy fejlődésen ment keresztül. Az Alap az Allamadósság Kezelő Központ által rendezett aukciókon hetente tud vásárolni 3 hónapos diszkontkincstárjegyet, kéthetente 6 és 12 hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyet; négyhetente 3 éves fix kamatozású államkötvényt, négyhetente 5, 10 éves, nyolchetente 15 év futamidejű, fix kamatozású államkötvényt, időnként változó kamatozású államkötvényt. Az aukciók között az úgynevezett másodlagos piacon tud befektetési szolgáltatók közbeiktatásával vagy közvetlenül másik befektetőktől vásárolni, illetve részükre eladni állampapírt.

Bankközi pénzpiac: A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankok közötti üzletkötések futamideje egy naptól egy évig terjed. A rövidebb futamidejű bankközi pénzpiaci kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alapok szabad pénzeszközeik kihelyezésekor bankok ügyfeleiként jelenhetnek meg a bankközi pénzpiacon.

Származékos ügyletek piacai:

A széles körben nyomon követett indexekre, értékpapírokra, nyersanyagokra és devizákra határidős és opciós kontraktusok formájában kiterjedt és nagy forgalmat bonyolító tőzsdei és OTC derivatív (származékos) piac épült fel.

11. ADÓZÁS

Jelen pont az adózással kapcsolatos általános szabályokat bemutató jelleggel foglalja össze, a tájékoztató felügyelet általi jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A befektető felelősége, hogy a tényállás pontos ismeretében a vonatkozó szabályokról részletesen tájékozódjék. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi következmények csak az ügyfél egyedi körülményei alapján ítélték meg, valamint, hogy a jövőben változhatnak.

11.1 Az alap adózása

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

A befektetési alap különadója

Az Alap a vonatkozó jogszabályok szerint különadót köteles fizetni. Az adó alapja a befektetési alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke 0,05 százalék. A fizetendő adót a befektetési alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszédett és beszédni elmulasztott adót - fizeti meg (adóbeszedés). A fizetendő adót negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig kell megállapítani, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon kell bevallani be és ugyanezen időpontig kell megfizetni.

11.2 A belföldi magánszemély befektetők adózása

Kamatjövedelem

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

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

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőre) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;”

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

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

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

„ A kamatjövedelem után az Szja-t - amennyiben a kamatjövedelem

a) kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le,

fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltásakor, a 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 Szja-t 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.”

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

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

Az Szja mértéke 15%, azonban ha a kamatjövedelem juttatását megalapozó időszak 2016. január 1-je előtt kezdődött, de a jövedelem megszerzésének időpontja a 2016. január 1-jével kezdődő időszakra esik, úgy a 15 százalékos adómértéket a 2016. január 1-jétől megszolgált kamatjövedelemre lehet alkalmazni. A 2016. január 1-jétől megszolgált kamatjövedelmet – ha a kamat juttatójának nyilvántartásából más nem állapítható meg – a kamatjövedelem juttatását megalapozó időszak 2016. január 1-jét követő részének és az időszak teljes időtartamának napokban számolt aránya alapján kell megállapítani. (Szja tv. 84/G (5a) bekezdés)

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

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

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyeken adómentesítés érhető el.

Ilyen a

- tartós befektetésből származó jövedelem – ahol a konstrukció adómentességet biztosít az ötéves lekötési időszak utolsó napjára, míg a hároméves lekötési időszak utolsó napjára (valamint az ezt követő időszakra) 10% mértékű kedvezményes adókulcsot – valamint
- nyugdíj-előtakarékosági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékosági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskötés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszüntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet Szja- 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 vagyonyhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzüsszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzüsszeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül.

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

11.3 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 egyezmény alkalmazásához szükséges igazolás(oka)t a kifizető a kettős egyezményben leírtak figyelembevételével állapítja meg a külföldi magánszemély adóját.

Külföldi illetőség igazolása, megállapítása:

- Külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat alapján,
- Amennyiben a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) alapján Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősül, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv.-ben meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe, az Aktv.-ben meghatározott, érintett államok esetében.

Ha a magánszemély illetősége szerinti ország és Magyarország között létrejött kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény ezt előírja, valamint szükség esetén akkor az egyezményben foglaltak alkalmazásához haszonhúzó nyilatkozat megtétel is szükséges.).

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

Az Sza tv. 65. § (3) bekezdés előírásai szerint a kifizető nem von le Sza-t – ezért Eho-t sem – az EU kamatadatszolgáltatás 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 az állami adóhatóságtól van lehetősége a külföldi magánszemélynek a kifizető által a levont Sza-ról – 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

11.4 A belföldi nem magánszemély befektetők adózása

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

11.5 A külföldi nem magánszemély befektetők adózása

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

12. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői 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 értékpapírokba, amelyek az Alap portfóliójába is bekerülhetnek vagy bekerültek. Ugyanakkor az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottainak, a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyeknek meg kell felelnie a Kbtv.-ben és az ABAK-rendeletben megfogalmazott összeférhetetlenségi szabályoknak.

Az Alapkezelő a Prospektus Rendelet XV. mellékletének 3.5. pontjában foglaltakra tekintettel nyilatkozik, hogy az Alap – mint kollektív befektetési vállalkozás – részére szolgáltatást nyújtó féllel szemben az Alap számára végzett feladatok, harmadik fél számára végzett feladatok és más érdekek között létező jelentős összeférhetlenség nem áll fenn.

13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

Az Alapkezelő a befektetési jegyek kibocsátása után az alábbi információkat teszi közzé:

- az Alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat kelte, és sorszáma,
- az Alap nyilvántartási száma,
- a participációs érték, ami a teljesítményrészesedés mutató számításához szükséges, és azt mutatja meg, hogy a mögöttes index változás mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői
- a befektetési jegyek tőzsdei bevezetésének napja

A fenti információk az Alap közzétételi helyein érhetőek el.

Az Alap a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének az alábbi honlapokon tesz eleget:

- az Alapkezelő honlapján: www.otpingatlanalap.hu,
- a Felügyelet által e célra rendszeresített honlapon: www.kozzetetelek.hu, és
- az Alapnak a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően a BÉT honlapján: www.bet.hu.

Az Alapkezelő nyilatkozik – a Prospektus Rendelet XV. mellékletének 8.1. pontjában foglaltak alapján –, hogy az Alap, mint kollektív befektetési vállalkozás a jelen Tájékoztató aláírásának időpontjáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét, és a jelen Tájékoztató (regisztrációs okmány) dátumáig nem készített pénzügyi beszámolót.

14. 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 jogszabályi előírások 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.

15. NYILATKOZAT

Az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye:1012 Budapest, Pálya u. 4-6., cégjegyzékszám: 01-10-044185), mint a befektetési jegyeket kibocsátó OTP Reál Alfa Plusz III. 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 Kbtv. 103. § (3) bekezdésének utaló szabálya folytán alkalmazandó Tpt. 29. § (1)-(2) bekezdésének és a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzata Második Könyve Bevezetési és Forgalmantartási Szabályainak megfelelően kijelentik, hogy a 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 Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt., mint a befektetési jegyeket kibocsátó OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap képviselője eljáró Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzata Második Könyve Bevezetési és Forgalmantartási Szabályainak megfelelően kijelenti továbbá, hogy:

- a befektetési jegyek alkotta értékpapír-sorozat forgalomképes;
- az Alapkezelőnek nincs tudomása olyan szerződésről vagy megállapodásról, mely a Budapesti Értéktőzsdén az 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, 2017. május hó 17. nap

.....
 Dr. Tóth Nándor Kovács László Viktor
 az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
 az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű
 Alap, mint kibocsátó képviselője eljárva²

.....
 Takács András Nyitrai Győző
 az OTP Bank Nyrt.
 mint az OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű
 Alap Forgalmazójának képviselője eljárva³

² Elektronikusan aláírt irat.

³ Elektronikusan aláírt irat.

KEZELÉSI SZABÁLYZAT**I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK*****1. A befektetési alap alapadatai******1.1. A befektetési alap neve***

OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

OTP Reál Alfa Plusz III. Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1012 Budapest, Pálya u. 4-6.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja:

2017. augusztus 07.; nyilvántartási száma: 1112-431

1.5. A befektetési alapkezelő neve

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve

OTP Bank Nyrt.

1.7. A forgalmazó neve

OTP Bank Nyrt.

1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

működési forma: nyilvános

lehetséges befektetők köre: elsősorban lakossági, de nincs olyan tény vagy körülmény, amely miatt indokolt lenne annak korlátozása, hogy az Alap befektetési jegyeit szakmai befektetők szerezhessék meg

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

zártvégű

1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejártának feltüntetése

Az Alap futamideje: határozott, a futamidő lejárat: 2022. év augusztus hó 5. napja

1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap az ÁÉKBV-irányelv vagy az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma: 1 db,

jelölése: „A” sorozat

(Az Alap létrehozatalakor egy, az „A” sorozatot alkotó befektetési jegyet bocsátott ki. Amíg az Alap további sorozatokat nem bocsát ki, az Alap befektetési jegyei alatt az „A” sorozatú, névre szóló befektetési jegyet kell érteni a sorozat megjelölésének feltüntetése nélkül is.)

1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlan)

Az Alap értékpapíralap.

1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke- illetve hozamvédelem); ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazandó.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok részére hozzák forgalomba.

A befektetési jegyek mérsékelten kockázatvállaló, alapvető részvénypiaci ismeretekkel rendelkező befektetők részére ajánlhatóak.

Az Alapra a magyar jog szabályai vonatkoznak.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.),

A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/65/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),

2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.),

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),

2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.),

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,

1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Sza tv.),

2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),

2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról (Fttv.),

1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.),

2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról,

78/2014. (III. 14.) Korm. r. a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól

284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapír-számla, központi értékpapír-számla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFRD)

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkezik

A befektetők jogait részletesen a Tájékoztató 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 (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az 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 jegy ISIN azonosítója

(„A” sorozat) ISIN HU0000719000

6. A befektetési jegy névértéke

(„A” sorozat) 10 000 (tízezer) forint

7. A befektetési jegy devizaneme

(„A” sorozat) magyar forint

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

A befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált értékpapír. (A dematerializált értékpapír fogalmát a Ptk. 6:565. § (1) bekezdése határozza meg.)

A befektetési jegy forgalomba hozatala nyilvánosan, jegyzési eljárás lefolytatásával történik. A nyilvános ajánlattételre és a jegyzési eljárásra a Tájékoztató 5. pontjában és a Tpt. V. fejezetében foglaltakat kell alkalmazni.

A befektetési jegyek zártvégűek, így folyamatos forgalmazásukra nincs mód. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket a futamidő alatt nem váltja vissza.

A befektetési jegyeket az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül bevezeti a Budapesti Értéktőzsdére. A befektetési jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével azonban szabadon átruházhatók (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül (OTC piacon) kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Tpt. 138. § (2) bekezdés rendelkezése 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 jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

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

Értékpapírszámla-vezetésre vonatkozó szerződést a befektető a forgalmazóval köti. Az alap futamideje alatt a befektetési jegyek – a transzfer megbízást fogadó szolgáltató szerződési feltételei szerint – transzferálhatók más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett számlára.

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 ABAK 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 fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása, az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai:

- a befektetési jegyek értékesítése a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron;

- a befektetési jegyek tőzsdén kívüli forgalomban történő értékesítése a futamidő alatt;
 - részesedés az alap megszűnése esetén az Alap felosztható vagyonából.
- a) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret vonatkozik, illetve
- b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ, amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 100 %-áig (száz százalékáig) terjedő mértékű hozam egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

Az a) pontban meghatározott összeg és a b) pontban meghatározott teljesítményrészesedés összege azonos a befektetési jegy tulajdonost a lejáratkor ki fizetésésként megillető bruttó összeggel, amennyiben a lejárat napján rendelkezik befektetési jeggyel;

- az Alap tájékoztatójának/kezelési szabályzatának tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatos elérhetősége, és kérés esetén egy nyomtatott példány díjmentes átvétele;
- a Kbfv-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatás a kezelési szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken és a jegyzési helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentés megismerése a közzétételi helyként megjelölt internetes oldalakon; továbbá
- a jogszabályokban, valamint a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlása.

A zártvégű, határozott futamidejű Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő a lejáratot megelőzően nem váltja vissza.

A befektetési jegyek a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatóak.

Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi előírásokat figyelembe véve biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot. Ennek érdekében az Alapkezelő a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelő Végrehajtási politikát működtet, továbbá Összeférhetetlenségi politikájának megfelelő végrehajtásával különös figyelmet fordít az érdek-összeütközések megelőzésére, esetleges kialakulásuk esetén feltárásukra és negatív következményeinek kiküszöbölésére.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alap célja, hogy a tőke 100%-os megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a globális ingatlanpiacon az Alap futamideje alatt elérhető hozamokból. A mögöttes konstrukció ezt a kitétséget az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap és egyéb tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül éri el. Az Alap iparági specifikációja: ingatlanpiac, azon belül szűkítést nem alkalmaz. Az Alap földrajzi specifikációt nem alkalmaz.

Az Alap Fizetési Ígérettel rendelkező alap, amelyre tekintettel a lejárat utáni 7-10. nap között az Alap a befektető részére kifizeti a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének 100%-át, továbbá amennyiben a vásárolt származtatott eszköz teljesítménye azt lehetővé teszi, teljesítményrészesedést fizet. Ez a teljesítményrészesedés minden esetben a származtatott termék mögöttes eszközének teljesítményétől függ.

A teljesítményrészesedés mutató (Z) számítása a következő:

A teljesítményrészesedés mutató a mögöttes index változás mutató értékéből (Y) és a participációs értékből (X) az alábbiak szerint képzett százalékos mutató (Z), ahol

(a) a pontos participációs értéket (X) az Alapkezelő legkésőbb az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított hat banki napon belül tesz közzé a forgalmazó fiókjaiban és az Alap hirdetményi helyein;

(b) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke a mögöttes index változás mutató (Y) és a participációs érték (X) szorzatának felel az alábbi (c) pontban írt korlátok betartásával;

(c) a teljesítményrészesezés mutató (Z) értéke 0%-nál alacsonyabb és 100%-nál magasabb érték nem lehet;

A lejáratkori kifizetés ahhoz a feltételhez van kötve, hogy a befektető rendelkezzen a lejárat napján a befektetési jegyekkel.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap célja, hogy a tőke 100%-os megóvását túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a globális ingatlanpiacon az Alap futamideje alatt elérhető teljesítményekből.

Az Alapkezelő a Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az OTP Bank Nyrt.-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felüli tőkét az ingatlanpiaci teljesítményrészesezés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes indexre szóló opció. A mögöttes index részletes leírását valamint a lejáratkori lehetséges teljesítményrészesezés kiszámítását az alábbiakban mutatjuk be.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi, figyelembe véve a 15. pontban leírt limiteket:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesezés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti,
- az Alap futamideje alatt a teljesítményrészesezés lehetőségét biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkor saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

Az Alapkezelő a portfólió struktúráján az Alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen kezelési szabályzatban és a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben 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) bekezdésben foglalt utalószabály alapján a Kbtv. 25. (2) bekezdésben írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a fizetési ígéret teljesítését.

A Mögöttes Indexben (NXS Real Estate II Index) az Alapkezelő által kezelt OTP Ingatlanbefektetési Alap mellett olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel, illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeit vásárolják.

Az alábbi táblázat tartalmazza az indexet alkotó befektetési alapok nevét, rövid leírását, súlyukat az indexben, valamint a minimális illetve maximális súlyukat:

Alap neve	Az alap rövid ismertetése	Súly	Min. súly	Max. súly
OTP Ingatlanbefektetési Alap	Az Alap jelenleg elsődlegesen magyarországi ingatlanokba és likvidnek minősülő eszközökbe fektet, azonban a befektetések diverzifikációjánál mind a földrajzi, mind a gazdasági alapú megosztást folyamatosan érvényesíteni kívánja. Az Alapkezelő az Alapba kerülő ingatlanok kiválasztásánál egyaránt törekszik a hozam termelésére és az értéknövekedés elérésére.	20,00%	20,00%	20,00%
Schroder ISF - ASIA PACIFIC PROPERTY SECURITIES	Az alap célja hosszútávú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai ingatlanpiacon tevékenykednek.	20,00%	0,00%	20,00%

iShares Mortgage Real Estate Capped ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett ingatlantársaságokba, REIT-ekbe és jelzáloglevelekbe fektető társaságokba fektető ETF.	20,00%	0,00%	20,00%
Delta Lloyd L - Global Property Fund	Globális kitétségu alap, melynek célja hosszú távú tőkenövekedés elérése a világon tevékenykedő ingatlanpiaci vállalatok, REIT-ek tőzsdén kereskedett részvényeibe való befektetéssel.	12,00%	0,00%	20,00%
Cohen & Steers SICAV - European Property Fund	Az aktívan kezelt alap célja az európai régióban tevékenykedő ingatlan társaságok részvényeibe való befektetés révén hosszú távú tőkenövekedés elérése.	12,00%	0,00%	20,00%
SPDR S&P Homebuilders ETF	Az ETF az amerikai tőzsdén kereskedett lakásépítő vállalatok részvényeibe fektet be.	12,00%	0,00%	20,00%
iShares UK Property UCITS ETF	Az ETF az Egyesült Királyság tőzsdén jegyzett ingatlanpiaci vállalataiba és REIT-ekbe fektet be.	4,00%	0,00%	4,00%
iShares US Real Estate ETF	Az ETF (tőzsdén kereskedett befektetési alap) célja, hogy a Dow Jones US Real Estate Indexben szereplő, Egyesült Államokban működő legjelentősebb ingatlanpiaci vállalatokba és REIT-ekbe történő befektetésekkel érjen el hozamot.	0,00%	0,00%	20,00%
Vanguard REIT ETF	Amerikai tőzsdén kereskedett REIT-ekbe fektető ETF.	0,00%	0,00%	20,00%
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund	Az alap az európai régió tőzsdéin kereskedett, ingatlanpiacon tevékenykedő vállalatok, REIT-ek részvényeibe fektet.	0,00%	0,00%	20,00%
Morgan Stanley Investment Fund - European Property Fund	Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai ingatlanpiacon tevékenykednek.	0,00%	0,00%	20,00%

Az indexre vonatkozóan az Alap befektetési bank partnere egy ún. „cél-volatilitás kontroll” kereskedési stratégiát alkalmaz – Stratégia –, amellyel egy adott időpillanatban a piaci árváltozások és áringadozás mértéke függvényében 0% és 150% között változtathatja az indexben való kitétséget. A cél-volatilitás mechanizmus célja, hogy az index volatilitását a futamidő egészére 7%-os szinten tartsa.

- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása 7%, akkor az indexben való kitétség 100%.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), meghaladja a 7%-ot, akkor az indexben való kitétség $100% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de minimum 0%-ra csökken.
- Amennyiben az index adott napot megelőző 20 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása (V), kevesebb, mint 7%, akkor az indexben való kitétség $100% \cdot (7\%/V)$ -szeresére, de maximum 150%-ra nő.

Az indexben való kitétség a historikus volatilitás függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

Az index politikája szerint a Mőgöttes Indexet létrehozó bank (Index szponzor) az index teljesítményét félévente felülvizsgálja és negatív teljesítmény esetén az Alapokat hozam/kockázat arányuk szerint rangsorolva, a lehetséges súlyozási értékeken belül átsúlyozza. Az Index szponzor nem tartozik a kibocsátóval azonos csoporthoz tartozó jogi személyek közé, illetve nem a kibocsátóval együttműködésben vagy annak nevében jár el.

Az indexről további információk az NXSHREA2 Index kód alatt érhetők el a Bloomberg oldalán. Az index összeállítását a Natixis SA végzi.

Az index kezdőnap, illetve zárónapi referencia értékeként figyelembe veendő értékek az alábbiak:

A Stratégia kezdőnap referenciaértéke: 2017. augusztus 14-re eső Stratégia érték.

A Stratégiára vonatkozó opciós ügylet megkötését követően minden negyedévben az alábbi ún. megfigyelési napokon.

A Stratégia záró referenciaértéke: az alábbi napokon vett Stratégia értékek számtani átlaga: 2017/11/14; 2018/02/14; 2018/05/14; 2018/08/14; 2018/11/14; 2019/02/14; 2019/05/14; 2019/08/14; 2019/11/14, 2020/02/14; 2020/05/14; 2020/08/14; 2020/11/16, 2021/02/15; 2021/05/14; 2021/08/16; 2021/11/15, 2022/02/14; 2022/05/16; 2022/07/29.

A mögöttes index változás mutató megegyezik a Stratégia kezdőnapj és záró referenciaértékei közötti százalékos változással.

Példa a mögöttes index változás mutató számítására:

Az alábbi táblázatban a mögöttes index érték alakulásának egy lehetséges változatán bemutatjuk a mögöttes index változás mutató számítását, 2017. augusztus 14-i kezdőnapot feltételezve:

<i>Dátum</i>	<i>Mögöttes index értéke</i>
	<i>Induláskor rögzített érték</i>
2017. augusztus 14.	100
<i>Megfigyelési napok</i>	<i>Megfigyelt értékek</i>
2017. november 14.	105
2018. február 14.	110
2018. május 14.	115
2018. augusztus 14.	120
2018. november 14.	125
2019. február 14.	130
2019. május 14.	135
2019. augusztus 14.	140
2019. november 14.	145
2020. február 14.	150
2020. május 14.	155
2020. augusztus 14.	160
2020. november 16.	165
2021. február 15.	170
2021. május 14.	175
2021. augusztus 16.	180
2021. november 15.	185
2022. február 14.	190
2022. május 16.	195
2022. július 29.	200
<i>Zárónapi referencia érték</i>	152.5
<i>Százalékos változás</i>	52.5%
<i>Mögöttes index változás mutató</i>	52.5%

Az Alap futamideje alatt előfordulhat, hogy a Stratégia alapját képező index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, illetve megszüntetik. Szélsőséges esetben a kereskedésének keretet adó tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő – a

befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával – a teljesítményrészesedés mutató számítására új módszert vezethet be.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesedést 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 jelen kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrészesedéssel. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejárat miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrészesedés összege minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

A Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésére vonatkozó ígéret megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az alapkezelő és a letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*).

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az Alap számára származtatott ügyletek kötése a jelen Kezelési szabályzatban továbbá a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt célokkal és szabályok szerint engedélyezett, mindenkor megfelelően az alap lejáratkori tőkéjére vonatkozó ígéretnek.

Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet

Folyószámla

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében, az alap nem befektetett, szabad pénzeszközeit folyószámlán (forintban) tartja, a folyószámla egyenlege után az Alap látra szóló kamatot érhet el.

Állampapírok

Az állampapír magyar állam, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír alacsony kockázatú befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. Az Alapkezelő az Alap mindenkori saját tőkéjének akár 100%-át fektetheti a magyar állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott állampapírba. Ilyenek pl. a három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású magyar államkötvények, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek, három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontjegyek.

Bankbetétek

Az alapkezelő az alap likviditásának biztosítása érdekében, a fizetési ígéretre is tekintettel az alap szabad tőkéjét bankbetétként helyezheti el (forintban).

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, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatív).

A megengedett származtatott eszközök köre:

a) értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;

b) határidős kamatlábügyletek;

c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;

d) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

A tőzsdén kívüli adásvételi ügylet akkor minősül határidősnek, ha a kötésnap és a teljesítés napja között értékpapír esetében több mint nyolc nap, deviza esetében több mint két banki nap telik el. A teljesítés időtartamától

függetlenül nem minősül határidős ügyletnek az értékpapírok jegyzési eljárás, ill. aukció keretében történő megvásárlása, ill. visszavásárlási aukció, felvásárlási ajánlat elfogadása során történő eladása, a deviza azonnali értékpapírügyletkezhez kapcsolódó adás-vétele.

Az alapkezelő származtatott eszközökbe a jelen kezelési szabályzatban meghatározott befektetési politikának megfelelően fektet be, mindenkor megfelelően az alap lejáratkori tőkéjére vonatkozó ígéretnek.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

	Minimum	Tervezett	Maximum
Folyószámla, állampapírok, bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 %	96 %	100 %
Fizetési ígéret teljesítését biztosító származtatott eszközök	0 %	0 %	100%
A mögöttes indexhez kapcsolódó, befektetési célú származtatott eszközök	0%	4 %	80%
Fedezeti célú származtatott eszközök	0%	0%	100%

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és estközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazandó tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Az alapkezelő az alap nevében azon eszközkategóriákra, melybe az alap fektethet, olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

	Eszközre vetített limit	Az alap portfólióján belüli maximális arány
1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10%
2.	A 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 18. § (2) bekezdés szerinti értékpapírok maximális aránya	15%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%
4.	Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni.	25 %
5.	Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet (3) bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, a befektetéseknek az összértéke	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.	A 6. pontban szabályozott korláttól eltérően, 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 alapesetben	200%

- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekör érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.
- A származtatott ügyletek (a nettósítási szabályok szerinti) nettó pozíciói abszolút értékének összege – az alap bejegyzését követő opciós ügylet megkötésekor – meghaladhatja a saját tőke 20 %-át.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke: kétszeres.
- Az Alap az éves és féléves jelentése – amennyiben az szükséges – tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16. A portfólió devizális kitétsége

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

17. Ha a tőke-, illetve hozamigéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Az Alap célja, hogy a befektetőknek a tőkevédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének megfizetése mellett, illetve azon túl lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből illetve értéknövekedéséből (teljesítményrészesedési lehetőség).

Az Alapkezelő a tőkevédelem összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az OTP Bank Nyrt.-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felüli tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes indexre szóló opció.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti.
- az Alap futamideje alatt a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkor saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

18. Hitelfelvételi szabályok (78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 27. illetve 15. §-a szerint)

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.

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 a kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem ad és nem vesz 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 eltéréseinek maximális nagysága

Nem alkalmazható.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazható.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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 Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- OTP Jelzálogbank Zrt. – https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/A0501000000.jsp
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Jelzálogbank Nyrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Erste Jelzálogbank Zrt. – <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. – <https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Export-Import Bank Zrt. – <http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/>
Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange
- Diákhitel Központ Zrt. – <http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoineknek/penzugyi-adatok.html>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde

- BNP Paribas – <https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Societe Generale – <https://www.societegenerale.com/en/investors>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs

A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

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

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alapkezelő fedezeti céllal és a befektetési célok megvalósítása érdekében egyaránt alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú származtatott ügyletek csökkentik az Alap eszközeinek kamat- és/vagy árfolyam kockázatát. A jelen tájékoztatóban leírt befektetési politika kialakításának érdekében felvett opciós pozíció biztosítja a mögöttes index teljesítményéből történő részesedést.

24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A megengedett származtatott eszközök köre:

- a) értékpapírra, devizára, indexre illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b) határidős kamatlábügyletek;
- c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- d) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazható.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
- b) az ügylet kötése nem jár a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 22. §-ban megállapított befektetési korlátok megsértésével.
- c) a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet – figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit – kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható.
- d) a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza.

Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül kell hagyni.

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendeletben vagy a kezelési szabályzatban 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 szabályzatban meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

- az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint 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;
- az Alapkezelő az Alap 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:
 - a) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
 - b) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
 - a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
 - b) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
 - c) 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);
- a hitelfelvétel óvadékaul szolgáló értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazható.

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 alkalmazható.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A kockázati tényezők bemutatása, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek

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 portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 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 portfóliójába 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 portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

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

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 portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyletekből az alapnak járó összegek kifizetését.

Teljesítményrészeseledés meghatározásának kockázata: A teljesítményrészeseledés számítási módját a kezelési szabályzat 12. pontja határozza meg. Előfordulhat, hogy az Alap futamideje alatt a mögöttes index összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Szélsőséges esetben az értékpapírok kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő - a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a teljesítményrészeseledés számítására új módszert vezet be.

A fizetési ígéret nemteljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg Alap lejáratára miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetését, 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 kockázata: A befektetési jegyek az Alap futamideje alatt befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdéi forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A befektetési jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adásvételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Nem garantált, hogy bármikor a másodlagos forgalomban a befektetési jegyekre vételi szándék jelentkezik, így az értékesítés elhúzódhat, illetve árfolyamvesztéssel járhat.

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

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció egyes esetekben ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülhet (ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdés e) pontja). E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő a jogszabályi elvárásoknak megfelelő mechanizmust dolgozott ki.

Egy intézménnyel 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 intézménnyel

elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át:

- OTP Bank Nyrt. – www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- OTP Jelzálogbank Zrt. – https://www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/A0501000000.jsp
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- FHB Jelzálogbank Nyrt. – <https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Erste Jelzálogbank Zrt. – <http://www.erstebank.hu/hu/bankunkrol/erste-bank-csoport/erste-jelzalogbank-zrt/befektetoi-informaciok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Fejlesztési Bank Zrt. – <https://www.mfb.hu/bankrol/beszamolok>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- Magyar Export-Import Bank Zrt. – <http://exim.hu/eximrol/eves-jelentesek/>
Szabályozott piac megnevezése: London Stock Exchange
- Diákhitel Központ Zrt. – <http://www.diakhitel.hu/diakhitel-kozpont/befektetoineknek/penzugyi-adatok.html>
Szabályozott piac megnevezése: Budapesti Értéktőzsde
- BNP Paribas – <https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Societe Generale – <https://www.societegenerale.com/en/investors>
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs
- Natixis – https://www.natixis.com/natixis/jcms/tki_5047/en/investor-relations
Szabályozott piac megnevezése: Euronext Párizs

A felsorolt intézmények közül azon intézmény nem vagy nem szerződészerű teljesítése, amely által forgalmazott befektetési eszköz az Alap portfóliójába kerül, az alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja.

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

Fenntarthatósági kockázatok: Az Alap által végrehajtott befektetések környezeti és társadalmi hatásából, valamint a befektetéssel érintett gazdasági társaság vállalatirányítási rendszeréből és gyakorlatából fenntarthatósági kockázatok származhatnak. A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozás kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítése vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetése, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben tartása és az adatvédelmi követelmények megtartása merülhet fel.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de emellett más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és emelhetik pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét. Felmerülésük esetén a fenntarthatósági kockázatok hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére.

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

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

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. Ez a mérlegelés megjelenik a befektetési döntési folyamat teljes egészében, azaz a fundamentális elemzési folyamatban és a döntéshozatali folyamatban egyaránt. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat.

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

Az Alapkezelő szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerülésének kockázata:

Az Alapkezelő esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körben 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), (2), (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.

26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő a likviditási kockázat kezelésére megfelelő üzleti folyamatot működtet, amelyet hatályos belső szabályozói tartalmazzak. Az Alap befektetési jegyei – az Alap zártvégűségére tekintettel – futamidő alatt nem válthatók vissza. Ennek ellenére az Alap folyamatosan a normál üzletmenet figyelembe vételével kalkulált likvid eszközöket tart portfóliójában. Ezen túl az Alapkezelő rendszeresen ellenőrizni az Alap likviditását, amennyivel a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat, így tartalmazza az Alapkezelő által kezelt minden uniós ABA-nak minősülő Alap és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott Alap tekintetében

- az ABA-nak minősülő Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak,
- az ABA-nak minősülő Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodást,
- az ABA-nak minősülő Alap aktuális kockázati profilja és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az Alapkezelő az Alap és annak egy kollektív befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének kiszámításával a Kbtv. és az ABAK-rendelet rendelkezéseivel összhangban az OTP Bank Nyrt-t (a továbbiakban: Bank) bízza meg (kiszervezés).

Az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a Bank határozza meg.

A Bank az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdenapra a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az egyes eszközökre megállapított értékeket figyelembe véve forintban kifejezve állapítja meg (T nap), és a megállapítást követő két munkanapon (T+2 napon) belül közzéteszi. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Bank, mint külső 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 árfolyamadatokot kell felhasználni.

A nettó eszközérték adatok az Alapkezelő honlapján (www.otpingatlanalap.hu), és a forgalmazó OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu) érhetők el. Az Alap a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetése után a nettó eszközérték a Budapesti Értéktőzsde honlapján is elérhető. (www.bet.hu)

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

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

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 a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszereknek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

Az Alapkezelő az eszközök értékelésével külső értékbecslőt bíz meg. Az értékeléssel kapcsolatos feladatokat az OTP Bank Nyrt. végzi el, aki megfelel a Kbtv. vonatkozó rendelkezéseinek.

Az Alap eszközeinek értékét a nettó eszközértékének számításakor az alábbiak szerint kell figyelembe venni:

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 magyar államkötvények és diszkontkincstárjegyek* 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 diszkontkincstárjegyre 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 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 a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

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

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

g) *Pénzüintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett 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) *Pénzüintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az T nap délutáni árjegyzés 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 beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott 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 beszerzési nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre.

k) *Pénzüintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által forgalomba hozott – a c) – j) pont hatálya alá nem tartozó – hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* piaci értékének meghatározása az 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 értékpapírra, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett értékpapír esetében, illetve abban az esetben, ha tőzsdei kötés még nem történt egy tőzsdére bevezetett értékpapírra, akkor a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

l) *A külföldi devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* értékelése a c)-k) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a BLOOMBERG/REUTERS képernyőin megjelenített árfolyamok alapján.

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

n) A követeléseket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli jogszabályoknak megfelelően kell elszámolni. Ha az alap valamely követelését a letétkezelő kétesnek ítéli meg, akkor e tény megjelölésével a várható veszteségek

összegével csökkenti a nettó eszközértéket. A nettó eszközérték 1 ezrelékét meghaladó pénzkövetelések összegét T napra diszkontálni kell.

o) A 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.

p) A devizában denominált eszközöket, kötelezettségeket forintban az MNB által közzétett legutolsó deviza középértéken kerülnek értékelésre. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó ország nemzeti bankja által közzétett USD/... deviza keresztertéken 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.

Bizonyos feltételek fennállása esetén ún. nehezen értékelhető eszköznek minősülhet a mögöttes indexre vásárolt opció, amelynek értékelését a 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 opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell tekinteni.

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 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.

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 árfolyam, valamint a kötési árfolyam felhasználásával kerülnek értékelésre.

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

A jelen fejezet alkalmazása során a jelen Kezelési szabályzat 26. fejeztében foglaltakat értelemszerűen alkalmazni kell.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

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 Fizetési Ígéret teljesítéseként – megilleti az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg.

Ezen felül az Alap a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek, amennyiben a teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében a portfólióban szereplő származtatott termék teljesítménye azt a jelen Tájékoztató és az Alap Kezelési szabályzatában rögzítettek szerint lehetővé teszi.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap illetve a nevében eljáró Alapkezelő hozam fizetésére vonatkozó ígéretet **nem tesz**.

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a 31. pontban megjelölt teljesítményrészesedés kifizetésének napja a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott időtartam.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesedést 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 jelen Tájékoztatóban és az Alap mindenkor hatályos kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrészesedéssel. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejárat miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrészesedés összege minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

A Fizetési Ígéret által definiált összeg megfizetésére vonatkozó ígéret megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az alapkezelő és a letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*).

VII. A BEFEKTETÉSI 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 hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazható.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

Az Alap célja, hogy a befektetőknek a tőkevédelem mellett, azaz a befektetési jegyek névértékének megfizetése mellett, illetve azon túl lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a világ ingatlanpiacainak jövedelméből illetve értéknövekedéséből (teljesítményrészesedési lehetőség).

Az Alapkezelő a tőkevédelem összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az OTP Bank Nyrt.-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felüli tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes indexre szóló opció.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti.
- az Alap futamideje alatt a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkor saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (így különösen, de nem kizárólag betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelő tevékenységéért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételekor számított nettó eszközértékének évente legfeljebb 1,50%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelési díj címén. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

- letétkezelés,
- értékelési és nettó eszközérték számítási díj;
- könyvvizsgálat;
- az Alap, illetve az Alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;
- a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával és a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetés kezdeményezésében befektetési szolgáltatóként való közreműködéssel kapcsolatban a forgalmazó által felszámított díj.

Az alapkezelési díj időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a naptári tárgynegyedévet követő tizedik munkanapon esedékes.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti 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.

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Nem értelmezhető.

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alap a felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti folyamatos felügyeleti díjat köteles megfizetni. A folyamatos felügyeleti díj ezen kezelési szabályzat készítésekor évente az alap átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke, amely a tárgy negyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a felügyelet számlájára.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Ezen díjak mértékét minden esetben az adott befektetési szolgáltató, ügynök, letétkezelő mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi

megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak. Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek. Ezen díjak mértékét minden esetben az hitelintézet mindenkor hatályos díjszabása vagy az adott ügylet kapcsán létrejött egyedi megállapodás határozza meg. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható mértékű díjak.

Az Alapkezelő számításai szerint a befektetési alapot terhelő egyéb, az Alap saját tőkéjének befektetéséhez kapcsolódó lehetséges költségek vagy díjak mértéke – a jelen piaci viszonyokat alapul véve – az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, az Alap teljes futamideje alatt felmerülő, a jelen pont hatálya alá tartozó egyéb lehetséges költségek vagy díjak összege az Alap nettó eszközértékének 1%-át nem haladják meg.

Az alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján a befektetési alap különadója terheli. A befektetési alap különadójának alapját a 2006. évi LIX. törvény a 4/D. § (3) bekezdés b) pontja határozza meg. Az adó mértékét a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (4) bekezdése tartalmazza. Az adó megfizetésére vonatkozó rendelkezéseket a 2006. évi LIX. törvény 4/D. § (6)-(7) bekezdése határozza meg.

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a kezelési szabályzat 36.1. pontjában felsorolt, az alapra a közvetített szolgáltatás ellenértékét is magában foglaló alapkezelési díj részeként áthárított tételek és a 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésében foglalt igazgatási szolgáltatási díjak kivételével -, amelyek az alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, 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. Ezen díjak jellemzően az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, a rendes működés során előre nem kalkulálható mértékű díjak.

A 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésében foglalt *igazgatási szolgáltatási díjak* megfizetése nem az Alapot terheli, ezeket a kötelezettségeket az Alapkezelő átvállalja.

A befektetőt terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A befektetési jegyek tőzsdéi forgalomban történő átruházása során a befektetők által választott befektetési szolgáltató 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.) Az egyes befektetési szolgáltatók által felszámított díjak és költségek eltérő mértékűek lehetnek, az egyes befektetési szolgáltatók által felszámítható díjak és költségek mértékétől az adott befektetési szolgáltató a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően hirdetményi úton tájékoztatja a befektetőket. A Befektető felelőssége, hogy a befektetési szolgáltató mindenkor hatályos jutalékairól és díjairól a befektetési szolgáltatónál tájékozódjon.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke
Nem alkalmazható.

39. A részalapak közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA**41. A befektetési jegyek vétele**

41.1. *A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje*

Nem alkalmazható.

41.2. *A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap*

Nem alkalmazható.

41.3. *A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap*

Nem alkalmazható.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1. *Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje*

Nem alkalmazható.

42.2. *A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap*

Nem alkalmazható.

42.3. *A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap*

Nem alkalmazható.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. *A forgalmazási maximum mértéke*

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. *A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága*

Nem alkalmazható.

44.2. *A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben – a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg*

Nem alkalmazható.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Budapesti Értéktőzsde

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

Nem alkalmazható.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye – az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Nem alkalmazható.

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nem alkalmazható.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2022. év augusztus hó 5-én külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

Egyéb esetekben a megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást,

- a) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- b) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a felügyelet visszavonta,
- c) ha a felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Az Alap megszűnik másik befektetési alapba történő beolvadása esetén, a beolvadás napjával.

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

Abban az esetben, ha az Alapkezelő alapkezelési tevékenységi engedélyét a felügyelet visszavonta, vagy ha a felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, de azt egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

- a) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- b) az eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A fentebb említett korlátok figyelembe vételével a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az alap az általános szabályok szerint működik.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonaiba tartozó pénzügyi eszközöket legkésőbb 1 (egy) hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a felügyelet engedélyével 3 hónappal meghosszabbítható.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 (öt) 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 az alábbiakat kell tartalmaznia:

- az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit,
- a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értékét, eszközönkénti bontásban,
- az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértékét,
- az esetleges járulékos és egyéb bevételeket,
- kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetéseket,
- a végelszámolás során felmerült költségeket és felszámított díjakat tételesen,
- a befektetők között felosztható tőkét,
- az egy befektetési jegyre kifizethető összeget, és
- a kifizetés kezdő napját és helyét.

A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

A letétkezelő a futamidő lejáratát követő 7 (hét) banki munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Fenti szabályok alapján az Alap futamidejének lejáratára 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 felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	Időpont / határidő
Az Alap futamidejének lejáratára	2022. év augusztus hó 5. (Z nap)
Az Alap tulajdonába tartozó vagyon alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő harmadik (3.) banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a felügyelethez való benyújtása	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) 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	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Az Alap felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	Z napot követő hatodik (6.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő hetedik (7.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizedik (10.) banki nap

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetési jegy tulajdonosok között felosztható összeg az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkének felel meg, amely a befektetési jegy tulajdonosokat befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegyhez viszonyított arányában illetik meg.

A lejáratkori kifizetés címén az Alap megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az Alap felosztható vagyona terhére a befektető befektetési jegyeinek névértéke és a mögöttes index változás mutatóval számított teljesítményrészesezés mutató alapján meghatározott teljesítményrészesezés (a teljesítményrészesezés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzata), amennyiben szükséges, adólevonással módosítva.

Az adózásra vonatkozó, a kezelési szabályzat készítése idején hatályos, nem teljeskörű és csupán tájékoztató jellegű adózási szabályok a tájékoztató 11. pontjában találhatóak.

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetőket megillető összeget az Alap nyilvántartásból való törlését követően a kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig a letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja.

A letétkezelő a kifizetésre szolgáló időtartam kezdőnapján gondoskodik a befektetőt megillető összeg befektető forgalmazónál vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett bankszámlájára helyezésétől.

Az e címen járó összeg jogosultjának – az ellenkező bizonyításáig – az a befektető tekintendő, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet az arra jogosult értékpapírszámla-vezető az Alap futamidejének lejáratára napján nyilvántartotta.

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Az Alap nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket, így az Alap vonatkozásában az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet 14. cikkében részletezett előírások nem értelmezhetőek.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044185

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A befektetési alap letétkezelési tevékenység a Bszt. 5. § (2) bekezdésének (b) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatás, amely során a letétkezelő a Bszt. hivatkozott rendelkezése értelmében a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését végzi, mely feladatok Kbftv. 64. § alapján kiegészülnek az ott tételesen meghatározott, a befektetési jegyek eladásával, az Alap esetében kivételes esetben visszavásárlásával és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységgel és az alapkezelő sajátos ellenőrzésével.

A letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az alap valamint az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységet 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 összeférhetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza. A letétkezelő a letétkezeléssel érintett eszközöket – Kbftv. 64. § (8) bekezdés – az Alap előzetes engedélye nélkül nem hasznosíthatja újra.

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

A letétkezelő feladatait a Kbftv. illetve az annak alapján a felek között kötött letétkezelői megbízási szerződés határozza meg. A letétkezelő gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek. A letétkezelő 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.

A letétkezelés során a letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

- 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;
- 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.

A letétkezelő feladata tovább:

- ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
- végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával;
- gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

- e) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap kezelési szabályzatával összhangban használja fel;

A letétkezelő az ABAK-rendelet 86. cikkével összhangban az Alap pénzmozgásainak eredményes és megfelelő nyomon követése érdekében biztosítja, hogy:

- a) az Alap pénzeszközeit az Alap műveletei céljából folyószámlanyitást előíró érintett piacokon a 2006/73/EK irányelv 18. cikke (1) bekezdésének a), b) és c) pontjában említett jogalanyoknál nyitott számlákon tartásuk nyilván, amely jogalanyokra olyan prudenciális szabályok és felügyelet vonatkozik, amelynek hatálya megegyezik az uniós jog hatályával, amelyet ténylegesen végrehajtanak és amely összhangban van a 2006/73/EK irányelv 16. cikkében meghatározott elvekkel,
- b) a pénzmozgások egyeztetésére vonatkozóan eredményes és megfelelő eljárásokat alkalmaz, és ezeket az egyeztetéseket naponta, vagy ritka pénzmozgások esetén a pénzmozgások bekövetkezésekor végzi;
- c) megfelelő eljárásokat alkalmaz a jelentős pénzmozgásoknak és különösen azon pénzmozgásoknak a munkanap végén történő azonosítására, amelyek esetleg nem egyeztethetők össze az Alap műveleteivel,
- d) rendszeresen felülvizsgálja ezeknek az eljárásoknak a megfelelését, beleértve az egyeztetési folyamat legalább évente egyszeri teljes felülvizsgálatát, és biztosítja, hogy az egyeztetési folyamat kiterjedjen az Alap nevében, az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevében vagy az Alap nevében eljáró letétkezelő nevében nyitott folyószámlákra,
- e) folyamatosan nyomon követi az egyeztetések eredményeit és az egyeztetési eljárások során azonosított eltérések nyomán hozott intézkedéseket, és haladéktalanul értesíti az Alapot, ha valamely szabálytalanságot nem orvosoltak, továbbá a hatáskörrel rendelkező hatóságokat is, ha a helyzet nem tisztázható, illetve adott esetben nem korrigálható,
- f) ellenőrzi, hogy a likviditási pozíciókra vonatkozó saját nyilvántartása összhangban áll-e az Alapkezelő nyilvántartásával. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a letétkezelő a harmadik félnél nyitott folyószámlával kapcsolatos minden utasítást és információt megkapjon, hogy ezáltal a letétkezelő lefolytathassa saját egyeztetési eljárását.

Az Alap részére végzett letétkezelés során a letétkezelő a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben vagy az Alap befektetési politikájában rögzített befektetési korlátok megsértése esetén világos és átfogó eszkalációs eljárást hoz létre.

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget az e törvényben előírt kötelezettségeinek. A letétkezelőnek az Alap befektetőivel szembeni felelőssége közvetlenül vagy az Alapkezelőn keresztül közvetve is érvényesíthető.

A letétkezelő tevékenysége végzése során a Kbtv. 64. § (11) bekezdése figyelembe vételével feladatait harmadik személyre kiszervezheti. A harmadik fél a rá kiszervezett feladatokat a Kbtv. vonatkozó rendelkezéseinek figyelembe vételével szervezheti ki.

Az Alapkezelő a Prospektus Rendelet XV. mellékletének 5.1. pontjában foglaltakra tekintettel nyilatkozik, hogy a letétkezelőnek nincsenek a letéti megállapodás értelmében fennálló átruházott feladatai.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. cégformája: korlátolt felelősségű társaság
 cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-071057
 MKVK nyilvántartási száma: 000083

A könyvvizsgálatért felelős személy: Dr. Hruby Attila
 MKVK tagsági igazolvány száma: 007118

A könyvvizsgáló feladatai:

- a) a könyvvizsgálóval kötött szerződésben részletezett feladatok ellátása, így különösen
 - az éves beszámolót – ideértve a megszűnés, egyesülés, szétválás esetén készítendő beszámolókat is – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet, továbbá az egyéb kapcsolódó jogszabályok alapján megvizsgálja és véleményezi,
 - az éves beszámolót az előző alpontban írt vizsgálatra alapozva könyvvizsgálati jelentéssel látja el,
 - annak megítélése, hogy a kormányrendelet által előírt üzleti jelentésben közölt információk összhangban vannak-e az éves beszámolóban foglaltakkal;
 - a könyvvizsgálóval kötött megbízási szerződésben meghatározott jelentések elkészítése,

- b) a Kbtv.-ben – így különösen annak XXVI. fejezetében – részletezett feladatok ellátása,
- c) minden, jogszabályban meghatározott feladat ellátása.

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Nem értelmezhető.

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A forgalmazó feladatait a forgalmazóval kötött szerződés tartalmazza. A forgalmazó feladatai különösen

- a tájékoztató felelősségvállaló nyilatkozattal történő ellátása;
- a jegyzési eljárás szabályszerű lebonyolítása, a nyilvántartásba vételhez szükséges okiratok kiállítása,
- befektetők tájékoztatása a Tpt., a Bszt., és a kapcsolódó dokumentumok szerint;
- mindazon Bszt. szerinti szolgáltatások nyújtása a befektetők, mint a Vezető forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges az alapfeladatok bármelyikének ellátásához, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is;
- a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerinti kötelezettségek teljesítése;
- a forgalmazással összefüggő és azokhoz kapcsolódó nyilvántartások szabályszerű vezetése,
- a befektetési jegyek forgalmazásával összefüggésben a Forgalmazót terhelő jelentéstételi kötelezettségek teljesítése az Alapkezelő és/vagy harmadik személyek irányába;
- marketing együttműködési kötelezettség.

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Nem alkalmazható.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

Nem értelmezhető.

58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodás lényegi elemei, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem értelmezhető.

58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközeinek átruházásának és újrahasznosításának lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információk leírása

Nem értelmezhető.

59. 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. §-ban, továbbá az ABAK-rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembe vételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatályba lépése előtt a Felügyeletet értesíteni kell.

Az Alapkezelő az egyes eszközök értékének megállapítására továbbá a nettó eszközérték kiszámítására külső értékelőt vesz igénybe (kiszervezés), figyelemmel a Kbtv. 38. § (4) bekezdés a) pontjában és az (5) bekezdésben foglaltakra.

A külső értékelő:

OTP Bank Nyrt.
cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság
cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A külső értékelő megfelel a Kbtv-ben és kapcsolódó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott feltételeknek, továbbá vele szemben olyan összeférhetlenségre alapot adó ok, amely a tevékenység jogszerű hátrányosan befolyásolná vagy akadályozná, nem áll fenn.

Budapest, 2021. március 10.

Dr. Varga-Földi Hajnalka Anda Árpád József
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.
az OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. és
OTP Reál Alfa Plusz III. Tőkevédett Zártvégű Alap, mint kibocsátó
képviselésében eljárva
ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

MELLÉKLETEK**I/A. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELÖLT FIÓKJAI**

<i>Megye</i>	<i>Település</i>	<i>Ir-szám</i>	<i>Kerület</i>	<i>Cím</i>
Budapest	Budapest	1013	I.	Alagút utca 3.
Budapest	Budapest	1011	I.	Iskola utca 38-42.
Budapest	Budapest	1027	II.	Margit krt. 8-10.
Budapest	Budapest	1015	I.	Széna tér 7.
Budapest	Budapest	1024	II.	Fény utca 11-13.
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 1/a
Budapest	Budapest	1025	II.	Törökvész út 87-91
Budapest	Budapest	1021	II.	Hüvösvölgyi út 138.
Budapest	Budapest	1033	III.	Flórián tér 15.
Budapest	Budapest	1025	II.	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	Budapest	1039	III.	Heltai J tér 9.
Budapest	Budapest	1032	III.	Bécsi út 154.
Budapest	Budapest	1033	III.	Szentendrei utca 115.
Budapest	Budapest	1041	IV.	Erzsébet utca 50.
Budapest	Budapest	1048	IV.	Kordován tér 4.
Budapest	Budapest	1042	IV.	Árpád út 63-65.
Budapest	Budapest	1052	V.	Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor utca 6.
Budapest	Budapest	1055	V.	Szent István krt. 1.
Budapest	Budapest	1053	V.	Ferenciek tere 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Nádor utca 16.
Budapest	Budapest	1061	VI.	Andrássy út 6.
Budapest	Budapest	1054	V.	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	Budapest	1066	VI.	Oktogon tér 3.
Budapest	Budapest	1077	VII.	Király utca 49.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Erzsébet krt. 41.
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 1.
Budapest	Budapest	1074	VII.	Rákóczi út 84.
Budapest	Budapest	1073	VII.	Dohány utca 65.
Budapest	Budapest	1076	VII.	Thököly út 4
Budapest	Budapest	1075	VII.	Károly krt. 25.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kölcsey utca 2.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 53.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Kerepesi út 9.
Budapest	Budapest	1087	VIII.	Könyves Kálmán krt. 76-1. sz.
Budapest	Budapest	1081	VIII.	Népszínház utca 3-5.
Budapest	Budapest	1095	IX.	Tinódi utca 9-11.
Budapest	Budapest	1098	IX.	Lobogó utca 18.
Budapest	Budapest	1094	IX.	Ferenc krt. 13.

Budapest	Budapest	1085	VIII.	József krt. 80.
Budapest	Budapest	1085	VIII.	Kálvin tér 12-13.
Budapest	Budapest	1097	IX.	Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	Budapest	1095	IX.	Soroksári út 32-34.
Budapest	Budapest	1102	X.	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	Budapest	1103	X.	Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	Budapest	1106	X.	Őrs vezér tere 25.
Budapest	Budapest	1113	XI.	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Karinthy Frigyes út 16.
Budapest	Budapest	1111	XI.	Szt Gellért tér 3
Budapest	Budapest	1118	XI.	Rétköz utca 5.
Budapest	Budapest	1117	XI.	Hunyadi János út 19.
Budapest	Budapest	1126	XII.	Böszörményi út 9-11.
Budapest	Budapest	1123	XII.	Alkotás utca 7/b.
Budapest	Budapest	1124	XII.	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	Budapest	1055	V.	Nyugati tér 9.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Pozsonyi út 38.
Budapest	Budapest	1062	VI.	Váci út 1-3.
Budapest	Budapest	1131	XIII.	Babér utca 9.
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 23-27.
Budapest	Budapest	1134	XIII.	Váci út 9-15.
Budapest	Budapest	1137	XIII.	Lehel út 74-76.
Budapest	Budapest	1148	XIV.	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Fogarasi út 15/b.
Budapest	Budapest	1149	XIV.	Bosnyák tér 17.
Budapest	Budapest	1146	XIV.	Thököly út 102/b.
Budapest	Budapest	1152	XV.	Szentmihályi út 131.
Budapest	Budapest	1151	XV.	Fő utca 64.
Budapest	Budapest	1157	XV.	Zsókavár utca 28.
Budapest	Budapest	1163	XVI.	Jókai utca 3/b.
Budapest	Budapest	1161	XVI.	Rákosi út 118.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Ferihegyi út 93.
Budapest	Budapest	1173	XVII.	Pesti út 5-7.
Budapest	Budapest	1181	XVIII.	Üllői út 377.
Budapest	Budapest	1188	XVIII.	Vasút utca 48.
Budapest	Budapest	1183	XVIII.	Üllői út 440.
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Üllői út 285.
Budapest	Budapest	1195	XIX.	Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	Budapest	1204	XX.	Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	Budapest	1238	XXIII.	Grassalkovich út 160.
Budapest	Budapest	1203	XX.	Bíró M utca 7.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Bevásárló utca 2.
Budapest	Budapest	1239	XXIII.	Európa utca 6.
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 86.

Budapest	Budapest	1211	XXI.	Kossuth Lajos utca 99
Budapest	Budapest	1211	XXI.	Weiss Manfréd út 5-7.
Budapest	Budapest	1221	XXII.	Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	Budapest	1222	XXII.	Nagytétényi út 37-45.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 44.
Baranya	Pécs	7621		Rákóczi út 1.
Baranya	Pécs	7632		Pécs-Kertváros, Diana tér 14.
Baranya	Pécs	7624		Pécs-Szigetváros, Budai Nagy Antal utca 1.
Baranya	Pécs	7633		Pécs-Újmecekalja, Ybl Miklós utca 7/3.
Baranya	Komló	7300		Kossuth Lajos utca 95/1.
Baranya	Mohács	7700		Jókai utca 1.
Baranya	Siklós	7800		Felszabadulás utca 60-62.
Baranya	Szigetvár	7900		Vár utca 4.
Baranya	Pécsvárad	7720		Bem utca 2/b
Baranya	Sásd	7370		Dózsa György utca 2.
Baranya	Sellye	7960		Köztársaság tér 4.
Baranya	Szentlőrinc	7940		Munkácsy utca 16/A
Baranya	Villány	7773		Baross Gábor utca 36.
Baranya	Bóly	7754		Hősök tere 8/b.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Korona utca 2.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	Baja	6500		Deák Ferenc utca 1.
Bács-Kiskun	Kalocsa	6300		Szt István király utca 43-45.
Bács-Kiskun	Kiskőrös	6200		Petőfi tér 13.
Bács-Kiskun	Kiskunhalas	6400		Sétáló utca 7
Bács-Kiskun	Kiskunfélegyháza	6100		Petőfi tér 1
Bács-Kiskun	Bácsalmás	6430		Szt János utca 32.
Bács-Kiskun	Dunavecse	6087		Fő utca 40.
Bács-Kiskun	Izsák	6070		Szabadság tér 1.
Bács-Kiskun	Jánoshalma	6440		Rákóczi utca 10.
Bács-Kiskun	Kecel	6237		Császártöltési utca 1.
Bács-Kiskun	Kiskunmajsa	6120		Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	Kunszentmiklós	6090		Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	Lajosmizse	6050		Dózsa György utca 102/a.
Bács-Kiskun	Mélykút	6449		Petőfi tér 18.
Bács-Kiskun	Soltvadkert	6230		Szentháromság utca 2.
Bács-Kiskun	Tiszakécske	6060		Béke tér 6.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6000		Dunaföldvári út 2.
Bács-Kiskun	Solt	6320		Kossuth Lajos utca 48-50.
Bács-Kiskun	Szabadszállás	6080		Kálvin tér 4.
Bács-Kiskun	Hajós	6344		Rákóczi utca 2.
Békés	Békéscsaba	5600		Szt István tér 3.
Békés	Gyula	5700		Bodoky utca 9.
Békés	Mezőkovácsháza	5800		Árpád utca 177.
Békés	Orosháza	5900		Kossuth Lajos utca 20.

Békés	Szarvas	5540		Kossuth Lajos tér 1.
Békés	Szeghalom	5520		Tildy Zoltán utca 4-8.
Békés	Békés	5630		Széchenyi tér 2.
Békés	Battonya	5830		Fő utca 86.
Békés	Csorvás	5920		Rákóczi utca 12.
Békés	Déaványa	5510		Árpád utca 32.
Békés	Elek	5742		Gyulai út 5.
Békés	Gyomaendrőd	5500		Szabadság tér 7
Békés	Medgyesegyháza	5666		Kossuth Lajos tér 21/a.
Békés	Mezőberény	5650		Kossuth Lajos tér 12.
Békés	Mezőhegyes	5820		Zala Gy ltp. 7.
Békés	Nagyszénás	5931		Hősök utca 11.
Békés	Sarkad	5720		Árpád fejedelem tér 5.
Békés	Tótkomlós	5940		Széchenyi utca 4-6.
Békés	Újkígyós	5661		Kossuth Lajos utca 38.
Békés	Vésztő	5530		Kossuth Lajos utca 72.
Békés	Füzesgyarmat	5525		Szabadság tér 1.
Békés	Békéscsaba	5600		Andrássy út 37-43.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3530		Uitz B. utca 6.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3525		Rákóczi út 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3531		Győri kapu 51.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3535		Árpád utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Edelény	3780		Tóth Á utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Encs	3860		Bem József utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőkövesd	3400		Mátyás király utca 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 Lajos tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Kazincbarcika	3700		Egressy út 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sárospatak	3950		Eötvös József utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Putnok	3630		Kossuth Lajos utca 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szikszó	3800		Kassai utca 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sajószentpéter	3770		Bethlen utca 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőcsát	3450		Hősök tere 23.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tokaj	3910		Rákóczi utca 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3524		Miskolc-Avas, Klapka György utca 18.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3527		József Attila utca 87.
Csongrád	Szeged	6720		Takaréktár utca 7.
Csongrád	Szeged	6720		Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád	Szeged	6791	Kiskundorozsma	Negyvennyolcas utca 3.
Csongrád	Szentés	6600		Kossuth Lajos utca 26.
Csongrád	Csongrád	6640		Szentháromság tér 2-6.
Csongrád	Hódmezővásárhely	6800		Andrássy utca 1.
Csongrád	Makó	6900		Széchenyi tér 14-16.

Csongrád	Csanádpalota	6913		Kelemen László tér 10.
Csongrád	Kistelek	6760		Kossuth Lajos utca 5-7.
Csongrád	Mindszent	6630		Köztársaság tér 11.
Csongrád	Mórahalom	6782		Szegedi út 3.
Csongrád	Szeged	6724		Vértói utca 1.
Csongrád	Szeged	6724		Rókusi krt. 42-64
Fejér	Székesfehérvár	8000		Ősz utca 13.
Fejér	Bicske	2060		Bocskai köz 1.
Fejér	Dunaujváros	2400		Dózsa György utca 4/e.
Fejér	Mór	8060		Deák Ferenc utca 2.
Fejér	Sárbogárd	7000		Ady Endre utca 170.
Fejér	Adony	2457		Petőfi utca 2.
Fejér	Enying	8130		Kossuth Lajos utca 43.
Fejér	Gárdony	2483		Szabadság utca 18.
Fejér	Polgárdi	8154		Deák Ferenc utca 16.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Fő utca 7.
Fejér	Székesfehérvár	8000		Holland fasor 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9022		Stelczer Lajos utca 1
Győr-Moson-Sopron	Győr	9021		Baross Gábor utca 14.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9011	Győrszentiván	Győr-Szentiván, Déryné utca 77.
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Teleki utca 22./A
Győr-Moson-Sopron	Csorna	9300		Soproni utca 58.
Győr-Moson-Sopron	Mosonmagyaróvár	9200		Cserhádi Sándor utca 5
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9400		Várkerület utca 96/a
Győr-Moson-Sopron	Kapuvár	9330		Szt István király utca 4-6.
Győr-Moson-Sopron	Fertőd	9431		Fő utca 7.
Győr-Moson-Sopron	Fertőszentmiklós	9444		Szerdahelyi utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Szany	9317		Ady Endre utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Bartók Béla utca 53/b.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9024		Kormos I utca 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Pásti utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Piac utca 45-47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032		Füredi utca 43.
Hajdú-Bihar	Berettyóújfalu	4100		Oláh Zs utca 1.
Hajdú-Bihar	Püspökladány	4150		Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Hajdúböszörmény	4220		Kossuth Lajos utca 3.
Hajdú-Bihar	Hajdúnánás	4080		Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdú-Bihar	Hajdúszoboszló	4200		Szilfákajla utca 6-8.
Hajdú-Bihar	Balmazújváros	4060		Veres Péter utca 3.
Hajdú-Bihar	Biharkeresztes	4110		Kossuth Lajos utca 4.
Hajdú-Bihar	Derecske	4130		Köztársaság utca 111.
Hajdú-Bihar	Hajdúdorog	4087		Petőfi tér 9-11.
Hajdú-Bihar	Komádi	4138		Fő utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Nádudvar	4181		Fő utca 119.
Hajdú-Bihar	Polgár	4090		Barankovics tér 15.

Hajdú-Bihar	Hajdúhadház	4242		Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Tiszacsege	4066		Fő utca 47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4032		Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	Nyíradony	4254		Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4025		Hatvan utca 2-4.
Heves	Eger	3300		Törvényház utca 4.
Heves	Füzesabony	3390		Rákóczi utca 77.
Heves	Gyöngyös	3200		Fő tér 1.
Heves	Heves	3360		Hősök tere 4.
Heves	Hatvan	3000		Kossuth Lajos tér 8.
Heves	Kál	3350		Szent István tér 3.
Heves	Lőrinci	3021		Szabadság tér 25/A
Heves	Pétervására	3250		Szt Márton utca 9.
Heves	Recsk	3245		Kossuth Lajos utca 93.
Heves	Eger	3300		Széchenyi utca 2.
Heves	Bélapátfalva	3346		IV. Béla út 36.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800		Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	Bábolna	2943		Mészáros utca 3.
Komárom-Esztergom	Dorog	2510		Mária utca 2.
Komárom-Esztergom	Komárom	2900		Mártírok utca 23.
Komárom-Esztergom	Tata	2890		Ady Endre utca 1-3.
Komárom-Esztergom	Esztergom	2500		Rákóczi tér 2-4.
Komárom-Esztergom	Oroszlány	2840		Rákóczi utca 84.
Komárom-Esztergom	Ács	2941		Gyár utca 10.
Komárom-Esztergom	Kisbér	2870		Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	Nyergesújfalú	2536		Kossuth Lajos utca 126.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2800		Bárdos László utca 2.
Nógrád	Salgótarján	3100		Rákóczi út 22.
Nógrád	Balassagyarmat	2660		Rákóczi fejedelem utca 44.
Nógrád	Pásztó	3060		Fő utca 73/a.
Nógrád	Rétság	2651		Rákóczi F utca 28-30.
Nógrád	Bátonyterenye	3070	Nagybátony	Bányász utca 1/a.
Nógrád	Szécsény	3170		Feszty Árpád utca 1.
Pest	Cegléd	2700		Szabadság tér 6.
Pest	Dabas	2370		Bartók Béla út 46.
Pest	Gödöllő	2100		Szabadság tér 12-13.
Pest	Monor	2200		Kossuth Lajos utca 88/b.
Pest	Nagykátá	2760		Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Pest	Ráckeve	2300		Szt István tér 3.
Pest	Szentendre	2000		Dumtsa J. utca 6.
Pest	Vác	2600		Széchenyi utca 3-7.
Pest	Dunakeszi	2120		Barátság utca 29.
Pest	Érd	2030		Budai út 24.
Pest	Nagykőrös	2750		Szabadság tér 2.
Pest	Százhalombatta	2440		Szent István tér 8.

Pest	Abony	2740	Kossuth Lajos tér 3.
Pest	Albertirsa	2730	Vasút utca 4/a.
Pest	Aszód	2170	Kossuth Lajos utca 42-46.
Pest	Budaörs	2040	Szabadság utca 131/a.
Pest	Dunaharaszti	2330	Dózsa György utca 25.
Pest	Gyömrő	2230	Szt István utca 17.
Pest	Kiskunlacháza	2340	Dózsa György utca 219.
Pest	Ócsa	2364	Szabadság tér 1.
Pest	Pilis	2721	Rákóczi utca 9.
Pest	Pilisvörösvár	2085	Fő utca 60
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Pest	Szob	2628	Szabadság tér 3.
Pest	Vecses	2220	Fő utca 170.
Pest	Gyál	2360	Kőrösi út 160.
Pest	Kistarcsa	2143	Hunyadi utca 7.
Pest	Pécel	2119	Kossuth Lajos tér 4.
Pest	Budakeszi	2092	Fő utca 181.
Pest	Budaörs	2040	Sport út 2-4.
Pest	Dunakeszi	2120	Nádas utca 6.
Pest	Szigetszentmiklós	2310	Háros utca 120.
Pest	Csömör	2141	Határ út 6.
Pest	Pomáz	2013	József Attila utca 17.
Pest	Solymár	2083	Szent Flórián utca 2.
Pest	Vecses	2220	Fő utca 246-248
Pest	Veresegyház	2112	Szadai út 7.
Pest	Maglód	2234	Esterházy utca 1.
Pest	Érd	2030	Diósi út 42.
Pest	Üllő	2225	Pesti út 92.
Somogy	Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Somogy	Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Somogy	Marcali	8700	Rákóczi utca 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 György utca 1.
Somogy	Csurgó	8840	Széchenyi tér 21.
Somogy	Fonyód	8640	Ady Endre utca 25.
Somogy	Lengyeltóti	8693	Csalogány utca 2.
Somogy	Tab	8660	Kossuth Lajos utca 96.
Somogy	Nagybajom	7561	Fő út 77.
Somogy	Balatonlelle	8638	Rákóczi utca 202-204
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4400	Rákóczi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond utca 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kisvárd	4600	Szt László utca 30.

Szabolcs-Szatmár-Bereg	Mátészalka	4700	Szalkai L. utca 34.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyírbátor	4300	Zrínyi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Vásárosnamény	4800	Szabadság tér 33.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Baktalórántháza	4561	Köztársaság tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Balkány	4233	Szakolyi utca 5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Csenger	4765	Ady Endre utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Dombrád	4492	Szabadság tér 7.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kemecse	4501	Móricz Zsigmond utca 18.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nagykálló	4320	Árpád utca 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszalök	4450	Kossuth Lajos utca 52/a.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszavasvári	4440	Kossuth Lajos utca 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 út 31/B
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Szapáry utca 31.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Nagy I. krt. 2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunszentmárton	5440	Kossuth Lajos utca 2.
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Jász-Nagykun-Szolnok	Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út 141.
Jász-Nagykun-Szolnok	Karcag	5300	Kossuth Lajos tér 15.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun-Szolnok	Túrkeve	5420	Széchenyi utca 32-34.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászapáti	5130	Kossuth Lajos utca 2-8.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászárokszállás	5123	Rákóczi utca 4-6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászladány	5055	Kossuth Lajos utca 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 Lajos utca 191.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Tolna	Szekszárd	7100	Szent István tér 5-7.
Tolna	Paks	7030	Dózsa György utca 33.
Tolna	Tamási	7090	Szabadság utca 31.
Tolna	Bonyhád	7150	Szabadság tér 10.
Tolna	Dombóvár	7200	Dombó Pál utca 3.
Tolna	Dunaföldvár	7020	Béke tér 11.
Tolna	Hógyész	7191	Kossuth Lajos utca 6.
Tolna	Simontornya	7081	Petőfi utca 68.
Tolna	Tolna	7130	Kossuth Lajos utca 31.

Tolna	Paks	7030		Kishegyi utca 44/a
Tolna	Bátaszék	7140		Budai út 13.
Vas	Szombathely	9700		Fő tér 3-5.
Vas	Szombathely	9700		Rohonci utca 52.
Vas	Körmend	9900		Vida J utca 12.
Vas	Sárvár	9600		Batthyány utca 2.
Vas	Cellödömök	9500		Kossuth Lajos utca 18.
Vas	Kőszeg	9730		Kossuth Lajos utca 8.
Vas	Szentgotthárd	9970		Mártírok út 2.
Vas	Vasvár	9800		Alkotmány utca 2.
Vas	Bük	9737		Kossuth Lajos utca 1-3.
Vas	Szombathely	9700		Király utca 10.
Vas	Szentgotthárd	9970		Füzesi út 15.
Veszprém	Veszprém	8200		Budapest 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 utca 8.
Veszprém	Várpalota	8100		Újlaki utca 2.
Veszprém	Balatonalmádi	8220		Baross Gábor utca 5/a.
Veszprém	Devecser	8460		Kossuth Lajos utca 13.
Veszprém	Sümeg	8330		Kisfaludy Sándor tér 1.
Veszprém	Zirc	8420		Rákóczi tér 15.
Veszprém	Pápa	8500		Fő tér 15.
Zala	Zalaegerszeg	8900		Kisfaludy utca 15-17.
Zala	Nagykanizsa	8800		Deák tér 15.
Zala	Lenti	8960		Dózsa György utca 1.
Zala	Keszthely	8360		Kossuth Lajos utca 38.
Zala	Letenye	8868		Szabadság tér 8.
Zala	Zalaszentgrót	8790		Batthyány utca 11.
Zala	Hévíz	8380		Erzsébet királyné utca 11.
Budapest	Budapest	1051	V.	Bajcsy-Zsilinszky út 24.
Budapest	Budapest	1054	V.	Szabadság tér 7-8.

I/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

2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA

OTP Nyilvános Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap

A felügyelet az OTP Ingatlan Befektetési Alapot 2002. december 5. napján vette nyilvántartásba a 1211-05 lajstromszámon 4.509.590.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/120.013-1/2002. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű ingatlan befektetési alapként működik.

Az alap letétkezelője és forgalmazója az OTP Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.).

Az alapkezelő az alap pénzeszközeit olyan ingatlan befektetésekben helyezi el, amelyek a befektetési jegy tulajdonosok számára mérsékelt kockázat mellett középtávon az állampapírokat meghaladó hozamot biztosítanak. A konzervatív befektetési politika szerint az alap olyan magyarországi ingatlanokat birtokol, amelyek az adott piaci környezetben gazdaságosan bérbeadhatók és értéknövekedésük nagy valószínűséggel prognosztizálható. Az alap portfóliójában logisztika, kereskedelem, iroda és lakás funkciójú ingatlanok is szerepelnek.

OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja

A felügyelet az OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja befektetési alapot 2016. február 16. napján vette nyilvántartásba a 1111-672 lajstromszámon 215.000.000 forint saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap elsődleges célja, hogy fejlett, illetve fejlődő ingatlanpiacokat is lefedő kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyekbe történő befektetésen keresztül lehetőséget nyújtson a globális ingatlanpiac hozamaiból való részesedésre.

OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap

A felügyelet az OTP Dollár Ingatlan Alapba Fektető Alap befektetési alapot 2016. november 11. napján vette nyilvántartásba a 1111-705 lajstromszámon 3.788.836 amerikai dollár saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa amerikai dollárban befektetők számára.

OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap

A felügyelet az OTP Euró Ingatlan Alapba Fektető Alap befektetési alapot 2016. november 11. napján vette nyilvántartásba a 1111-704 lajstromszámon 32.119.067 euró saját tőkével. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik. Az Alap befektetési célja, hogy az OTP Ingatlanbefektetési Alap forintban számított teljesítményét lehetőleg legjobban megközelítő teljesítményt biztosítsa euróban befektetők számára.

OTP Reál Globális II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. július 30-án vette nyilvántartásba az 1112-304 lajstromszámon, 1 928 mFt saját tőkével. Három és fél éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek 2013. augusztus 23-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. szeptember 13-án vette nyilvántartásba az 1112-309 lajstromszámon, 1 700 mFt saját tőkével. 3,7 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történt befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális IV. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2013. november 15-én vette nyilvántartásba az 1112-314 lajstromszámon, 1 130 mFt saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes indexre kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A felügyelet az alapot 2014. január 27-én vette nyilvántartásba az 1112-321 lajstromszámon, 2.344.510.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz II. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. április 7-én vette nyilvántartásba az 1112-330 lajstromszámon, 2.311.560.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz III. Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. május 20-án vette nyilvántartásba az 1112-332 lajstromszámon, 1.459.570.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Fókusz 4+ Nyilvános Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. július 28-án vette nyilvántartásba az 1112-339 lajstromszámon, 1.630.590.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé tőke- és hozamvédelmet nyújt. Az alap a tőke jelentős részének kamatozó eszközökbe történő befektetésével biztosítja a hozamvédelmet, egy mögöttes kosárra kötött opció értéke pedig lehetővé teszi, hogy a befektetők a hozamvédelmen felül (névérték + rögzített alaphozam) részesedjenek az opció elért eredményéből (teljesítményrészesedés). A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerül a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. szeptember 23-án vette nyilvántartásba az 1112-345 lajstromszámon, 1.714.860.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2014. november 19-én vette nyilvántartásba az 1112-351 lajstromszámon, 1.341.910.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Globális TOP Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az alapot 2015. január 22-én vette nyilvántartásba az 1112-357 lajstromszámon, 3.853.600.000,- Ft saját tőkével. 3,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam III. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. március 23-án vette nyilvántartásba az 1112-362 lajstromszámon, 1.629.530.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. május 20-án vette nyilvántartásba az 1112-367 lajstromszámon, 2.454.470.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő

alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa II. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. július 22-én vette nyilvántartásba az 1112-373 lajstromszámon, 1.311.760.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa III. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. szeptember 24-én vette nyilvántartásba az 1112-379 lajstromszámon, 1.123.520.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa IV. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2015. november 25-én vette nyilvántartásba az 1112-382 lajstromszámon, 1.079.130.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam IV. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2016. február 4-én vette nyilvántartásba az 1112-391 lajstromszámon, 2.995.300.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Plusz Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2016. június 10-én vette nyilvántartásba az 1112-403 lajstromszámon, 2.203.760.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Futam V. Tőkevédett Zártvégű Alap

A Felügyelet az alapot 2016. szeptember 2-án vette nyilvántartásba az 1112-406 lajstromszámon, 2.125.310.000,- Ft saját tőkével. 4,5 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 100%-os tőkevédelmet nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa V. Zártvégű Alap

A Felügyelet az alapot 2016. november 25-én vette nyilvántartásba az 1112-414 lajstromszámon, 1.758.690.000,- Ft saját tőkével. 2 éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 95%-os tőkemegóvást nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.

OTP Reál Alfa Plusz II. Tőkevédett Alap

A Felügyelet az alapot 2017. március 27-én vette nyilvántartásba az 1112-422 lajstromszámon, 1.593.820.000,- Ft saját tőkével. 2 és fél éves futamidejű alap, mely a befektetők felé 95%-os tőkemegóvást nyújt. A futamidő alatt az alap befektetési jegyet nem vált vissza és nem értékesít, a befektetési jegyek az alap felügyelet általi nyilvántartásba vétele után bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére.