



Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény

- a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

Hatályos: 2019. december 31. napjától
Közzétéve: 2019. december 31. napján

A változások a szövegben dőlten szedve olvashatók!

OTP Bank Nyrt.

LEI-kód: 529900W3MOO00A18X956

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041585. cégszámon

Központi postacím: 1876 Budapest

Honlap: <http://www.otpbank.hu>

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
Figyelemfelhívó tájékoztatás.....	2
A. Jogszabályi háttér.....	4
B. Az OTP Bank Nyrt.-re, mint befektetési vállalkozásra vonatkozó alapvető tudnivalók.....	4
C. A befektetési vállalkozás működésének és tevékenységének szabályai	7
D. Az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai.....	12
E. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát13	
F. A szerződéskötéshez, valamint – egy korábban megkötött és hatályban lévő szerződés (a továbbiakban: keretszerződés) létrehozatala esetében – az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségek, díjak, amelyek az Üzletfelet terhelik és a Harmadik fél által a Banknak fizetett jutalékok	21
G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás	23
H. Termék-specifikus információk.....	23
I. Az ügyfeleknek a short ügyletekről és a hitel-nemteltjesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendeletből és a kapcsolódó EU-s aktusok alapján terhelő egyes kötelezettségekről	27
J. Költség tájékoztató kalkulátor	28
K. Utólagos tájékoztatás költségekről és kapcsolódó díjakról (ex-post riport).....	29
L. Releváns kommunikáció	31
M. Alkalmassági jelentés	31
N. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata	31
O. Befektetési tanácsadási szolgáltatás	32
P. Lakossági befektetési csomagtermékek és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok.....	33
Q. Aláírópados folyamatban előálló dokumentumok felsorolása	34

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Kérjük, hogy mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vagy kiegészítő szolgáltatását (továbbiakban együttesen: befektetési szolgáltatás) veszi igénybe, tanulmányozza át a jelen tájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat annak érdekében, hogy befektetési döntését a befektetési szolgáltatásokra, az azokkal kapcsolatos ügyletekre valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó információk birtokában hozhassa meg. Amennyiben a jelen tájékoztatóban írottakkal kapcsolatban kérdése merül fel vagy az ott hivatkozott bármely dokumentumhoz, információhoz nem fér hozzá, akkor forduljon az illetékes fiókunkhoz, ahol kollégáink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.

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

Együttműködését köszönjük.

OTP Bank Nyrt.

Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény - a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

A. Jogszabályi háttér

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

B. Az OTP Bank Nyrt.-re, mint befektetési vállalkozásra vonatkozó alapvető tudnivalók

1) Általános információk

1.1. A jelen tájékoztató valamennyi Üzletfél vonatkozásában egységesen tartalmazza azokat a Bszt. 40., 41. és 43. §-aiban, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 46-50. cikkében, illetve 52. cikkében előírt információkat, amelyekről az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelet a szerződés megkötését megelőzően, illetve keretszerződés esetén az ügyleti megbízás megadását megelőzően tájékoztatni köteles. A jelen tájékoztatóban meghatározott fogalmakat a mindenkor hatályos Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzat (továbbiakban: Üzletszabályzat) tartalmazza. A jelen tájékoztatóban nem szereplő és az Üzletfél tájékoztatására vonatkozó további rendelkezéseket az Üzletszabályzat és a tájékoztatóban hivatkozott egyéb dokumentumok együttesen tartalmazzák.

1.2. Jelen tájékoztató elválaszthatatlan részét képezik a következő dokumentumok:

- az Üzletszabályzat,
- az Üzletszabályzat A. Melléklete, a hirdetmény a szerződésmintákról,
- az Üzletszabályzat B. Melléklete, a hirdetmény az Összeférhetetlenségi politikáról,
- az Üzletszabályzat C. Melléklete, a hirdetmény az OTP Bank Nyrt. értékpapír üzletági szolgáltatásainak díjtételeiről (továbbiakban: Hirdetmény),
- az Üzletszabályzat D. Melléklete, a hirdetmény a Bszt. szerinti kiszervezésről és közvetítőkről
- az Üzletszabályzat E. Melléklete, a hirdetmény a befektető-védelemről, az adatvédelemről és az értékpapírtitok kezelésének rendjéről
- az Üzletszabályzat F. melléklete, a hirdetmény a végrehajtási politikáról
- az Üzletszabályzat G. melléklete, a hirdetmény a befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó kiegészítő adatkezelési tájékoztatóról
- az Üzletszabályzat H. melléklete, a hirdetmény a kereskedési politikáról
- a Kiegészítő Hirdetmény az általános értékpapír forgalmazási információkról (továbbiakban: Kiegészítő Hirdetmény),
- az Üzletszabályzatban hivatkozott vagy megjelölt egyéb tájékoztató hirdetmények és dokumentumok.

1.3. Az OTP Bank Nyrt. a jelen hirdetményt a hivatkozott jogszabályokban meghatározott legmagasabb szintű befektető-védelmi követelményeknek megfelelően, azaz a lakossági ügyfél minősítésű üzletfelekre vonatkozó előírások szerint alakította ki. Az OTP Bank Nyrt. ezt a dokumentumot alkalmazza egységesen a szakmai ügyfél és elfogadható partner minősítésű üzletfelek vonatkozásában is. A jelen hirdetmény egységes kialakítása nem jelenti azt, hogy az OTP Bank Nyrt. a Bszt. szerinti szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű üzletfelek tekintetében az adott ügyfélminősítésre irányadó - a Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzatban és a jelen hirdetményben megjelölt és a hivatkozott jogszabályokban meghatározott - befektető-védelmi követelményeknél magasabb szintű követelményeknek való megfelelést vállalja a szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű üzletfelek felé.

2) A befektetési szolgáltatás igénybevételének főbb feltételei

- 2.1. Ahhoz, hogy az Üzletfél az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vehesse igénybe – a Felek eltérő megállapodása hiányában – értékpapírszámlával (ún. Összevont Értékpapírszámlával) és fizetési számlával kell rendelkeznie az OTP Bank Nyrt.-nél. Ügyfélszámlát az OTP Bank Nyrt. Üzletfeleinek erre vonatkozó külön írásbeli szerződés alapján vezet.
- 2.2. Az Üzletfélnek az Összevont Értékpapírszámla megnyitásához Befektetési szolgáltatási keretszerződést kell kötnie az OTP Bank Nyrt.-vel vagy Összevont Értékpapírszámla-szerződéssel kell rendelkeznie (továbbiakban a Befektetési szolgáltatási keretszerződés és az Összevont Értékpapírszámla-szerződés együttesen: Számlaszerződés). Ennek feltételeit az Üzletszabályzat, a Hirdetmény és a Kiegészítő Hirdetmény, valamint a Hirdetmény – A. melléklet: Szerződésmintákról együttesen tartalmazzák, mely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.
- 2.3. A Számlaszerződés megkötésével egyidejűleg az Üzletfél megjelöli azt az OTP Bank Nyrt. által vezetett fizetési számláját (Normál értékpapírszámla esetén) vagy pénzzámláját (NYESZ-R, TBESZ vagy SMSZ számla esetén), amelyet az Összevont Értékpapírszámlához kíván kapcsolni (az OTP Banknál értékpapír számla fizetési számla megléte nélkül nem nyitható). Az ilyen fizetési számlára vagy pénzzámlára vonatkozó előírásokat az alábbi üzletszabályzatok tartalmazzák, amely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában az OTP Bank Nyrt. fiókjaiban:
- OTP Bank Nyrt. Általános Üzletszabályzata
 - A Lakossági bankszámlákról, betétekről és a Folyószámlahitelről szóló Üzletszabályzat - Fizetési számlák (Bankszámlák)
 - A Lakossági bankszámlákról, betétekről és a Folyószámlahitelről szóló Üzletszabályzat - Pénzzámlák
 - Vállalkozói Üzletág Üzletszabályzata
 - az ezekben hivatkozott vagy megjelölt egyéb hirdetmények és dokumentumok
- illetve az adott fizetési számlára/pénzzámlára vonatkozó számlaszerződés és mellékletei.
- 2.4. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény szerint az OTP Bank Nyrt. Számlaszerződést csak olyan Üzletféllel köthet, aki az azonosságát igazoló okmányait az OTP Bank Nyrt.-nek bemutatja és akinek az azonosítását az OTP Bank Nyrt. elvégzi. A Hirdetmény az OTP Bank Nyrt. ügyfél-azonosítási rendjéről című dokumentumot a www.otpbank.hu honlapon megtekintheti, illetve nyomtatott formában az OTP Bank Nyrt. fiókban kérheti.
- 2.5. A szolgáltatás igénybevételének egyéb feltételeit (pl. egyéb szerződések megkötése, jognyilatkozatok megtétele és bemutatása stb.) a hivatkozott dokumentumok, így különösen az Üzletszabályzat "A.II.1. A befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások igénybevételének feltételei" című fejezete tartalmazzák.

3) Az OTP Bank Nyrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

3.1. Az OTP Bank Nyrt. elnevezése, székhelye és egyéb központi elérhetőségei:

OTP Bank Nyrt.
Székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041585 cégszámon
Központi postacím: 1876 Budapest
Központi telefon: 06-1-3-666-666
Honlap: <http://www.otpbank.hu>
Központi e-mail cím: informacio@otpbank.hu; information@otpbank.hu

3.2. Az Üzletfél által az OTP Bank Nyrt.-vel való kapcsolattartás során használható nyelvek

Amennyiben az Üzletszabályzat vagy a mintaszerződések eltérően nem rendelkeznek, akkor az Üzletfél és az OTP Bank Nyrt. közötti kapcsolattartás nyelve a magyar.

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

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

3.3. Az Üzletféllel való kapcsolattartás módja, eszköze, ideértve a megbízás küldésének és fogadásának módját, eszközét is

Az OTP Bank Nyrt. az Üzletféllel az Üzletszabályzat és a mintaszerződések rendelkezéseinek megfelelően, az alábbi módokon és eszközökkel tarthat kapcsolatot:

- írásban,
- levélben,
- telefaxon, erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén
- e-mailben, erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén
- elektronikus szolgáltatási szerződés esetében a mindenkor ilyen szerződésekre vonatkozó értesítési szabályok szerint,
- telefonon (szóban), erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén
- OTP Bank fiókban személyesen szóban vagy írásban
- hirdetmény útján

A hirdetmény útján való kapcsolattartáson kívül az Üzletfél is az itt meghatározott módon és eszközökkel tarthatja a kapcsolatot az OTP Bank Nyrt.-vel azzal, hogy az OTP Bank Nyrt. előírhatja az Üzletfélnek bizonyos ügyfajták tekintetében, hogy a kapcsolatot kizárólag valamely módon vagy eszközzel tarthatja az OTP Bank Nyrt.-vel (pl. kizárólag az OTP Bank fiókban személyesen az Üzletszabályzat „A.II.3. Az Üzletfél képviselése” című fejezete alapján, az ott meghatározott ügyekben).

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

3.4. Az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységének végzésére jogosító engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe

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

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

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

C. A befektetési vállalkozás működésének és tevékenységének szabályai

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

- 1.1. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelet az Összevont Értékpapírszámla, a Nyugdíj-előtakarékossági Összevont Értékpapírszámla, a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámla, Stabilitás Megtakarítási Összevont Értékpapírszámla és START Értékpapírszámla egyenlegéről, forgalmáról havonta utólag, a tárgyhót követően elkészített Értékpapír Számlakivonattal (továbbiakban: Számlakivonat) tájékoztatja. A Számlakivonat rendszeres ügyfél-eszköz kimutatásnak minősül.
- 1.2. Az Üzletfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy a kiegészítő befektetési szolgáltatásról szóló Számlakivonat gyakoriságát, időzítését, és a kiküldés módját az Üzletszabályzat „B.I. A számlavezetésre vonatkozó közös rendelkezések” című része tartalmazza. Az OTP Bank Nyrt. nem köteles megküldeni a Számlakivonatot, ha az Üzletfelet olyan tartós adathordozónak minősülő online rendszerhez való hozzáféréssel látja el, amelyben az Üzletfél könnyen elérheti eszközeinek naprakész kimutatásait, és OTP Bank Nyrt. igazolni tudja, hogy az adott negyedév során az Üzletfél legalább egyszer lekérdezte ezt az ügyfél-eszköz kimutatásnak minősülő Számlakivonatot.
- 1.3. A Számlakivonat a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 63. cikk (2) bekezdése alapján a következő információkat tartalmazza:
 - az OTP Bank Nyrt. által az adott Üzletfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
 - az Üzletfél pénzügyi eszközei és pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
 - az Üzletfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
 - annak egyértelmű megjelölése, hogy mely pénzügyi eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatálya alá, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatálya alá tartozók;
 - annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
 - a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy - piaci érték hiányában - becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat.
- 1.4. Az OTP Bank Nyrt., mint hitelintézet az előző 1.3. ponttól eltérően a Fizetési Számla, illetve a Devizaszámla tekintetében a fizetési számlákra vonatkozó rendelkezéseknek megfelelően jár el.
- 1.5. A Számlakivonat Üzletfélhez történő eljuttatásának lehetséges módjait az Üzletszabályzat „B.I.1. Az Összevont Értékpapírszámla” című pontja tartalmazza.
- 1.6. Az Üzletfél által adott ügyleti megbízásokhoz kapcsolódó értesítések gyakoriságát, időzítését és az Üzletfélhez történő eljuttatásának módját az Üzletszabályzat adott ügylettípusra vonatkozó fejezetei, illetve a mintaszerződések tartalmazzák.
- 1.7. Az OTP Bank Nyrt. a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 59. cikkének megfelelően az alábbiak szerint tesz eleget a megbízások végrehajtására vonatkozó tájékoztatási kötelezettségének:

- 1.7.1. a megbízás végrehajtásakor tartós adathordozón azonnal lényegi tájékoztatást ad az Üzletfél számára a megbízás végrehajtásáról;
- 1.7.2. a lehető leghamarabb, de legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon - vagy ha a befektetési vállalkozás az igazolást harmadik féltől kapja, legkésőbb a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon - tartós adathordozón értesítést küld az Üzletfélnek, amelyben igazolja a megbízás végrehajtását. A jelen pont nem alkalmazandó, ha az igazolás ugyanazt az információt tartalmazná, mint az ügyfélnek egy másik személy által azonnal továbbítandó igazolás.
- 1.7.3. Az előbbieken kívül az OTP Bank Nyrt. kérésre tájékoztatja az Üzletfelet megbízásának állásáról.
- 1.7.4. Ha a megbízás kollektív befektetési vállalkozás befektetési jegyeire vagy részvényeire vonatkozik és rendszeresen végrehajtják, az OTP Bank Nyrt. megteszi az 1.7.2. pontjában megállapított intézkedést, vagy ezen ügyletek tekintetében legalább hat havonta tájékoztatja az Üzletfelet az alábbi 1.7.5. pont szerinti információkról.
- 1.7.5. Az 1.7.2. pontban említett értesítés a következő információk közül az alkalmazandókat tartalmazza:
 - a) az OTP Bank Nyrt. neve;
 - b) az Üzletfél neve vagy egyéb megjelölése;
 - c) a kereskedés napja;
 - d) a kereskedés időpontja;
 - e) a megbízás típusa;
 - f) a helyszín meghatározása;
 - g) az eszköz meghatározása;
 - h) vétel/eladás jelzése;
 - i) a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás;
 - j) a mennyiség;
 - k) az egységár. A k) pont alkalmazásában, ha a megbízást kötegekben hajtották végre, az OTP Bank Nyrt. választhat, hogy az Üzletfelet minden köteg árfolyamáról vagy az átlagos árfolyamról tájékoztatja. Az átlagos árfolyamról adott tájékoztatás esetében az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelet kérésre minden köteg árfolyamáról tájékoztatja.
 - l) a teljes ellenérték;
 - m) a felszámított jutalékok és költségek teljes összege és - amennyiben az Üzletfél kéri - tételes bontása, beleértve adott esetben az alkalmazott felár vagy kedvezmény összegét, amennyiben az ügyletet saját számlára hajtotta végre az OTP Bank Nyrt. és az OTP Bank Nyrt.-t az ügyfélmegbízások legjobb végrehajtásának kötelezettsége terheli;
 - n) az érvényes átváltási árfolyam, amennyiben az ügylet pénznemek közötti átváltást igényel;
 - o) az Üzletfél teljesítéssel kapcsolatos felelőssége, beleértve a teljesítés vagy a fizetés határidejét, valamint a megfelelő számlainformációkat, amennyiben ezeket az információkat előzőleg nem közölték az Üzletféllel;
 - p) ha az Üzletféllel szemben álló fél maga az OTP Bank Nyrt. vagy annak csoportjához tartozó személy vagy a befektetési vállalkozás egy másik ügyfele, ennek közlése, kivéve, ha az ügyletet anonim kereskedést lehetővé tevő kereskedési rendszerben hajtották végre.
- 1.7.6. Az OTP Bank Nyrt. szabvány kódok használatával is megadhatja az Üzletfélnek az 1.7.5. pontban említett tájékoztatást, feltéve hogy magyarázatot nyújt a kódokhoz.
- 1.8. A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 62. cikk (2) bekezdése alapján áttételes pénzügyieszköz-pozíciókat vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket tartalmazó lakossági ügyfél számla esetén az OTP Bank Nyrt. tájékoztatja az Üzletfelet arról, ha az egyes eszközök kezdeti értéke 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről. A jelentés az Üzletféllel kötött ellentétes értelmű megállapodás hiányában eszközönkénti bontáson alapul, és azt legkésőbb annak a munkanapnak a végéig meg kell tenni, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rákövetkező munkanap végéig.

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

- 2.1. Az OTP Bank Nyrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységgel összefüggő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy az Üzletfél a tulajdonában lévő pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről bármikor rendelkezni tudjon, azokat az Üzletfél írásbeli hozzájárulása nélkül a Bank nem használja, és nem terheli meg, továbbá a Bank az Üzletfél eszközeit a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli. A jelen pontban írtak nem érintik azokat a rendelkezéseket, amelyek lehetővé teszik az OTP Bank Nyrt. részére, hogy az Üzletfél tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket – az Üzletfélnek az Üzletszabályzat vagy a Felek között létrejött szerződés elfogadásával adott hozzájárulásával – fedezetként, illetve biztosítékként, valamint nemteljesítés vagy késedelem esetén követelésének kielégítésére, biztosítására igénybe vegye (pl. az Üzletszabályzat „A.III.11. Fedezetek”, „A.III.12. Biztosítékok” és „A.III.17. Késedelem, nem-teljesítés” című fejezetek). Az OTP Bank Nyrt. jogosult az Üzletfél részére nyújtott pénzügyi szolgáltatás körében keletkezett esedékes követeléssel, továbbá az Üzletféllel kötött megállapodás, így különösen a Számlaszerződés alapján a befektetési szolgáltatás körében keletkezett esedékes követeléssel a fizetési számlát az Üzletfél külön hozzájárulása nélkül megterhelni (beszámítás).
- 2.2. Az Üzletfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedések összefoglalását az Üzletszabályzat „A.VI. Az Üzletfél pénz- és pénzügyi eszközeinek megóvását biztosító intézkedések összefoglalása” című fejezete, valamint az Üzletszabályzat E. melléklete a Befektető-védelemről, az adatvédelemről és az értékpapírtitok kezelésének rendjéről tartalmazza.
- 2.3. A befektetési vállalkozások számára az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök megóvását biztosító intézkedéseket, ideértve az Üzletfél rendelkezésére álló befektető védelmi rendszer működését is a Tpt. írja elő. A befektető védelemmel és a Befektető-védelmi Alappal kapcsolatos tudnivalókat az Üzletszabályzat A.VII. „A Befektető-védelem” című fejezete tartalmazza.
- 2.4. A KELER Zrt., mint központi értéktár a 909/2014/EU rendelet alapján biztosítja az OTP Bank Nyrt. számára saját értékpapírjainak az Üzletfél értékpapírjaitól történő elkülönítését. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél részére felajánlja annak lehetőségét, hogy az Üzletfél értékpapírjai a KELER Zrt.-nél egyéni alszámlán kerüljenek elkülönítésre. Az Üzletfél kérelme esetén a KELER Zrt. egyéni alszámlán különíti el az Üzletfél értékpapírjait, amely egyéni alszámla az OTP Bank Nyrt. által bejelentett, az Üzletfél tulajdonában lévő értékpapírok nyilvántartására szolgál. A KELER Zrt.-nél vezetett egyéni alszámlán történő elkülönítés feltételeit és díját az Üzletszabályzat és annak C. melléklete, a Díjtételekről szóló hirdetmény tartalmazza. Az egyéni alszámla elkülönítését és az Üzletfél tulajdonában álló értékpapírok nyilvántartását a KELER Zrt. nyilvántartási és számlavezetési rendje biztosítja, a KELER Zrt. tevékenységére és működésére irányadó szabályzatok a www.keler.hu honlapon érhetőek el.

3) Összeférhetetlenségi politika

- 3.1. Az OTP Bank Nyrt. széleskörű befektetési szolgáltatási tevékenységet végez, valamint kiegészítő szolgáltatást nyújt. Mindezen tevékenységek természetes velejárója, hogy egymással ellentétes érdekek ütközhetnek. Annak érdekében, hogy a Bank minden esetben az Üzletfél érdekében járhasson el olyan belső eljárásokat alakított ki, amelyek hatékonyan képesek a Bank a különböző üzleti tevékenységekhez kapcsolódó összeférhetetlenségek azonosítására, megelőzésére és kezelésére. Ezen eljárások egységes kezelése érdekében a Bank megalkotta a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő Összeférhetetlenségi politikát, amelyet a Bank Igazgatósága hagy jóvá. A Bank az Összeférhetetlenségi politikájában összefoglalóan bemutatja azokat a körülményeket, melyek érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, és amelyek az Üzletfél számára hátrányos következményekkel járhatnak. Az Összeférhetetlenségi politika tartalmazza azon eljárási szabályokat és intézkedéseket, melyek lehetővé teszik az Üzletfél lehetséges sérelmét eredményező összeférhetetlenségi helyzetek megelőzését, feltárását, valamint kezelését. Mindezek ellenére egyes esetekben előfordulhat, hogy a Bank olyan érdekkonfliktust tár fel, amely a kezelésére szolgáló eljárás után is megmarad. Minden ilyen esetben a Bank tájékoztatja az

Üzletfelét az érdekkonfliktus természetéről, hogy annak tudatában vehesse igénybe a Bank szolgáltatásait. Rendkívüli esetben az is előfordulhat, hogy a Bank úgy ítéli meg, hogy az érdekkonfliktus nem csak potenciálisan, hanem ténylegesen is hátrányt okoz az Üzletfélnek, ebben az esetben az adott ügyletre vonatkozó szerződést a Bank nem köti meg.

- 3.2. Jelen tájékoztatás során a Bank az összeférhetetlenségi politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. A Bank Összeférhetetlenségi politikáját az Üzletszabályzat B. Melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában igényelhető a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókokban.

4) Végrehajtási politika

- 4.1. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelek részére befektetési szolgáltatásokat nyújt pénzügyi eszközökre, így különösen értékpapír ügyletek, strukturált termékekre vonatkozó ügyletek, származtatott ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek területén. A Végrehajtási politika a megbízás felvételkor érvényes ügyfélminősítés alapján, a lakossági ügyfél és szakmai ügyfél minősítésű Üzletfelek megbízásaira terjed ki, az elfogadható partner minősítésű ügyfelek megbízásaira nem irányadó. Az Üzletfelek megbízásainak végrehajtása során a „legkedvezőbb végrehajtás” elve alapján a Bank a Végrehajtási politikában lefektetett kritériumok, tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembe vételével minden elégséges lépést megtesz annak érdekében, hogy az Üzletfél számára a lehető legjobb eredményt érje el. Ennek érdekében a Bank – határozott utasítások hiányában – a jogszabályban meghatározott szempontokat, azok relatív fontosságát, valamint a Bank által elérhető piaci információkat veszi figyelembe a belső eljárása alapján. Amennyiben azonban az Üzletfél határozott és konkrét utasítást ad a megbízásának végrehajtására vonatkozóan, akkor a Bank elsődlegesen az Üzletfél utasítását követi és a Bank legjobb végrehajtás elve szerinti eljárását az jelenti, hogy a megbízás az Üzletfél utasítását követve kerül végrehajtásra. Ebben az esetben a Bank nem garantálja, hogy az Üzletfél a lehető legjobb eredményt, illetve olyan eredményt ér el, melyet a Végrehajtási politikában foglaltak követése esetén érhetett volna el. A Bank rendszeresen nyomon követi és értékeli a Végrehajtási politikájának hatékonyságát, melynek keretében legalább évente egyszer felülvizsgálja a Végrehajtási politikát és a megbízás-végrehajtási mechanizmusait. Az Üzletfél számára legkedvezőbb végrehajtásnak kell tekinteni a Bszt. szabályai alapján, amennyiben a megbízás végrehajtását a Bank a Végrehajtási politika szerint az adott pénzügyi eszközre meghatározott elsődleges helyszínen teljesíti.
- 4.2. A Végrehajtási helyszíneket a Bank Végrehajtási politikája tartalmazza az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó eszközosztályok szerinti bontásban.
- 4.3. Jelen tájékoztatás során a Bank a Végrehajtási politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. A Bank Végrehajtási politikáját az Üzletszabályzat F. Melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában igényelhető a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókokban.

5) Panaszkezelési szabályzat

- 5.1. A Bank befogad, nyilvántartásba vesz és kivizsgál minden, a termékeivel vagy a szolgáltatásaival kapcsolatban felmerült panaszt. A Bank leányvállalataira vonatkozó ügyfélbejelentések esetén a panasz jellegétől és a Bank érintettségétől függően dönt arról a Bank, hogy a panaszt saját hatáskörben kivizsgálja és rendezi, vagy illetékességből és intézkedés céljából átadja az érintett leányvállalatnak. Az egységes, hatékony és magas színvonalú ügyfélszolgálat érdekében a Bank az ügyfélbejelentések kezelését központosítva végzi. A Bank az Üzletfél panaszairól és kifogásairól, valamint azok rendezését, megoldását szolgáló intézkedésekről elektronikus nyilvántartást vezet, mely nyilvántartás tartalmazza a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését, a panasz benyújtásának időpontját, a panasz rendezésére vagy megoldására

szolgáltató intézkedés leírását és az intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését. Azonosításra alkalmas adatok hiányában a Bank az Üzletfél részére kizárólag általános tájékoztatást nyújt a Bank üzletszabályzatainak és kondíciós listáinak tartalmával kapcsolatban. Azonosítás hiányában a Bank az Üzletfél számláival és szerződéseivel, azok meglétével kapcsolatban, illetve konkrét megbízásokra és tranzakciókra vonatkozóan adatot nem szolgáltat ki. Az ügyfélbejelentés kivizsgálásának eredményéről a Bank az Üzletfél részére az általa meghatározott módon 30 naptári napon belül küld választ. Amennyiben az Üzletfél a bejelentésére kapott válasszal nem ért egyet, kérheti a banktól a bejelentésének felülvizsgálatát. Abban az esetben, ha az Üzletfél a kapott választ továbbra sem fogadja el, illetve úgy ítéli meg, hogy panaszát a Bank nem megfelelően kezelte, lehetősége van reklamációjával írásban a Felügyelethez fordulni.

- 5.2. Jelen tájékoztatás során a Bank a panaszkezelési szabályzatának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. A Bank Panaszkezelési Szabályzatát az Általános Üzletszabályzat Melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában igényelhető a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókokban.

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

1. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletszabályzat „A.III.16. Közreműködő igénybevétele” című pontja alapján jogosult az Üzletfél külön hozzájárulása nélkül harmadik személy közreműködését igénybe venni, különös tekintettel a Keler Zrt.-re, a Tőzsdére, vagy bármely más elismert piacot működtető szervezetre, elszámolóházra. Az OTP Bank Nyrt.-t a KELER tevékenységéért terhelő felelősségére vonatkozó rendelkezéseket az Üzletszabályzat „A.III.16.2.” alpontja tartalmazza.
2. Az Üzletszabályzat „B.II. Összevont értékpapírszámlára vonatkozó számlavezetési szolgáltatások” című fejezete alapján a Bank az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető eszközöket a KELER Zrt. (alletéteményes - az OTP Bank Nyrt. nevében eljáró harmadik fél) kezelésébe adhatja. A Bank az Üzletfél Összevont Értékpapírszámláján nyilvántartott külföldi értékpapírokat külföldi letétkezelőnél tartja letétben, így ezek fizikai kikérése nem lehetséges még akkor sem, ha azok nyomdai úton előállítottak.
3. Az Üzletszabályzat „B.II.3.2.2. Gyűjtőelvű letétkezelés” című alpontja értelmében az Üzletfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz harmadik fél kezelésében lévő gyűjtőszámlára kerülhet. Gyűjtőletét esetén a letét tárgyát képező értékpapírok sorozat és mennyiség (alapcímlet szerinti darabszám) szerint vannak meghatározva, és az OTP Bank Nyrt. mint letétkezelő a letét megszűnésekor a letéttel megegyező sorozatú és mennyiségű értékpapírt köteles visszaszolgáltatni az Üzletfélnek mint letevőnek. Az OTP Bank Nyrt. mint letétkezelő a gyűjtőletétbe helyezett értékpapírokat sorozat szerint, a saját vagyonától elkülönítve tartja nyilván és kezeli, és minden időpontban köteles rendelkezni minden értékpapír fajtából és sorozatból az OTP Bank Nyrt.-nél az Üzletfelek által gyűjtőletétbe helyezett értékpapírok fajtánként és sorozatonként az alapcímlet szerinti darabszámú összesített mennyiségével megegyező értékpapírral.
4. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletszabályzat A.III.11. Fedezetek”, „A.III.12 Biztosítékok” és „A.III.17. Késedelem, nem-teljesítés” című fejezetekben, az adott ügyletekre vonatkozó mintaszerződésekben és egyéb számlaszerződésekben tájékoztatja az Üzletfelet az Üzletfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettségéről vagy beszámítási jogosultságáról. Ezen rendelkezések mellett figyelemmel kell lenni a jelen Egységes Előzetes Tájékoztató C).2.1. pontjában írottakra is.
5. Amennyiben az Üzletfél pénzügyi eszközei gyűjtőszámlán kerülnek nyilvántartásra, vagy olyan intézménynél, melyre irányadó nemzeti jog szerint nem lehetséges az Üzletfél pénzügyi eszközeinek elkülönített azonosítása a harmadik fél vagy az OTP Bank Nyrt. eszközeitől, kapcsolódó kockázatként felmerülhet, hogy az elszámolás során érintett más szereplők nemteljesítése esetében az Üzletfél nem kapja vissza az összes eszközt, továbbá eltérő jogai lehetnek az adott intézmény bejegyzése szerinti ország joga (mely nem szükségszerűen a magyar jog) szerint és az adott intézmény által nyújtott védelem függvényében.
6. Amennyiben az Üzletfél eszközeit a harmadik fél gyűjtőszámlán tartja, előfordulhat, hogy az Üzletfél nem jut hozzá az azonos pénzügyi eszközökhöz vagy nem térül meg a pénzügyi eszközök teljes értéke, illetve más pénzügyi eszköz, értékpapír kerül vissza Üzletfélhez. Felmerülhet az is, hogy ilyen esemény bekövetkezte után az Üzletfélnek már egy másik jogi személy tartozik az adott pénzügyi eszköz visszaszolgáltatásával.

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

1. Az OTB Bank Nyrt. Üzletfeleinek Bszt. (MIFID) szerinti ügyfélminősítése és ügyletkötést megelőző tájékoztatása

Az OTP Bank Nyrt. (továbbiakban: Bank) a Bszt. rendelkezései (47.-51. §) alapján, befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás (továbbiakban: kiegészítő szolgáltatás) keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti a leendő szerződő feleket. A Bank a minősítés eredményeként a Bszt. rendelkezései szerint Üzletfeleit Lakossági ügyfél, Szakmai ügyfél, illetve Elfogadható partner kategóriákba sorolja és befektetési szolgáltatási tevékenysége, illetve kiegészítő szolgáltatása során e minősítésnek megfelelően kezeli. OTP Bank Nyrt. saját kezdeményezésére vagy az érintett Üzletfél kérésére alábbi módon kezelheti Üzletfelet:

- szakmai vagy lakossági ügyfélként kezelheti az egyébként a 2014/65/EU irányelv 30. cikkének (2) bekezdése szerint elfogadható partnerként besorolható üzletfelet
- lakossági ügyfélként kezelheti a 2014/65/EU irányelv II. mellékletének I. szakasza szerint szakmai ügyfélnak tekintett üzletfelet.

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

A Bank az Üzletfelek minősítését és besorolását a meghatározott kategóriák szerint végzi el, azonban a Bszt.-ben meghatározott feltételek szerint fennáll a lehetőség az egyes ügyfél-kategóriák között az átsorolásra, a minősítés módosítására.

Ügyfél-minősítés	Ügyfélminősítés jellemzői	Ügyfélminősítéshez kapcsolódó védelmi és szolgáltatási szint			
		Védelem mértéke	Tájékoztatási kötelezettség (1)	Tájékoztatói kötelezettség (2)	Legjobb végrehajtás kötelezettsége (3)
Lakossági ügyfél	a/ A jogszabály alapján lakossági ügyfélnak minősülő üzletfelek Minden olyan üzletfél, aki nem minősül a Bszt. szerint szakmai ügyfélnak, vagy elfogadható partnernek. b/ Kérésre lakossági ügyfélnak minősített üzletfelek Szakmai ügyfél vagy elfogadható partner kérése esetében, írásbeli megállapodás megkötését követően. A kérésre megállapított szakmai ügyfél minősítés Bank általi visszavonását követően az üzletfél ismét lakossági ügyfélnak minősül.	Legmagasabb szintű befektető védelem	Teljes körű tájékoztatás Befektetést megelőzően/ befektetés során/ befektetést követően	Alkalmasság és Megfelelés vizsgálat is van	Van OTP Bank Nyrt. Végrehajtási Politikája szerint
Szakmai ügyfél	a/ A jogszabály alapján szakmai ügyfélnak minősülő üzletfelek A Bszt. 48.§-ban meghatározott üzletfelek, melyek rendelkeznek a befektetési döntések meghozatalához szükséges szakértelemmel és ismeretekkel. b/ Kérésre szakmai ügyfélnak minősített üzletfelek A Bszt. 49.§-a alapján lakossági ügyfél kérése esetében, írásbeli megállapodás megkötését követően. Elfogadható partner kérése esetében, írásbeli megállapodás megkötését követően.	Korlátozottabb szintű befektető védelem	Befektetést megelőzően korlátozottabb tájékoztatási és figyelemfelhívó információ Befektetés során/befektetést követően tájékoztatás jogszabályi előírásoknak megfelelően	Alkalmasság vizsgálat van, Megfelelés vizsgálat nincs	Van, OTP Bank Nyrt. Végrehajtási Politikája szerint, eltérés kizárólag egyedi szerződés rendelkezése esetén.
Elfogadható partner	A jogszabály alapján elfogadható partnernek minősülő üzletfelek, melyek rendelkeznek a befektetési döntések	Alacsony	Befektetést megelőzően		Nincs

	meghozatalához szükséges szakértelemmel, ismeretekkel, és tapasztalatokkal. így például hitelintézetek, befektetési vállalkozások, alapkezelők, nyugdíjpénztárak, az egyes pénzügyi mutatók alapján kiemelt vállalkozások, a nemzeti, állami kiemelt intézmények.		Nincs kötelező tájékoztatási, figyelemfelhívó információ, csak Üzletfél kérésére Befektetés során/befektetést követően tájékoztatás jogszabályi előírásoknak megfelelően		Egyedi ügyfél keret/ szerződés esetében a szerződéses rendelkezések alapján kerül sor a megbízás teljesítésére
--	---	--	---	--	--

A Bank a szerződéskötést, illetve a szolgáltatás igénybe vételét megelőzően írásban tájékoztatja az Üzletfelet a MiFID minősítés eredményéről. Az Üzletfelek minősítésére a Bank számára az Üzletfélről rendelkezésre álló adatok alapján kerül sor. A Banknak fennáll a lehetősége arra, hogy saját hatáskörben az Üzletfelet magasabb befektető-védelmet biztosító ügyfélkategóriába átsorolja. Az Üzletfelek számára is biztosított lehetőség, hogy a törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén, erre vonatkozó kifejezett írásbeli nyilatkozatukban kérjék más ügyfélkategóriába történő átsorolásukat. Utóbbi esetben a Bank írásban közli az Üzletféllel az ügyfélkategóriákra vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit.

A különböző ügyfél-minősítések között a tájékoztatás és a tájékozódás mélységében jelentős eltérés van az alábbi pontokban foglaltak szerint.

a) Ügyletkötést megelőző tájékoztatási kötelezettség

A Bszt. 43. § alapján, az EU 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet 3. cikk és 44. – 50. cikk szerinti tájékoztatási kötelezettséget a Bank az Üzletszabályzat A.II.5. fejezetében foglaltak szerint teljesíti. A Bank a tájékoztatás során világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad.

- **Elfogadható partner** MiFID minősítéssel rendelkező Üzletfelek vonatkozásában az előzetes tájékoztatás során az üzletfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos tájékoztatást (EU 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet 49. cikk) kell biztosítani OTP Bank Nyrt.-nak, továbbá abban az esetben kell a szerződéskötést megelőzően a Banknak információt az Üzletfél számára átadni, **ha az Üzletfél ezt írásban kifejezetten kéri**, vagyis általánosságban Elfogadható partner besorolású Üzletfél esetén a Bankot nem terheli figyelemfelhívó tájékoztatási, információadási kötelezettség a megbízás felvétele, továbbítása és végrehajtása az Üzletfél javára, valamint a saját számlás kereskedés vonatkozásában. Az egyéb szükséges információk, adatok beszerzése és ismerete az elfogadható partner kötelezettsége és felelőssége.
- Az OTP Bank Nyrt. az előzetes tájékoztatás keretében az alábbi tájékoztatást biztosítja üzletfelei vagy potenciális üzletfelei rendelkezésére:
 - általános tájékoztatásként OTP Bank Nyrt. neve, címe, elérhetősége, kapcsolattartás, kommunikáció nyelve, kapcsolattartás módja, OTP Bank Nyrt. tevékenységi és működési engedélyei, közvetítők,
 - üzletfélnek nyújtandó szolgáltatás teljesítéséről jelentések jellege, gyakorisága,
 - ügyfélvagyon védelme érdekében tett intézkedések, befektető-védelmi rendszerről és annak működéséről
 - összeférhetetlenségi politika
 - pénzügyi eszköz jellege, kockázatai tőkeáttétel és hatásának magyarázata
 - eszközök árfolyamának volatilitása és a rendelkezésre álló piacának korlátai
 - tőkekivonás akadályai vagy korlátai
 - üzletfél az eszköz megvásárlásának költsége mellett – függő kötelezettségeket is magába foglaló – pénzügyi kötelezettségvállalásokat és egyéb kötelezettségeket is magára vállal
 - érintett eszközökre vonatkozó letéti követelmények és hasonló kötelezettségek
 - megbízás végrehajtására vonatkozó általános szabályok
 - Üzletfelet terhelő költségek és kapcsolódó díjak
 - befektetési tanácsadás nyújtása esetében befektetési tanácsadás jellege, lakossági ügyfél esetében alkalmassági jelentés készítése
 - befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás esetében befektetések közötti váltás esetében költség-haszon elemzés

Az OTP Bank Nyrt. feltételezi, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik a szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel azon befektetési szolgáltatásokkal vagy ügyletekkel, illetve ügylet- vagy terméktípusokkal összefüggő kockázatok megértéséhez, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.

b) Ügyletkötést megelőző tájékoztatói kötelezettség

A Bszt. 44-46. § szerinti tájékoztatói kötelezettséget a Bank az Üzletszabályzat A.II.7. fejezetében foglaltak szerint teljesíti.

Az Alkalmassági és a Megfelelési teszttel (kockázati kérdőív) a Bank felméri az Üzletfél kockázati profilját, és a kérdőív eredményének függvényében meghatározza, hogy az Üzletfél melyik termékcsoporthoz (ok)ra vonatkozóan alkalmas, illetve megfelelő a szerződéskötésre.

A tájékoztató során az Alkalmassági teszt segítségével a Bank feltárja, hogy az Üzletfélnek melyik termékcsoporthoz (ok)ba tartozó értékpapírok alkalmasak a befektetési céljai, a pénzügyi teherviselő képessége (vagyon és jövedelmi helyzete), a tapasztalata és az ismeretei alapján.

A tájékoztató során a Megfelelési teszt segítségével a Bank feltárja, hogy az Üzletfélnek melyik termékcsoporthoz (ok)ba tartozó értékpapírok megfelelőek a tapasztalata és az ismeretei, az iskolai végzettsége és a foglalkozása, valamint a korábban általa bonyolított ügyletek mérete, gyakorisága alapján.

A Bank az Alkalmassági és a Megfelelési tesztek segítségével állapítja meg, hogy az Üzletfél mely kockázati profilba tartozik, és hogy a kockázati profilja alapján a megbízásban szereplő értékpapír és ügylet az Üzletfél számára alkalmas vagy megfelelő-e, vagy az Üzletfél az ügylet megvalósításával befektetési céljaihoz, pénzügyi teherviselő képességéhez képest túl nagy kockázatot vállalna.

A Bank által alkalmazott ügyfél kockázati profilok definícióját, a Bank által forgalmazott pénzügyi eszközök kockázati besorolását és annak szempontjait, valamint a kockázati profilok és az értékpapír kockázati termékcsoporthoz összefüggését a Kiegészítő Hirdetmény „Befektetési stratégiák” című fejezete tartalmazza.

Az Alkalmassági teszt kitöltése minden Üzletfél esetében (Lakossági ügyfél, Szakmai ügyfél és Elfogadható partner minősítésű Üzletfelek esetében is) kötelező, ha az Üzletfelek befektetési tanácsadási vagy portfóliókezelési szolgáltatást vesznek igénybe.

A Bank a befektetési szolgáltatás, vagy kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtása keretében történő szerződéskötést, illetve a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását megtagadhatja, ha az alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását.

A Megfelelési tesztet a Bank akkor végzi el, ha befektetési tanácsadásnak és portfóliókezelési szolgáltatásnak nem minősülő befektetési szolgáltatást nyújt és alkalmassági teszt elvégzése nem szükséges, valamint ha az ügylet nem minősül kizárólag végrehajtásra irányuló megbízásnak.

A Megfelelési teszt kitöltése nem kötelező, azonban OTP Bank Nyrt. nem ösztönzi az Üzletfelet vagy a potenciális Üzletfelet arra, hogy a megfelelési teszt vonatkozásában ne adja meg az előírt tájékoztatást. Amennyiben az Üzletfél mellőzi a kérdőív kitöltését, OTP Bank Nyrt. felhívja Üzletfél vagy a potenciális Üzletfél figyelmét, hogy a Banknak nem áll módjában felmérni és értékelni a megbízásban szereplő terméknek vagy ügyletnek az Üzletfél számára való megfelelését. Ebben az esetben, amennyiben az Üzletfél továbbra is fenntartja a rendelkezését, az ügylet végrehajtása az Üzletfél kezdeményezése alapján, az Üzletfél saját felelősségére történik meg, nem összetett (non-complex) eszközökkel kapcsolatos szolgáltatás esetében ún. kizárólag végrehajtásra vonatkozó ügyletként. Ebben az esetben a szerződés megkötése, illetve teljesítése előtt a Bank az Üzletfél tudomására hozza, hogy nem vizsgálta a pénzügyi eszköz megfelelését az Üzletfél tapasztalata, ismeretei, iskolai végzettsége és foglalkozása vonatkozásában, és jogosult úgy tekinteni, hogy az Üzletfél a tájékoztatást és következményeit megértette, és ennek tudomásulvételével is vállalja a szerződésből, illetve megbízásból eredő kötelezettségek teljesítését.

Szakmai ügyfelek és Elfogadható partnerek esetében a jogszabály rendelkezése szerint a Bank a megbízások végrehajtását megelőzően azok megfelelését nem vizsgálja, összetett (komplex) termék vásárlása és saját számlás adásvétel ügyletek esetében sem, mivel a Bank a jogszabály rendelkezése alapján feltételezi, hogy a Szakmai ügyfél és az Elfogadható partner a megbízásban szereplő értékpapír jellemzőivel, annak kockázatával és az ügylet lényegével kapcsolatos tapasztalatokkal és szakmai ismeretekkel rendelkezik.

A befektetési szolgáltatók tájékoztatási és tájékozódási kötelezettségével kapcsolatos Felügyelet által kiadott Befektetési útmutatója a Bank honlapján a „Magánszemélyek / Megtakarítások / Értékpapírok / MiFID ügyfél-tájékoztató” útvonalon elérhető.

Az OTP Bank Nyrt., amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személyre vagy a 2014/65/EU irányelv II. mellékletének II. szakasza szerinti szakmai ügyfélként való kezelését kérő jogi személyre vonatkozik, a jogi személynek vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek - azaz nem a képviselőnek - a pénzügyi helyzetét és a befektetési céljait vizsgálja. Az OTP Bank Nyrt. az alkalmasság értékelése körében az ismeretek és a tapasztalatok vizsgálatát a természetes személy képviselője vagy a mögöttes ügyfél nevében az ügyletek végrehajtására felhatalmazott személy vonatkozásában végzi el.

c) Ügyletkötés során a ”Legjobb végrehajtás” elvének érvényesülése

A Bank a lakossági ügyfél, valamint amennyiben a szakmai ügyféllel kötött keret/szerződés rendelkezése erre kiterjed, a szakmai minősítésű ügyfél ügyletei során, annak érdekében, hogy az Üzletfél számára a Bszt. szerinti legjobb végrehajtást biztosítsa, az Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika rendelkezései szerint jár el, kivéve, ha az Üzletfél vagy jogszabály eltérően rendelkezik.

A Végrehajtási politika tartalmazza azokat a releváns körülményeket és tényezőket, melyek meghatározzák az ügyletkötés lehetséges végrehajtási helyszíneit és a végrehajtás feltételeit.

Az Üzletfél megbízásának végrehajtása során a Bank a Végrehajtási Politikában lefektetett végrehajtási kritériumok, tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembevételével – a Bank saját tapasztalatát, piaci ítéletét, az Üzletfél megbízását valamint az adott pénzügyi instrumentum jellegét alapul véve – minden elégséges lépést megtesz annak érdekében, hogy az Üzletfél számára a lehető legjobb eredményt érje el.

A végrehajtási helyszín kiválasztásánál a Bank a Végrehajtási Politika alapján jár el.

A Bank jogosult az Üzletfél megbízását - a Végrehajtási politika alapján - szabályozott piacon kívül, saját számláról is teljesíteni, kivéve, ha az Üzletfél kifejezetten eltérő utasítást, rendelkezést nem ad a végrehajtásra.

Amennyiben az Üzletfél megbízása olyan szabályozott piacon történő végrehajtásra vonatkozik, ahol a Bank nem rendelkezik kereskedési joggal, ezekben az esetekben a Bank végrehajtási partnernek továbbítja az Üzletfél megbízását végrehajtásra.

Abban az esetben, ha az Üzletfél a Végrehajtási politikában foglaltaktól eltérő utasítást ad a megbízás teljesítése, végrehajtása során, a Bank az Üzletfél utasítása szerint kísérli meg teljesíteni a megbízást. Ebben az esetben az Üzletfél kifejezetten tudomásul veszi, hogy az utasítása kizárhatja vagy korlátozhatja a végrehajtási politikában foglaltak teljesülését, az utasításból eredő következményeket az Üzletfél viseli.

A Végrehajtási politika közzétételére, módosítására az Üzletszabályzat módosítására vonatkozó szabályok az irányadók, a Bank közzétételi kötelezettsége és tájékoztatási kötelezettsége körében az üzletszabályzat és mellékleteinek elérhetőségét honlapján, valamint a bankfiókokban is biztosítja.

Amennyiben a Bank Végrehajtási Politikája szerint hajtja végre az ügyletet, akkor ezt úgy kell tekinteni, hogy a Bank biztosította az ügyfél részére a „Legjobb végrehajtás”-t.

d) Ügyfél-minősítés módosítása

A Bszt. által meghatározott feltételek szerint fennáll a lehetőség az Üzletfél egyes MiFID ügyfél-minősítési kategóriákba történő besorolásának módosítására.

A Bank az Üzletfélről rendelkezésre álló információk alapján jogosult saját hatáskörben az Üzletfelet magasabb befektetővédelmet nyújtó kategóriába átsorolni, így például szakmai minősítésű ügyfelet lakossági ügyfélként átminősíteni, és a továbbiakban ennek a minősítésnek megfelelően kezelni.

Az ügyfél-minősítés megváltoztatását az Üzletfél is kérheti a Bszt. 48. § (4) bekezdésében, a 49. §-ban, az 51. § (3) és (4) bekezdésében foglaltak szerint, amelyet a Bank az Üzletszabályzat A.II.6. „Az Üzletfél minősítése” című fejezetében foglaltak szerint teljesíti. A Bszt.-ben meghatározott esetekben, illetve feltételek teljesítésekor

- a lakossági ügyfél kérheti a szakmai ügyfélre irányadó szabályok
- a szakmai ügyfél és az elfogadható partner kérheti a lakossági ügyfélre irányadó szabályok
- az elfogadható partner kérheti a szakmai ügyfélre irányadó szabályok

alkalmazását.

Az Üzletfelek az eredeti ügyfél-minősítésük megváltoztatását (átsorolást) - az ügyfél-minősítéstől függetlenül - bármely értékpapír szolgáltatást nyújtó fiókban írásban kérhetik. A Bank a kérelem alapján megvizsgálja a Bszt.-ben meghatározott feltételek fennállását, és - amennyiben szükséges - az igazolt feltételek alapján írásbeli megállapodást köt az Üzletféllel az eltérő ügyfélkategória szerinti minősítésről. Az Üzletfelek az aktuális ügyfél-minősítéstől függetlenül bármely értékpapír szolgáltatást nyújtó bankfiókban írásban, feltétel nélkül kérhetik az aktuális ügyfél-minősítésüknél magasabb szintű befektető védelmet biztosító ügyfél-minősítést.

A Bank és az Üzletfél az ügyfél-besorolás megváltozásáról köteles írásbeli megállapodást kötni, a Bank a megállapodás megkötését követően alkalmazza a megbízások teljesítése során az adott ügyfélkategóriára érvényes rendelkezéseket. Amennyiben a más ügyfél-kategóriába történő átsorolással az ügyfélvédelem szintje változik, a Bank tájékoztatja az Üzletfelet arról, milyen tájékoztatási és egyéb kötelezettségek állnak fenn az érintett ügyfélkategória vonatkozásában.

Az Üzletfelek az aktuális átsorolásra vonatkozó megállapodás ismételt módosítását, illetve kérelmük visszavonását (így többek között az eredeti minősítésnek megfelelő visszaállítást, módosítást) csak abban a bankfiókban kezdeményezhetik, ahol az erről szóló megállapodást megkötötték.

A Bszt. időbeli korlátozás és egyéb feltétel nélkül lehetővé teszi a Szakmai ügyfelek és az Elfogadható partnerek számára - azok kifejezett írásbeli kérésére írásbeli megállapodás megkötése mellett - a Lakossági ügyfelekkel azonos feltételek biztosítását a befektetési szolgáltatási és a befektetési szolgáltatást kiegészítő szolgáltatási tevékenységek igénybevételekor.

Amennyiben az Üzletfél elfogadható partnerkénti elbírálását kéri az alábbi eljárás irányadó:

- a) az OTP Bank Nyrt. egyértelműen, írásban figyelmezteti Üzletfelet az ilyen kérelem következményeiről, ideértve a védelmi jogokat, amelyeket az Üzletfél elveszíthet (így jelen E. fejezetben megjelölt előzetes tájékoztatási és előzetes tájékozódási előírásokról)
- b) Üzletfél írásban megerősíti, hogy kérelmezi elfogadható partnerként történő kezelését, amely vonatkozhat általános jelleggel a kezelésre, egy vagy több befektetési szolgáltatásra vagy ügyletre, illetve ügylet- vagy terméktípusra, valamint azt, hogy tisztában van azzal, hogy a kérelem következményeként milyen védelmet veszíthet el.

e) Honlapon és papírtól eltérő tartós adathordozón keresztül történő tájékoztatás

Az OTP Bank Nyrt. jogszabályban meghatározott tájékoztatási kötelezettségét, illetve annak bármely elemét írásban, és/vagy a honlapján, és/vagy papírtól eltérő tartós adathordozó segítségével közzétett értesítés formájában teljesíti. Amennyiben az Üzletfél nem kívánja az a) pontban nem teljes körűen megjelölt és az Üzletszabályzat A.II.5. pontjában felsorolt tájékoztató anyagokat az ügyletkötést megelőzően nyomtatott formában a bankfiókban megismerni, illetve kérése esetében átvenni, lehetősége van arra, hogy azokról a Bank honlapján (www.otpbank.hu), illetve egyéb – az Egységes Előzetes Tájékoztatóban bemutatott – internetes webcímeken keresztül tájékozódjon, amennyiben az Üzletfél **külön nyilatkozattal** a honlapon (interneten) történő tájékoztatást választotta. Ebben az esetben a tájékoztatás a honlapon közzétett dokumentumokkal történik.

Az értékpapírszámlával rendelkező Üzletfél abban az esetben jogosult az interneten keresztül történő tájékoztatási formát választani, ha a tájékoztatás ezen formájáról a Bank részére az erről szóló nyilatkozatot – „Nyilatkozat honlapon való tájékoztatásról” – vagy kifejezett hozzájárulását tartalmazó dokumentumot aláírva benyújtotta.

Az Üzletfél a nyilatkozatban kijelenti, hogy rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik, és a tájékoztatás, kapcsolattartás ezen módja összhangban van az OTP Bank Nyrt. és az Üzletfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel, továbbá a Bankkal történő kapcsolattartás módjaként az elektronikus levelezést választotta, és az Üzletfél kifejezett hozzájárulását adja a tájékoztatás ezen formájához, továbbá az Üzletfél elektronikus úton megkapta a Bank értesítését a honlap címéről.

Ha az Üzletfél az Összevont Értékpapírszámlára kiterjedő hatállyal OTPdirekt internetes szolgáltatási szerződést köt, ill. ilyen szerződés hatályban van, és az erre vonatkozó külön nyilatkozatot az Üzletfél elfogadja, akkor az OTP Bank Nyrt. jogosult az Üzletfelet úgy tekinteni, mint aki részére a tájékoztatás honlapon közzé tett értesítés formájában teljesíthető.

Az Üzletfél az erről szóló nyilatkozat kitöltését bármelyik értékpapírszámla-vezetéssel foglalkozó fiókban kérheti, valamint az internetes tájékoztatásra vonatkozó igényét az OTPdirekt internetes szolgáltatás igénybevételeivel önállóan is beállíthatja.

Az Üzletfél az OTPdirekt internetes szolgáltatáson keresztül Értékpapír / Információk / Ügyfélminősítés útvonalon tud az internetes tájékoztatás választásáról nyilatkozni és azt személyesen beállítani.

Az internetes tájékoztatási módot választó Üzletfelek számára a Bank elektronikusan – OTPdirekt postaláda üzenet formájában – megküldi a tájékoztatást a Bank honlapjának a címéről (a Bszt. által előírt információk eléréséről).

A Bank gondoskodik arról, hogy a honlapon elérhető információ aktuális, és az adott információ a honlapon folyamatosan elérhető legyen mindaddig, amíg az Üzletfél számára annak ismerete szükséges lehet. Ez a kötelezettség azonban nem terjed ki a Bank honlapjától eltérő elérési címen (weblapon) található információkra még akkor sem, ha azokra a honlap hivatkozik.

A papírtól eltérő tartós adathordozón való tájékoztatás szabályait az Üzletszabályzat tartalmazza.

2. Pénzügyi eszköz kockázata

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

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

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök és az általa kezdeményezett ügyletek kockázatáról az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat:

- Az OTP Bank Nyrt., az OTP Alapkezelő Zrt., az OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszköz esetében az adott pénzügyi eszköz Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, a Végleges Feltételekből és a Nyilvános Ajánlattételből, mely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu, a www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/fooldal, a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal és a www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/index.jsp webcímen, illetve nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.
- Nem az OTP Csoport magyarországi székhelyű tagjai által Magyarországon kibocsátott pénzügyi eszközök esetében (külföldi befektetési alapok és részvények) a www.otpbank.hu/privatebanking/Fooldal, a www.blackrock.com/hu, a www.ubs.com és a www.xetra.com webcímen, illetve az adott pénzügyi eszköz kibocsátójának honlapján tájékozódhat, illetve kérésre az OTP Bank fiókjai is készséggel nyújtanak felvilágosítást Önnek.
- Egyes pénzügyi eszközzel kapcsolatos általános tudnivalókról és azok kockázatáról az Üzletfél az OTP Bank fiókban megtekinthető Befektetési Dossziéból.

3. Pénzügyi eszköz piaci helyzete

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

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök piaci helyzetéről az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat:

- Az OTP Bank Nyrt., az OTP Alapkezelő Zrt., az OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszköz esetében az adott pénzügyi eszközt kibocsátó személy Féléves és Éves jelentéséből, a Befektetési Alapok havi portfólió jelentéséből, a Napi és Heti elemzésekből, Közleményekből, Tájékoztatókból és Rendkívüli tájékoztatókból, amennyiben készült az érintett befektetési alap vonatkozásában a Kiemelt Befektetői Információkból, mely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu, a www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/fooldal, a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal és a www.otpbank.hu/OTP_JZB/online/index.jsp webcímeiken, illetve nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.
- Nem az OTP Csoport magyarországi székhelyű tagjai által Magyarországon kibocsátott pénzügyi eszközök esetében (külföldi befektetési alapok és részvények) a www.otpbank.hu/privatebanking/Fooldal és a www.xetra.com webcímeiken, illetve az adott pénzügyi eszköz kibocsátójának honlapján tájékozódhat, illetve kérésre az OTP Bank fiókjai is készséggel nyújtanak felvilágosítást Önnek.
- Egyes pénzügyi eszközzel kapcsolatos általános tudnivalókról és azok kockázatáról az Üzletfél az OTP Bank fiókban megtekinthető Befektetési Dossziéból, valamint a nyomtatott formában elérhető és igényelhető Heti elemzés elnevezésű kiadványból tájékozódhat.

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

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

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható korlátokról az alábbi információs csatornákon keresztül tájékozódhat:

- Az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszköz esetében az Üzletfél a kibocsátók www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/fooldal és a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal webcímén tájékozódhat az aktuális és a múltbéli árfolyamokról és a hozamadatokról, illetve megtekintheti azokat a www.otpbank.hu honlapon keresztül is.
- Egyéb pénzügyi eszköz árának volatilitásával kapcsolatos tudnivalókról az Üzletfél az OTP Bank fiókban megtekinthető Befektetési Dossziéból, valamint a nyomtatott formában elérhető és igényelhető Napi és Heti elemzés elnevezésű kiadványból, illetve a www.bet.hu, a <http://akk.hu/hu>, a www.portfolio.hu, a www.bamosz.hu, a www.blackrock.com/hu, a www.ubs.com és a www.xetra.com webcímeiken tájékozódhat.

5. Pénzügyi eszköz árfolyam alakulása

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

Az Üzletfél a pénzügyi eszközök árfolyam alakulásáról az alábbi információk csatornákon keresztül tájékozódhat:

- Az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. által kibocsátott pénzügyi eszköz esetében az Üzletfél a kibocsátók www.otpbank.hu/otpalapkezeselo/hu/fooldal és a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal webcímén tájékozódhat az aktuális és a múltbeli árfolyamokról és a hozamadatokról, illetve megtekintheti azokat a www.otpbank.hu honlapon keresztül is.
- Bármely pénzügyi eszköz árának árfolyamával kapcsolatos tudnivalókról az Üzletfél az OTP Bank fiókban megtekinthető Befektetési Dossziéból, valamint a nyomtatott formában elérhető és igényelhető Napi és Heti elemzés elnevezésű kiadványból, illetve a www.bet.hu, a <http://akk.hu/hu>, a www.portfolio.hu, a www.bamosz.hu, a www.blackrock.com/hu, a www.ubs.com és a www.xetra.com webcímeiken tájékozódhat.

6. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos pótlólagos költségek

Azon, az OTP Csoport magyarországi székhelyű tagjai által Magyarországon kibocsátott pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, melyekre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek eredményeképpen az Üzletfél pótlólagos költségekre számíthat a pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül, az Üzletfél az adott pénzügyi eszköz Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából tájékozódhat, mely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu, a www.otpbank.hu/otpalapkezeselo/hu/fooldal és a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal webcímeiken, illetve nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.

Egyéb pénzügyi eszközök esetén a kibocsátó vagy forgalmazó honlapján közzétett tájékoztatók tartalmaznak információt az ilyen pótlólagos költségekről, amennyiben ilyenek ténylegesen az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában felmerülhetnek. Amennyiben az OTP Bank Nyrt. az ilyen pénzügyi eszközt forgalmazza, akkor ez az információ a www.otpbank.hu honlapon lelhető fel illetve nyomtatott formában igényelhető a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.

7. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése

Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél Összevont Értékpapírszámláján nyilvántartott külföldi értékpapírokat külföldi letétkezelőnél tarja letétben, így ezek fizikai kikérése nem lehetséges még akkor sem, ha azok nyomdai úton előállítottak. Az Üzletfél ezen értékpapírokat köteles az OTP Bank Nyrt.-nél letétbe helyezni és ott letétként tárolni. Az OTP Bank Nyrt. az ilyen értékpapírokat kizárólag gyűjtőelven tartja nyilván.

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

Az OTP Csoport magyarországi székhelyű tagjai által Magyarországon által kibocsátott pénzügyi eszközökre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, Végleges Feltételek és Nyilvános Ajánlattétel dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu, a www.otpbank.hu/otpalapkezeselo/hu/fooldal és a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal webcímeiken, illetve nyomtatott formában igényelhetők az OTP Bank fiókban.

A BlackRock és UBS külföldi befektetési alapok által kibocsátott, és az OTP Bank Nyrt. által forgalmazott befektetési jegyek esetén a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat a www.otpbank.hu/privatebanking/Fooldal, illetve a www.blackrock.com/hu és a www.ubs.com webcímeiken érhetők el.

Egyéb, az előző bekezdésekben meg nem határozott, nyilvánosan kibocsátott pénzügyi eszközök esetén a kibocsátási tájékoztató fellelhető a következő elérhetőségek valamelyikén: a) egy vagy több olyan újság kibocsátáskori példányában, amelyeket minden tagállamban vagy mindazon tagállamokban terjesztenek, amelyekben a nyilvános kibocsátásra sor kerül, vagy ahol a szabályozott piacra történő bevezetést kéri; vagy b) nyomtatott formában azon piac irodáiban, amelyre az értékpapírok bevezetése történik, vagy a kibocsátó székhelyén és az értékpapírokat kihelyező vagy értékesítő pénzügyi közvetítők irodáiban, ideértve a kifizető ügynököket is; vagy c) elektronikus formában a kibocsátó weblapján, illetve adott esetben az értékpapírokat kihelyező vagy értékesítő pénzügyi közvetítők weblapján, ideértve a kifizető ügynököket is; vagy d) elektronikus formában azon szabályozott piac

weblapján, amelyre a bevezetést kéri; vagy e) elektronikus formában a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának weblapján, ha az említett hatóság elhatározta e szolgáltatás nyújtását.

9. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása

Azon pénzügyi eszközök esetében, melyek egynél több összetevőből állnak, az egyes összetevők leírásáról az Üzletfél az adott pénzügyi eszközre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzatból, Végleges Feltételekből és Nyilvános Ajánlattételből tájékozódhat, melyek elérhetők a www.otpbank.hu, a www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal, a www.otpbank.hu/otpingatlanalap/hu/Fooldal, a www.otpbank.hu/privatebanking/Fooldal, a www.blackrock.com/hu, a www.ubs.com és a www.xetra.com webcímeiken, illetve nyomtatott formában igényelhetők az OTP Bank fiókban.

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

Garanciavállaló

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

Garancia lényege

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

- A befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyeken vásárolta és váltja vissza.
- A befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyek valamelyikénél a vásárlás és a visszaváltás időpontja között folyamatosan értékpapírszámlán tartotta.
- OTP Optima befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 90 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és a visszaváltás napját is).
- OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 45 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és a visszaváltás napját is).

A garancia feltételeiről az Üzletfél az adott pénzügyi eszköz Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából tájékozódhat a www.otpbank.hu/otpalapkezeslo/hu/fooldal webcímen, illetve ezek a dokumentumok nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.

F. A szerződéskötéshez, valamint – egy korábban megkötött és hatályban lévő szerződés (a továbbiakban: keretszerződés) létrehozatala esetében – az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségek, díjak, amelyek az Üzletfelet terhelik és a Harmadik fél által a Banknak fizetett jutalékok

1. Teljes ár a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával és a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében az Üzletfél számára nyújtott szolgáltatásról szóló szerződés létrehozatalával és fenntartásával kapcsolatos viselendő minden költség, ideértve bármilyen díj, jutalék, adó, amit a Bank von le, vagy számol el (továbbiakban: Teljes ár).

Az OTP Bank Nyrt. a fizetési számla (pl. bankszámla) költségeit és díjait nem értékeli a teljes ár meghatározásakor, figyelemmel arra, hogy fizetési számla műveletekre a befektetési szolgáltatásokon kívül, pénzügyi szolgáltatások esetében is sor kerülhet.

2. Pénzügyi eszköz teljes árára vonatkozóan a számítás módja és a számítás alapját képező információk

- Teljes ár a pénzügyi eszköz nyilvántartása során

A pénzügyi eszközök esetében az Üzletfél portfóliója az értékpapírszámláján nyilvántartott befektetések piaci áron vett összessége, mely piaci árakról az Üzletfél a Hirdetmény „Az értékpapír állomány számításánál figyelembe vett vetítési alapok” című bekezdéséből tájékozódhat.

Az Üzletfél portfóliójának értékét a Hirdetmény szerinti értékpapír számlavezetési díjak és az értékpapírszámlához kapcsolt fizetési számla számlavezetéssel kapcsolatos költségeinek összege csökkenti.

- Teljes ár a pénzügyi eszköz eladása, visszaváltása során

Pénzügyi eszköz bruttó eladási/visszaváltási ára

- Eladási/visszaváltási jutalék

= Pénzügyi eszköz nettó eladási/visszaváltási ára

- Kamatadó (a Bank állapítja meg és vonja le)

- Árfolyamnyereség adó (nem a Bank állapítja meg és vonja le)

- Számlavezetési díj

- Készpénzfelvételi jutalék/Átutalás díja (fizetési számlával kapcsolatban felmerülő pénzforgalmi jutalékok a Hirdetmény B.1.2. pontjában felsorolt fizetési számla hirdetmények szerint)

= Teljes ár

3. Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán az Üzletfélnek olyan adófizetési kötelezettség keletkezhet, amit:

- A Bank állapítja meg és von le (kamatadó, egészségügyi hozzájárulás, osztalékadó)
- Nem a Bank állapítja meg, számol el és von le (árfolyamnyereség adó)

A felmerülő adófizetési kötelezettségekről az Üzletfél az Üzletszabályzat „A.VIII. Adózás” című fejezetéből, az OTP Bank Nyrt. Adózási tudnivalók c. dokumentumból a www.otpbank.hu honlapon és a www.nav.gov.hu webcímen keresztül tájékozódhat.

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

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

A nem forintban kibocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök esetében az Üzletfél a www.otpbank.hu honlapon tájékozódhat az egyes devizák és valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamokról és az átváltás költségéről, mely hirdetmények nyomtatott formában is igényelhetők az OTP Bank fiókjaiban.

5. Fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyes szabályok

Az Üzletfél az általa kezdeményezett ügyleti szerződésben foglalt megbízáshoz kapcsolódó fizetési módokról a Kiegészítő Hirdetmény „Az értékpapír forgalmazás során elfogadható fedezetek köre és mértéke ...” című fejezetéből tájékozódhat.

Az Üzletfél az általa kezdeményezett ügyleti szerződésben foglalt megbízás rögzítésével és teljesítésével kapcsolatban a Kiegészítő Hirdetmény „Értékpapír forgalmazásra vonatkozó időkorlátok” és „értékpapírok teljesítési és elszámolási rendje” bekezdésekből tájékozódhat.

6. Harmadik fél által a Banknak teljesített kifizetések/előnyök illetve a Bank által harmadik személynek teljesített kifizetések/előnyök

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

G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás

1. Az OTP Bank Nyrt. által az Üzletfél részére nyújtott portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó előzetes tájékoztatást a „Portfóliókezelési tevékenység részletes szabályairól szóló Üzletszabályzat” és az annak 3. sz. mellékleteként csatolt Portfóliókezelési mintaszerződés együttesen tartalmazza, amely dokumentumok elérhetők a www.otpbank.hu honlapon, illetve nyomtatott formában igényelhetők a befektetési szolgáltatási tevékenység lebonyolításában részt vevő OTP Bank fiókban.
2. Az OTP Bank Nyrt. a portfóliókezelési szolgáltatás vonatkozásában az e szolgáltatással érintett Üzletfél részére tartós adathordozón havonta rendszeres kimutatást küld meg az Üzletfél nevében végrehajtott portfóliókezelési tevékenységről. Továbbá az OTP Bank Nyrt. amennyiben a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása a befektetések közötti váltást eredményez, elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél részére rendszeres alkalmassági értékelést és jelentést biztosít, mely tartalmazza, hogy az adott portfólió eszközeinek változását, valamint annak ismertetését, hogy miként felelnek meg az Üzletfél céljainak és személyes körülményeinek.
3. Amennyiben Üzletfél a végrehajtott ügyletekről ügyletenként kér tájékoztatást, az OTP Bank Nyrt. az ügylet végrehajtásakor tartós adathordozón biztosít azonnal lényegi tájékoztatást Üzletfélnek. Az OTP Bank Nyrt. legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon - vagy a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon - értesítést küld Üzletfélnek a jelen Hirdetmény 1.7.5. pontja szerinti adatokkal.
4. Az OTP Bank Nyrt. a portfóliókezelési szolgáltatás során tájékoztatja az Üzletfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 %-kal csökken, illetve minden további 10 %-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.
5. Az OTP Bank Nyrt. a portfóliókezelés keretében nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az üzletfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél részére világos és pontos tájékoztatást ad azokban az egyedileg felmerülő esetekben, melyek nem tartoznak a kötelezettség hatálya alá, mivel olyan kisebb, nem pénzbeli juttatások, melyek javíthatják az Üzletfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék azon kötelezettség teljesítését, hogy az OTP Bank Nyrt. az Üzletfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el.

H. Termék-specifikus információk

1. A befektetések minden esetben bizonyos kockázatokkal jár, amelyek kihatnak a befektetési döntés eredményességére, és azt eredményezhetik, hogy a befektető esetleg nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet befektetési célként elvárt, vagy amennyit befektetett. A

befektetés eredményeként akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, vagy a befektető a befektetése teljes összegét elveszítheti, vagy akár a befektetett összeget meghaladóan is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

2. **Részvény**

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

A részvény feljogosítja tulajdonosát – a részvényt – a vonatkozó jogszabályok és a társaság alapszabálya alapján a társaság közgyűlésén való részvételre és a társaság nyereségéből való részesedésre (pl. osztalék). A részvényesnek ezért joga van mindenekelőtt felszólalni a részvénytársaság közgyűlésén és szavazni a napirendre került kérdésekről. A tőzsdére is bevezetett részvénytársaságok részvényeinek árfolyama a piaci kereslet-kínálat függvényében alakul. A részvények tulajdonlásával elérhető bevétel, így a részvénybefektetés hozamát a részvény vásárlása és eladása különbségeként keletkező árfolyamnyereség és az osztalék együttes összege teszi ki. Az osztalék a közgyűlés döntése alapján a társaság éves nyereségéből a részvényeseknek kifizetett összeg. A közgyűlésen születhet olyan döntés is, hogy a társaság nem fizet az adott évi teljesítményéből osztalékot.

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

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

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

3. **Befektetési jegy**

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

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

A befektetési jegyek mögött pénzeszközökbe, pénzügyi eszközökbe vagy ingatlanokba történő befektetések állnak, ezért a befektetési jegyek hozama a mögöttük álló eszközök hozamától és

értékváltozásától függ. Ennek megfelelően egy befektetési jegy hozam-kockázat paramétereit az határozza meg, hogy a befektetési alap milyen eszközökbe fekteti a befektetők pénzét.

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

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

Nyíltvégű alapok esetében a befektetési jegyek eladása és visszaváltása a forgalmazó befektetési szolgáltatón keresztül történik. A befektetési jegyek megvásárlását nyíltvégű alapok esetében az ügyfél mindig a jegy aktuális nettó eszközértékén teheti meg, a visszaváltáskor pedig szintén az aktuális nettó eszközérték a mérvadó. Zártvégű alapok esetében a másodlagos forgalmazás a tőzsdén bonyolódik, így a vételi és az eladási árat a tőzsdén kialakult kereslet-kínálat határozza meg. A befektetési jegyek hozama attól függ, hogy a vétel és a visszaváltás között eltelt időszakban hogyan változott a jegy árfolyama. Ebből következik az is, hogy a befektetési jegy hozama nem jelezhető előre biztosan, egy befektetési alap múltbeli eredményei semmilyen garanciával nem szolgálnak a jövőre vonatkozóan. A befektetési alapok nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is. A tőzsdére bevezetett zártvégű befektetési alapok befektetési jegyeinek adásvétele a futamidő alatt csak tőzsdei forgalomban bonyolítható le, és a tőzsdei adásvétel során a befektetési jegyek tőzsdei eladási/vételi árfolyama az aktuális kereslettől és kínálattól függően eltérhet a befektetési jegyek mindenkorai értékét tükröző egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

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

- az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: attól függően, hogy az alap milyen eszközbe fektet a gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap 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 eltérhet a megbízás megadásának napján rendelkezésre álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.
- Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfólióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok (pl. zártvégű befektetési jegyek) értékesítése nehézségekbe ütközhet, így az eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír piaci értéke.
- Devizaárfolyam kockázat
- Hitelkockázat: az Alap portfóliójába tartozó befektetési eszközök kibocsátóinak esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő eszközök elértéktelenedéséhez vezethet, amely az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentősebb csökkenését is okozhatja.
- Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nem-teljesítési kockázat: az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.
- A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése: A Befektetési Jegyek forgalmazása bizonyos esetekben az Alapkezelő, illetve a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyét.
- A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása

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

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

4. Kötvény

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

A részvényekkel ellentétben a kötvény nem jogosítja fel tulajdonosát a társaság irányításában való részvételre és az osztalékfizetésre. Kamatozásuk szerint a kötvényeket két nagy csoportba soroljuk: fix kamatozású és változó kamatozású kötvények. A fix kamatozású kötvények a teljes futamidejük alatt előre meghatározott időpontokban fix összegű kamathoz juttatják a befektetőt. A változó kamatozású kötvényeknél a kamat nagysága változó, általában az esedékesség napján érvényes piaci kamatszint plusz valamilyen prémium alapján kerül meghatározásra (pl. 3 hónapos BUBOR+1%).

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

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

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

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

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

5. Certifikát

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

Viselkedésében egy részük a strukturált termékekre hasonlít pl.: árfolyam alakulás egy az egyben követ valamilyen terméket vagy indexet; más esetekben értékpapírosított származtatott termékről

beszélünk pl.: az árfolyam alakulás nem egy az egyben követi a mögöttes terméket, amely sokféle lehet (pl.: részvény, deviza, nyersanyag), viszont egyértelműen meghatározásra kerül általa.

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

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

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

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

6. Származtatott (derivatív) ügylet

Ezen ügylettípus alapját olyan befektetés, ún. származtatott befektetés képezi, amely értéke egy másik befektetés (ez az ún. alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi. A származtatott ügyletekhez tartoznak a határidős és opciós ügyletek. Jól ismert ügylettípus a határidős BUX ügylet, ami esetében a származtatott termék maga az index (BUX), amelynek értéke jól láthatóan más eszközök – jelen esetben az indexben lévő tőzsdei részvények mindenkor – értékétől függ.

Ezen termékekről bővebb információ az OTP Bank Nyrt. honlapján közzétett „Treasury Előzetes Tájékoztató Hirdetmény az OTP Bank Nyrt. Regionális Treasury Igazgatósága által értékesített egyes treasury szolgáltatásokkal kapcsolatban” című dokumentumban található.

7. Strukturált betét

A MIFID II szabályozás egyes elemei irányadóak a strukturált betétek vonatkozásában is, így különösen: termékjövahagyási folyamat; szolgáltatásokról és ügyletekről nyilvántartás vezetése; OTP Bank Nyrt., mint szolgáltató vezető testületére vonatkozó követelmények; befektető kártalanítási rendszerben való tagság; tájékoztatási követelmények; alkalmasság és megfelelés értékelése.

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

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

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

1. A short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok (továbbiakban együttesen: **Short**

Selling EU-Rendeletek) 2012. november 1. napjától közvetlenül alkalmazandók Magyarország területén.

2. A Short Selling EU-Rendeletek alapján az ügyfeleknek egyes ügyleteik és az általuk birtokolt bizonyos pénzügyi eszközök alapján bejelentési és/vagy közzétételi kötelezettségük keletkezhet, továbbá az egyes ügyletek esetében ügyletkötési tilalom állhat be. Az ügyfelek bizonyos körülmény esetén mentesség illetheti meg a Short Selling EU-Rendeletek által megállapított kötelezettségek teljesítése alól. A Short Selling EU-Rendeleteknek való megfelelést Magyarországon a Felügyelet piacfelügyeleti eljárása keretében felügyeli.
3. További információkért, javasoljuk, látogasson el a következő honlapokra vagy forduljon jogi tanácsadójához:

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

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

https://www.kozzetetelek.hu/short_selling

J. Költség tájékoztató kalkulátor

1. Az előzetes költség-kalkuláció (továbbiakban: költség-kalkuláció) bemutatja az Üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásért és/vagy kiegészítő (befektetési) szolgáltatásokért felszámított díjakat, valamint az érintett pénzügyi eszköz előállításával és kezelésével, továbbá megszerzésével, tartásával és értékesítésével összefüggő költségeket és díjakat, illetve a harmadik féltől kapott juttatások összegét.
2. A költség-kalkuláció célja kizárólag a költségekről és díjakról történő jogszabály szerinti 'előzetes ügyfél-tájékoztatás'. A költség-kalkuláció általános érvényű, nem veszi figyelembe az egyes Üzletfelek egyedi, speciális körülményeit, amely tényezőkről az egyedi ügylet vonatkozásában az OTP Bank Nyrt. munkatársai nyújtanak tájékoztatást.
3. A költség-kalkuláció elérhetővé tétele, valamint az Üzletfél részére történő átadása nem minősül ajánlattételnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak, befektetési- vagy pénzügyi elemzésnek, befektetésre való ösztönzésnek.
4. Az OTP Bank Nyrt. egységes eljárás során biztosítja a költségekre és a kapcsolódó díjakra vonatkozó előzetes tájékoztatást ügyfelei és leendő ügyfelei számára, azaz az OTP Bank Nyrt. az előzetes tájékoztatás során a 'szakmai ügyfél' és 'elfogadható partner' minősítésű üzletfelek esetében nem él a tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásának lehetőségével.
5. A költség-kalkulációban szereplő adatok, információk becslésen alapulnak, a befektetési összegek és időtávok kizárólag példák, ezért nem lehet belőlük egyértelmű következtetést levonni az adott költségek és díjak tényleges mértékére még abban az esetben sem, ha az Üzletfél azonos vagy hasonló jellemzőkkel rendelkező egyedi ügyletet kíván megkötni.
6. A költség-kalkulációval kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat A.II.5. „Üzletfél előzetes tájékoztatása költségekről és kapcsolódó díjakról” című fejezetében található. A költség-kalkuláció Üzletfelek számára az OTP Bank Nyrt. honlapján, <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/Ertekpapir/MIFID> linken érhető el. Az OTP Bank Nyrt. honlapján továbbá elérhető a költség-kalkulációval kapcsolatban rövid ismertetést tartalmazó „Előzetes tájékoztatás a költségekről és a kapcsolódó díjakról - Jogi figyelmeztetés és ismertető költségkalkulációról” című dokumentum.
7. Az OTP Bank Nyrt. az Üzletfelekkel közölt költségek és díjak vonatkozásában az alábbi tételeket veszi figyelembe:
 - 1) Befektetési szolgáltatások és/vagy kiegészítő szolgáltatások
 - a) Befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos egyszeri költségek – a befektetési szolgáltatás(ok) kezdetekor vagy befejezésekor fizetett minden költség és díj

- b) Befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos folyamatos költségek – a nyújtott szolgáltatásokért fizetett folyamatos költségek és díjak
- c) Befektetési szolgáltatás során kezdeményezett tranzakciókkal kapcsolatos költségek – OTP Bank Nyrt. vagy egyéb felek által végzett tranzakciókkal kapcsolatos minden költség és díj
- d) Kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek – kiegészítő szolgáltatás nyújtásakor felmerülő költségek és díjak
- e) Eseti költségek – konkrét egyedi ügylet, megbízás, vagy szolgáltatás során érvényesítendő költség (pl. teljesítménydíj)

2) Pénzügyi eszközzel kapcsolatos díjak, költségek

- a) Egyszeri költségek – minden olyan költség és díj (a pénzügyi eszköz árában vagy azon felül), amelyet a termék szállítóinak fizetnek a pénzügyi eszközbe történő befektetés kezdetekor vagy befejezésekor
- b) Folyamatos költségek – a pénzügyi termék kezelésével kapcsolatos minden folyamatos költség és díj, amelyet levonnak a pénzügyi eszköz értékéből a pénzügyi eszközbe való befektetés során
- c) Tranzakciókkal kapcsolatos költségek – a befektetés megszerzése és eladása eredményeképpen felmerülő minden költség és díj
- d) Eseti költségek - konkrét egyedi ügylet, megbízás, vagy szolgáltatás során felmerülő díj, költség (pl. teljesítménydíj)

K. Utólagos tájékoztatás költségekről és kapcsolódó díjakról (ex-post riport)

OTP Bank Nyrt. az üzletfelei számára utólagosan éves tájékoztatást biztosít az OTP Bank Nyrt. által nyújtott befektetési szolgáltatásokkal és kiegészítő (befektetési) szolgáltatásokkal, valamint a pénzügyi eszközökkel és strukturált betétekkel (a jelen fejezet alkalmazásában a pénzügyi eszköz fogalma alatt a strukturált betét is értendő, a továbbiakban: pénzügyi eszköz) kapcsolatban felmerült összes díjról és költségről.

Az utólagos tájékoztatást OTP Bank Nyrt. egységes eljárás során biztosítja üzletfelei számára, azaz az OTP Bank Nyrt. az utólagos tájékoztatás során a 'szakmai ügyfél' és 'elfogadható partner' minősítésű üzletfelek esetében nem él a tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásának lehetőségével.

A tájékoztatás személyre szóló, azaz az érintett üzletfél által igénybe vett befektetési szolgáltatások és kiegészítő (befektetési) szolgáltatások, valamint a megkötött egyedi ügyletek, értékesített termékek alapján kerül elkészítésre. Az utólagos éves tájékoztatás esetében a tájékoztatással érintett időszak az üzletfél OTP Bank Nyrt.-vel fennálló üzleti kapcsolatának, az érintett befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő szolgáltatás igénybe vételére vonatkozó szerződés, keretszerződés megkötésének időpontját figyelembe véve kerül meghatározásra. Amennyiben az üzletfél és az OTP Bank Nyrt. közötti befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő szolgáltatás igénybe vételére vonatkozó szerződés, keretszerződés megszűnik, az utólagos tájékoztatás az érintett időszakra vonatkozóan kerül kiállításra.

Az utólagos tájékoztatás a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet alapján tartalmazza

- a) az üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásokért és/vagy kiegészítő (befektetési) szolgáltatásokért felszámított minden költséget és kapcsolódó díjat
- b) a pénzügyi eszköz előállításával és kezelésével összefüggő minden költséget és kapcsolódó díjat, továbbá
- c) az a) pont vonatkozásában az OTP Bank Nyrt. által az üzletfélnek nyújtott befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik felektől kapott juttatások (pénzösszegek) összegét.

Az utólagos tájékoztatásban az érintett időszakban ténylegesen felmerült költségek, díjak kerülnek kimutatásra. OTP Bank Nyrt. a befektetési szolgáltatások és kiegészítő (befektetési) szolgáltatások során általa értékesített, forgalmazott termékek esetében az érintett kibocsátóktól, termék-előállítóktól a szükséges adatokat beszerzi, szükséges esetben az adatok kiegészítése érdekében megkereséssel fordul a termék-előállítóhoz, kibocsátóhoz.

Az utólagos tájékoztatás a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletre figyelemmel, a jogszabály által meghatározott költség-tételek szerinti bontásban összesítve tartalmazza a felmerült

díjakat és költségeket. Az utólagos tájékoztatás az összesített költségeket és díjakat összegezve is kimutatja, továbbá az összesített költségeket és díjakat mind összecsúszva, mind százalékként bemutatja.

Az összes költségre és díjra vonatkozó utólagos tájékoztatást a szolgáltatóknak, így OTP Bank Nyrt.-nek annak érdekében kell összesített formában nyújtania és kimutatnia, hogy az üzletfél megérthesse a teljes költséget és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív (halmozott, együttes) hatását.

Az utólagos tájékoztatásban az érintett díjak, költségek kimutatása magyar forint (HUF) devizanemben történik.

Ha az érintett költségek, díjak egy részét külföldi pénznemben kell megfizetni vagy külföldi pénznemben határozzák meg, OTP Bank Nyrt. a külföldi devizanemben felszámított és érvényesített díjak, költségek összegének HUF devizanemre történő átszámítására az érintett pénzügyi eszköz megszerzésének, elszámolásának, pénzügyi teljesítésének, illetve a szolgáltatás igénybevételének napján érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon kerül sor. Az alkalmazott átváltási árfolyamot az érintett egyedi ügyletre vonatkozó bizonylat, igazolás, kimutatás tartalmazza.

OTP Bank Nyrt. a költségek és díjak vonatkozásában az alábbi tételeket veszi figyelembe:

1) Befektetési szolgáltatások és/vagy kiegészítő szolgáltatások

- a) Befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos egyszeri költségek – a befektetési szolgáltatás(ok) kezdetekor vagy befejezésekor fizetett minden költség és díj
- b) Befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos folyamatos költségek – a nyújtott szolgáltatásokért fizetett folyamatos költségek és díjak
- c) Befektetési szolgáltatás során kezdeményezett tranzakciókkal kapcsolatos költségek – OTP Bank Nyrt. vagy egyéb felek által végzett tranzakciókkal kapcsolatos minden költség és díj
- d) Egyéb, kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek – kiegészítő szolgáltatás nyújtásakor felmerülő költségek és díjak
- e) Eseti költségek – konkrét egyedi ügylet, megbízás, vagy szolgáltatás során érvényesítendő költség (pl. teljesítménydíj)

2) Pénzügyi eszközzel kapcsolatos díjak, költségek

- a) Egyszeri költségek – minden olyan költség és díj (a pénzügyi eszköz árában vagy azon felül), amelyet a termék szállítóinak fizetnek a pénzügyi eszközbe történő befektetés kezdetekor vagy befejezésekor
- b) Folyamatos költségek – a pénzügyi termék kezelésével kapcsolatos minden folyamatos költség és díj, amelyet levonnak a pénzügyi eszköz értékéből a pénzügyi eszközbe való befektetés során
- c) Tranzakciókkal kapcsolatos költségek – a befektetés megszerzése és eladása eredményeképpen felmerülő minden költség és díj
- d) Eseti költségek - konkrét egyedi ügylet, megbízás, vagy szolgáltatás során felmerülő díj, költség (pl. teljesítménydíj)

Az utólagos tájékoztatással érintett egyedi ügyletek, tranzakciók részletes feltételeit az egyedi ügyletekre vonatkozó szerződések, visszaigazolások, a vonatkozó üzletszabályzatok, azok mellékletei és a hirdetések, a kondíciós listák, továbbá az értékpapírszámla kivonat és egyéb kimutatások tartalmazzák.

OTP Bank Nyrt. mint befektetési szolgáltatási tevékenységet is végző hitelintézet az üzletfelei által igénybe vett befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó pénzforgalmat az üzletfél bankszámláján (fizetési számláján) bonyolítja. A befektetési szolgáltatások és pénzügyi eszközök vonatkozásában meghatározott, az érintett költségekről és kapcsolódó díjakról szóló utólagos

tájékoztatás körében a fizetési számla (bankszámla) díjait OTP Bank Nyrt. nem értékelte figyelemmel arra, hogy a fizetési számla műveletekre – a befektetési szolgáltatásokon kívül – pénzügyi szolgáltatások esetében is sor kerül/het.

Amennyiben az üzletfél azt kéri, a költségekre és díjakra vonatkozó utólagos tájékoztatást tételes lebontásban is biztosítani kell. Adott esetben ezt a tájékoztatást a befektetés élettartama alatt legalább évente biztosítani kell az üzletfél számára.

A költségekre és díjakra vonatkozó utólagos tájékoztató kivonat-minta – 'Utólagos tájékoztatás költségekről és kapcsolódó díjakról (ex-post riport)' - elemeinek ismertetése és a jogi figyelmeztetés, magyarázat az üzletfelek számára az OTP Bank Nyrt. honlapján a <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Megtakaritas/Ertekpapir> linken érhető el.

L. Releváns kommunikáció

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

M. Alkalmassági jelentés

1. Az alkalmassági jelentéssel kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat B.X.7. „Alkalmassági jelentés” című fejezetében található.
2. az OTP Bank Nyrt. befektetési tanácsadás nyújtásakor a lakossági ügyfél minősítésű Üzletfél számára alkalmassági jelentést készít. Ez tartalmazza az adott befektetési tanács rövid összegzését, valamint azt, hogy az ajánlott pénzügyi eszköz hogyan alkalmas a lakossági ügyfél minősítésű Üzletfél céljainak, és személyes körülményeinek. Az OTP Bank Nyrt. az alkalmassági jelentés elkészítésekor értékeli többek között az érintett befektetés futamidejét, az Üzletfél ismereteit, tapasztalatát, az Üzletfél kockázatvállalási hajlandóságát és veszteségviselési képességét
3. Az alkalmassági jelentés átadása az Üzletszabályzatban foglalt feltételek teljesülése esetén tartós adathordozón, illetve az ügyletkötés után is igényelhető.

N. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata

1. Az OTP Bank Nyrt. belső eljárásában olyan termékirányítási szabályokat alkalmaz, amelyek biztosítják, hogy a kínált vagy ajánlani szándékozott termékek és szolgáltatások

összeegyeztethetők legyenek az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival, és hogy a tervezett forgalmazási stratégia összhangban legyen az azonosított célpiaccal.

2. Az OTP Bank Nyrt. az egyes pénzügyi eszköz esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként OTP Bank Nyrt. azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel.
3. Az OTP Bank Nyrt. az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások köréről, valamint az érintett célpiacokról való döntéshez olyan eljárásokat és intézkedéseket alakít ki és tart fenn, amelyek biztosítják a MiFID II (2014/65/EU) irányelv szerint alkalmazandó követelménynek való megfelelést, így különösen a közzétételre, az alkalmasság vagy megfelelőség értékelésére, az ösztönzőkre és az összeférhetetlenség megfelelő kezelésére vonatkozó követelményeket.
4. Az OTP Bank Nyrt. rendszeres időközönként felülvizsgálja termékirányítási szabályait, és ennek alapján, amennyiben szükséges, a megfelelő intézkedéseket megteszi.
5. Az OTP Bank Nyrt. a pénzügyi eszközök vonatkozásában a rendelkezésére álló, valamint az előállítóktól kapott információkat és a saját ügyfeleikre vonatkozó információkat is felhasználja a célpiac és a forgalmazási stratégia azonosításához.
6. Abban az esetben, ha Üzletfél vonatkozásában adott pénzügyi eszköz a célpiacon kívüli értékesítésnek minősül, az OTP Bank Nyrt. erről a tényről az Üzletfelet tájékoztatja és az értékesítés során rövid indokolást biztosít arra vonatkozóan, hogy Üzletfél számára milyen fennálló ok alapján lehet megfelelő az adott eszköz vonatkozásában a célpiacon kívüli értékesítés.

O. Befektetési tanácsadási szolgáltatás

1. Az OTP Bank Nyrt. a teljes tevékenysége vonatkozásában az Üzletfelei számára kizárólag nem független (ún. függő) befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt. Az OTP Bank Nyrt. a nem független (függő) befektetési tanácsadási szolgáltatás során nem biztosítja Üzletfelei számára az érintett piacokon elérhető pénzügyi eszközök széles köréhez való hozzáférést, és nem értékeli a piacokon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét, amely kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termék nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az Üzletfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. a piacon elérhető pénzügyi eszközök 2014/65/EU irányelv 24. cikke (7) bekezdésének a) pontja szerinti kellően nagy körének értékelése és összehasonlítása céljából nem határoz meg és nem alkalmaz kiválasztási folyamatot. Mivel az OTP Bank Nyrt. egységesen kizárólag nem független (függő) befektetési tanácsadást nyújt, így nem alakít szervezeti követelményeket és kontrollmechanizmusokat a befektetési tanácsadási szolgáltatás kettő típusának (független/ nem független) elkülönítésére.
2. OTP Bank Nyrt. által a nem független (függő) befektetés tanácsadás során ajánlható pénzügyi eszközök körével összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolat jellege az alábbiak szerint minősíthető:
 - a) OTP Bank Nyrt. kibocsátónak minősül pl. OTP Bank Nyrt. saját kötvényei
 - b) OTP Bank Nyrt. által előállított eszközök pl. OTP Bank Nyrt. által ajánlott származtatott termékek, strukturált termékek
 - c) OTP Bank Nyrt.-vel szoros kapcsolatban lévő vállalkozások, így az OTP Bankcsoportba tartozó csoporttagok által előállított termékek pl. OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Jelzálogbank termékei, melyek értékesítésére, forgalmazására szerződés alapján kerül sor.

Az OTP Bankcsoportba tartozó vállalkozások aktuális megjelölése elérhető az OTP Bank Nyrt. honlapján az OTP Csoport menüpontban:
<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Rolunk/OTPCsoport>
 - d) OTP Bank Nyrt. az érintett (szoros kapcsolatban nem álló) vállalkozással szerződéses jogviszonyban áll, többek között forgalmazási szerződés alapján kerül sor a termékek

- értékesítésére. Pl. nem csoporttag befektetési alapok befektetési jegyeinek forgalmazása (pl. AEGON, Hold Alapkezelő, külföldi partnerek), MOL Nyrt. kötvényeinek forgalmazása
- e) OTP Bank Nyrt. lakossági állampapírok vonatkozásában forgalmazási szerződéssel rendelkezik Államadósság Kezelő Központ Zrt.-vel
- f) OTP Bank Nyrt. továbbá - a pénzügyi eszköz kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolat nélkül - az Üzletfél által adott megbízás teljesítéseként is biztosíthatja a pénzügyi eszköz megszerzését, valamint értékesítését a Végrehajtási politika rendelkezése szerinti végrehajtási helyszínen.

P. Lakossági befektetési csomagtermékek és Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok

1. A Lakossági befektetési csomagtermékekkel és a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentummal (KID) kapcsolatos rendelkezéseket az Üzletszabályzat A.II.10. fejezete tartalmazza.
2. A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentummal kapcsolatos előírásokat AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2014. november 26-i 1286/2014/EU RENDELETE a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról (továbbiakban: 1286/2014/EU rendelet), valamint A BIZOTTSÁG 2017. március 8-i (EU) 2017/653 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok megjelenítése, tartalma, felülvizsgálata és módosítása, valamint az ilyen dokumentumok rendelkezésre bocsátására vonatkozó kötelezettség teljesítése tekintetében meghatározott szabályozástechnikai standardok megállapítása révén történő kiegészítéséről (továbbiakban: Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete) tartalmazza.
3. Az 1286/2014/EU rendelet 5. cikk (1) bekezdése alapján KID-et a Lakossági befektetési csomagtermék előállítója készíti el és köteles közzétenni a honlapján.
4. Az 1286/2014/EU rendelet 4. cikk 4. pontja alapján a Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának minősül a) Lakossági befektetési csomagterméket előállító bármely szervezet; b) bármely olyan szervezet, amely meglévő lakossági befektetési csomagterméken változtatást hajt végre; e változtatások magukban foglalják többek között, de nem kizárólag a termék kockázati és nyereségprofiljának vagy a lakossági befektetési csomagtermékbe történő befektetéshez kapcsolódó költségeknek a módosítását.
5. Az OTP Bank Nyrt., mint Lakossági befektetési csomagterméket értékesítő személy az Üzletszabályzat A.II.10. fejezetében meghatározott módon bocsátja az Üzletfél rendelkezésére a KID-et. A KID lakossági ügyfél minősítéssel rendelkező Üzletfél részére, honlapon történő rendelkezésre bocsátása esetén a KID a honlapon a következő helyen elérhető: Megtakarítás/Erteklap/MiFID menüpont.
6. A KID szerződéskötést megelőző tájékoztatást jelent. A KID formáját és tartalmát az 1286/2014/EU rendelet és a Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete határozza meg, melyek – többek között – a következők:
 - a) A KID egy röviden, tömören megírt, legfeljebb három A4-es oldal terjedelmű dokumentum,
 - b) a KID a „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum” címet szembetűnően, a dokumentum első oldalának tetején tartalmazza,
 - c) A KID magyarázó nyilatkozatot tartalmaz közvetlenül a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum címe alatt, a következő szöveggel: „Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.”
 - d) A KID tartalmazza a dokumentum elején a Lakossági befektetési csomagtermék elnevezését, a Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának megjelölését és elérhetőségét, a

Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának illetékes hatóságával kapcsolatos információkat, valamint a KID keltét.

- e) A KID az esettől függően tartalmazza az összetettségre utaló figyelmeztetés: „Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.”
- f) A KID jogszabályban meghatározott szakaszai a következők:
- „Milyen termékről van szó?” című szakasz,
 - „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?” című szakasz,
 - „Mi történik, ha a Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának neve nem tud fizetni?” című szakasz,
 - „Milyen költségek merülnek fel?” című szakasz,
 - „Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?” című szakasz,
 - „Hogyan tehetek panaszt?” című szakasz,
 - „További fontos információk” című szakasz.
7. A Lakossági befektetési csomagtermék előállítójának az 1286/2014/EU rendelet 10. cikkének és a Bizottság (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete 15. és 16. cikkének megfelelően rendszeresen felül kell vizsgálnia a KID-ben közölt információkat és a felülvizsgálat alapján szükségesnek mutatkozó pontokon módosítani kell a dokumentumot. Az előállító a weboldalán közzéteszi a módosított KID-et.

Q. Aláírópados folyamatban előálló dokumentumok felsorolása

1. Általános bizonylatok (Összevont értékpapírszámla, TBÉSZ számla, NYESZ számla)

- Tényleges Tulajdonosi Nyilatkozat
- NYILATKOZAT az Üzletfél tájékoztatásáról, KID rendelkezésre bocsátásáról, alkalmassági jelentés rendelkezésre bocsátásáról és kereskedési helyszínen történő vagy azon kívüli végrehajtásról
- Tájékoztató MNB azonosítóról
- Összevont Értékpapírszámla feletti rendelkező bejelentése
- Szerződés-kiegészítés Befektetési és kiegészítő szolgáltatásokhoz kapcsolódó dokumentumok fióki kézbesítéséről (visszatartott levelezés)
- Szerződés-kiegészítés Befektetési és kiegészítő szolgáltatásokhoz kapcsolódó dokumentumok tartós adathordozón keresztül történő igényléséről
- Szerződés-kiegészítés befektetési szolgáltatási keretszerződéshez Telefaxon és postai levelezésen keresztül történő megbízásadáshoz (csak PB és vállalat!)

2. Kizárólag az Összevont értékpapírszámla esetén előálló bizonylatok:

- Befektetési Szolgáltatási Keretszerződés (Összevont Értékpapírszámla Szerződés)

3. Kizárólag a TBÉSZ számla esetén előálló bizonylatok:

- Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámla Szerződés
- Tartós Befektetési Értékpapírszámlához Kapcsolódó Pénzszámla Szerződés
- TÁJÉKOZTATÓ a Tartós Befektetési Összevont Értékpapírszámláról (TBÉSZ)
- Tájékoztató a betéteseknek

4. Kizárólag a NYESZ-R számla esetén előálló bizonylatok:

- NYESZ-R Összevont Értékpapírszámla Szerződés
- Nyugdíj-Előtakarékossági Pénzszámla Szerződés
- TÁJÉKOZTATÓ a Nyugdíj-előtakarékossági (NYESZ-R) számláról
- Tájékoztató a betéteseknek

5. Treasury szolgáltatás keretében előálló bizonylatok

- *Bizonylat Treasury meghatalmazott Treasury keretszerződésen történő azonosításáról*

Figyelemfelhívó tájékoztatás:

Jelen tájékoztató a vonatkozó jogszabályi előírások (EU-s aktusok) általános és nem teljes körű ismertetését tartalmazza a 2018. december 3-ig kihirdetett szövegnek megfelelően. Az OTP Bank Nyrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztatás a hatályos jogszabályoknak (EU-s aktusoknak) megfelelően tartalmazza a vonatkozó rendelkezéseket, felelősséget ezért azonban nem vállal. Emiatt is fokozottan ajánlott az Önt érintő tranzakció előtt a hatályos jogszabályok (EU-s aktusok) tartalmának megismerése. A jelen tájékoztatás konkrét pénzügyi eszközre és ügyletre vonatkozó jogi- vagy befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek, hirdetésnek vagy reklámnak nem minősül. Minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő tranzakció konkrét jogi következményeinek megállapítása érdekében az előtt tájékozódjon jogi tanácsadójánál, mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását vagy kiegészítő szolgáltatását (továbbiakban együttesen: befektetési szolgáltatás) veszi igénybe. Kérjük, hogy befektetési döntését ne alapozza kizárólag a jelen tájékoztatásra. Az itt írtak be nem tartásából eredő károkért fennálló felelősségét az OTP Bank Nyrt. a kógens jogszabályok által lehetővé tett körben kizárja. Kérjük, hogy mielőtt az OTP Bank Nyrt. befektetési szolgáltatását veszi igénybe, tanulmányozza át a jelen tájékoztatást és hirdetményt és a hivatkozott dokumentumokat annak érdekében, hogy befektetési döntését a befektetési szolgáltatásokra, az azokkal kapcsolatos ügyletekre valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó információk birtokában hozhassa meg. Amennyiben a jelen tájékoztatásban írottakkal kapcsolatban kérdése merül fel vagy az ott hivatkozott bármely dokumentumhoz, információhoz nem fér hozzá, akkor forduljon az illetékes fiókunkhoz, ahol kollégáink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.