Az OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

Kezelési Szabályzata

egységes szerkezetben a Magyar Nemzeti Bank által H-KE-III-229/2018. számú határozatával 2018. 05. 23. napon engedélyezett módosításokkal

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Kezelési Szabályzat módosítása nem érinti az Alap forgalomba hozatalakor közzétett, a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott Tájékoztatót.

A Kezelési Szabályzat a közzététel napján, azaz 2018. 05. 24. napján lép hatályba.

Felhívjuk befektetőink figyelmét, hogy az alap származtatott ügyletekbe befektető befektetési alap. A származtatott ügyletek általában a szokásostól eltérő (magasabb) kockázati szintet jelentenek. A tőkeáttétel mértéke maximum kétszeres.

Alapkezelő:
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ***OTP Bank Nyrt.***
Könyvvizsgáló: ***Hites és Hiteles Kft.***

TARTALOM

KEZELÉSI SZABÁLYZAT 6

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 6

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI 6
1.1. A BEFEKTETÉSI ALAP NEVE 6
1.2. A BEFEKTETÉSI ALAP RÖVID NEVE 6
1.3. A BEFEKTETÉSI ALAP SZÉKHELYE 6
1.4. A BEFEKTETÉSI ALAP NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELÉNEK IDŐPONTJA: 6
1.5. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ NEVE 6
1.6. A LETÉTKEZELŐ NEVE 6
1.7. A FORGALMAZÓ NEVE 6
1.8. A BEFEKTETÉSI ALAP MŰKÖDÉSI FORMÁJA (ZÁRTKÖRŰ VAGY NYILVÁNOS), A LEHETSÉGES BEFEKTETŐK KÖRE (SZAKMAI VAGY LAKOSSÁGI) 6
1.9. A BEFEKTETÉSI ALAP FAJTÁJA (NYÍLTVÉGŰ VAGY ZÁRTVÉGŰ) 6
1.10. A BEFEKTETÉSI ALAP FUTAMIDEJE (HATÁROZATLAN VAGY HATÁROZOTT), HATÁROZOTT FUTAMIDŐ ESETÉN A FUTAMIDŐ LEJÁRTÁNAK FELTÜNTETÉSE 6
1.11. ANNAK FELTÜNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP AZ ÁÉKBV-IRÁNYELV VAGY AZ ABAK-IRÁNYELV ALAPJÁN HARMONIZÁLT ALAP. 6
1.12. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT SOROZATOK SZÁMA, JELÖLÉSE, ANNAK FELTÜNTETÉSE, HOGY AZ EGYES SOROZATOK MILYEN JELLEMZŐKBEN TÉRNEK EL EGYMÁSTÓL 6
1.13. A BEFEKTETÉSI ALAP ELSŐDLEGES ESZKÖZKATEGÓRIA TÍPUSA (ÉRTÉKPAPÍR- VAGY INGATLAN) 7
1.14. ANNAK FELTÜNTETÉSE, HA A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS BIZTOSÍTJA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA) VAGY AZT A BEFEKTETÉSI ALAP RÉSZLETES BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA TÁMASZTJA ALÁ (TŐKE– ILLETVE HOZAMVÉDELEM); ENNEK FELTÉTELEIT A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN RÉSZLETESEN TARTALMAZÓ PONT MEGJELÖLÉSE 7
2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK 7
3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA 7
4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZIK 8

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT) 8

5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA 8
6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE 8
7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME 8
8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 8
9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA 9
10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA, AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓ 9

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI 10

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL. TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ) 10
12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI 11
13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA 13
14. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA 14
15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESTKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZANDÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRA, HOGY AZ ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT 14
16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE 16
17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA 16
18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK (78/2014. (III. 14.) KORM. RENDELET 27. ILLETVE 15. §-A SZERINT) 16
19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI 16
20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA 17
21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI 17
22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 17
23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 17
24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK 17
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség 17
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre 17
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt 18
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok 18
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai 18
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése 19
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása 19
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát 19
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 19
25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK 19

IV. A KOCKÁZATOK 19

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16. § (5) BEKEZDÉSBEN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK 19
26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat 21

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE 21

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS 21

28. A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE 22
29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE 24
30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 25

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK 25

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA 25
32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK 25
33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 25

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA 25

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET 25
34.1. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET TELJESÜLÉSÉT BIZTOSÍTÓ HITELINTÉZET ÁLTAL VÁLLALT GARANCIA VAGY KEZESI BIZTOSÍTÁS (TŐKE-, ILLETVE HOZAMGARANCIA) 25
34.2. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRETET ALÁTÁMASZTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA (TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELEM) 26
35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 26

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK 26

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA 26
36.1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁG RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA 26
36.2. AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL A LETÉTKEZELŐ RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA 27
36.3. AMENNYIBEN AZT A BEFEKTETÉSI ALAP KÖZVETLENÜL FIZETI, A BEFEKTETÉSI ALAP ÁLTAL EGYÉB FELEK, HARMADIK SZEMÉLYEK RÉSZÉRE FIZETENDŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK ÖSSZEGE, KISZÁMÍTÁSÁNAK LEÍRÁSA, AZ ALAPRA TERHELÉSÜK ÉS KIEGYENLÍTÉSÜK MÓDJA 27
37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET 27
38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE 27
39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI 27
40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 27

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA 28

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE 28
41.1. A VÉTELI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE 28
41.2. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP 28
41.3. A VÉTELI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP 28
42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA 28
42.1. VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOK FELVÉTELE, ELSZÁMOLÁSA, TELJESÍTÉSE, FELVÉTELÉNEK NAPON BELÜLI HATÁRIDEJE 28
42.2. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-ELSZÁMOLÁSI NAP 28
42.3. A VISSZAVÁLTÁSI MEGBÍZÁSOKRA VONATKOZÓ FORGALMAZÁS-TELJESÍTÉSI NAP 28
43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI 28
43.1. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM MÉRTÉKE 28
43.2. A FORGALMAZÁSI MAXIMUM ELÉRÉSÉT KÖVETŐ ELJÁRÁS, AZ ÉRTÉKESÍTÉS ÚJRAINDÍTÁSÁNAK PONTOS FELTÉTELEI 28
44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA 28
44.1. A FENTI ÁRAK KISZÁMÍTÁSÁNAK MÓDSZERE ÉS GYAKORISÁGA 28
44.2. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELÉVEL, VISSZAVÁLTÁSÁVAL KAPCSOLATBAN FELSZÁMÍTOTT FORGALMAZÁSI JUTALÉKOK MAXIMÁLIS MÉRTÉKE ÉS ANNAK MEGJELÖLÉSE, HOGY EZ – RÉSZBEN VAGY EGÉSZBEN – A BEFEKTETÉSI ALAPOT VAGY A FORGALMAZÓT VAGY A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐT ILLETI MEG 28

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK 28
46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK 28
47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK 29

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ 29

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE – AZ ILYEN INFORMÁCIÓ SZEREPELHET A KEZELÉSI SZABÁLYZATBAN VAGY AHHOZ CSATOLHATÓ 29
49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI 29
50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA 29
51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL 31

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK 31

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM) 31
53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI 31
54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI 33
55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK 33
56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI 33
57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM) 34
58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK 34
58.1. A PRIME BRÓKER NEVE 34
58.2. AZ ABA PRIME BRÓKERREL KÖTÖTT MEGÁLLAPODÁS LÉNYEGI ELEMEI, A FELMERÜLŐ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK KEZELÉSÉNEK LEÍRÁSA 34
58.3. A LETÉTKEZELŐVEL KÖTÖTT ESETLEGES MEGÁLLAPODÁS AZON ELEMÉNEK LEÍRÁSA, AMELY AZ ABA ESZKÖZEINEK ÁTRUHÁZÁSÁNAK ÉS ÚJRAHASZNOSÍTÁSÁNAK LEHETŐSÉGÉRE VONATKOZIK, TOVÁBBÁ A PRIME BRÓKERRE ESETLEGESEN ÁTRUHÁZOTT FELELŐSSÉGRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK LEÍRÁSA 34
59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA 34
1/A. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELÖLT FIÓKJAI 36
1/B. SZ. MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK: 43

2. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT NYILVÁNOS ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA 44

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

OTP Reál Futam II. Nyilvános Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

OTP Reál Futam II. Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja:

2014. november 19.; nyilvántartási száma: 1112-351

1.5. A befektetési alapkezelő neve

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve

OTP Bank Nyrt.

1.7. A forgalmazó neve

OTP Bank Nyrt.

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

működési forma: nyilvános

lehetséges befektetők köre: elsősorban lakossági

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

zártvégű

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

Az alap futamideje: határozott**,** a futamidő lejárata: 2018. május hó 31.

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

Az alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

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

Az alap által kibocsátott sorozatok száma: 1 db,

jelölése: „A” sorozat

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

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

Az alap értékpapíralap.

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

Az Alap tőkéjének megóvására harmadik személy Kbftv. 32. § (1) bekezdésében meghatározott utaló szabály alapján alkalmazandó Kbftv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

Az alap tőkéjének megóvására vonatkozó ígéretet a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá.

Ennek feltételeit a kezelési szabályzat 34.2. pontja tartalmazza.

Az alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

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

Ezen eszközökön felül tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes kosárra szóló opció.

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

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

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

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

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

Az alapra a magyar jog szabályai vonatkoznak.

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

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

A Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a

felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet),

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

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

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

2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,

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

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

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

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

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

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

A befektetők jogait részletesen a Tájékoztató illetve a Kezelési szabályzat 10. pontja tartalmazza.

A befektetési jegyek megszerzésével a befektető elfogadja, hogy az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra a magyar jog szabályai – és azon keresztül a magyarországion közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések – az irányadók (ide nem értve a magyar jog nemzetközi kollíziós magánjogi normáinak alkalmazását). Az az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság illetékességének.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2000. december 22-i 44/2001/EK tanácsi rendelet szabályai az irányadók.

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

(„A” sorozat) ISIN HU0000714167

6. A befektetési jegy névértéke

(„A” sorozat) 10 000 (tízezer) forint

7. A befektetési jegy devizaneme

(„A” sorozat) magyar forint

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

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

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

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

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

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Ptk. 6:578. § rendelkezése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonattal vagy jogosultság igazolással igazolhatja a számlakivonat vagy a jogosulti igazolás kiállításának időpontjában.

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

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

Lejáratkor a forgalmazó a befektető nála vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett értékpapírszámláján lévő befektetési jegyeket egyaránt visszaváltja.

10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása, az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai:

- a befektetési jegyek értékesítése a Budapesti Értéktőzsdén a futamidő alatt, befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban, piaci áron;
- a befektetési jegyek tőzsdén kívüli forgalomban történő értékesítése a futamidő alatt;
- részesedés az alap megszűnése esetén az alap felosztható vagyonából.

a) Az Alap tőkevédett alap, amelyre tekintettel a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül az Alap befektető részére kifizeti a befektető tulajdonában lévő a befektetési jegyek névértékét (a továbbiakban: tőkevédett összeg), illetve

b) Az Alap az a) pontban meghatározotton felül – amennyiben az opció teljesítménye azt lehetővé teszi – az opció teljesítményétől függő teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül (a továbbiakban: teljesítményrészesedés). A teljesítményrészesedés minden esetben a mögöttes származtatott termék teljesítményétől függ, amennyiben a mögöttes termék teljesítménye nem teszi lehetővé, úgy az Alap teljesítményrészesedést nem fizet. A teljesítményrészesedés számításának módja: az Alap jegyzett tőkéjére vetített, a jegyzett tőke maximum 80 %

(nyolcvan százalékáig) terjedő mértékű hozam egy befektetési jegyre jutó részének és a lejárat napján a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek darabszámának szorzata.

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

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

A zártvégű, határozott futamidejű alap befektetési jegyeit az alapkezelő a lejáratot megelőzően nem váltja vissza.

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

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

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI

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

Az alap célja, hogy lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, európai és ázsiai ingatlanpiacokon az alap futamideje alatt elérhető hozamokból. A mögöttes konstrukció ezt a kitettséget tőzsdén jegyzett, aktív ingatlantársaságok részvényeibe fektető alapok befektetési jegyeiből álló portfólión keresztül éri el. Az alap iparági specifikációja: ingatlanpiac, azon belül szűkítést nem alkalmaz. Az Alap földrajzi specifikációt nem alkalmaz.

Az alap tőkevédett alap, amelyre tekintettel a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül az Alap a befektető részére kifizeti a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékét, továbbá amennyiben a vásárolt származtatott eszköz teljesítménye azt lehetővé teszi, teljesítményrészesedést fizet. Ez a teljesítményrészesedés minden esetben a származtatott termék mögöttes eszközének teljesítményétől függ.

A teljesítményrészesedés mutató (Z) számítása a következő:

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

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

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

(c) a teljesítményrészesedés mutató (Z) értéke 0%-nál alacsonyabb és 80%-nál magasabb érték nem lehet;

Mind a hozamfizetés, mind a lejáratkori kifizetés ahhoz a feltételhez van kötve, hogy a befektető rendelkezzen az előbbi esetén a megfeleltetési napon (a hozamfizetést megelőző 3. munkanapon), az utóbbi esetben a lejárat napján a befektetési jegyekkel.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az alap célja, hogy lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, európai és ázsiai ingatlanpiacokon az alap futamideje alatt elérhető hozamokból.

Az alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

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

Ezen eszközökön felüli tőkéjét az ingatlanpiaci teljesítményrészesedés biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék ingatlanpiaci alapokból összeállított mögöttes kosárra szóló opció. A mögöttes kosár részletes leírását valamint a lejáratkori lehetséges többlethozam kiszámítását az alábbiakban mutatjuk be.

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

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

Az alapkezelő a portfolió struktúrán az alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen kezelési szabályzatban és a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Kbftv. 32. § (1) bekezdésben foglalt utalószabály alapján a Kbftv. 25. (2) bekezdésben írt feltételnek a módosított portfolió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a fizetési ígéret teljesítését.

A mögöttes kosárban olyan ismert és jelentős tőkével működő, külföldi alapkezelők által kezelt alapok szerepelnek, amelyek világszerte ingatlan fejlesztéssel illetve bérbeadással foglalkozó társaságok részvényeibe fektetnek be.

A kosár összetételének megválasztásakor a cél az volt, hogy a befektetők részére egy régiók alapján diverzifikált ingatlanpiaci kitettséget tudjon nyújtani az alap.

A kosárban szereplő alapok és azok teljesítményének lejáratkori súlyozása a következő:

Alap elnevezése	**Az alap rövid ismertetése**	**A végső kifizetésnél figyelembe vett súlyozás**
iShares **US** Real Estate ETF	Az ETF (tőzsdén kereskedett befektetési alap) célja, hogy a Dow Jones US Real Estate Indexben szereplő, Egyesült Államokban működő legjelentősebb ingatlanpiaci vállalatokba és REIT-ekbe történő befektetésekkel érjen el hozamot.	25,00%

iShares **European** Property Yield UCITS ETF	Az alap célja hosszútávú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az európai ingatlanpiacon tevékenykednek.	25,00%
Schroder International Selection Fund - **Asia Pacific** Property Securities	Az alap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése. Az alap, céljának elérése érdekében, elsősorban olyan társaságok (kizárólag szabadon átruházható) részvényeibe fektet, melyek az ázsiai ingatlanpiacon tevékenykednek.	25,00%
iShares **UK** Property UCITS ETF	Az ETF (tőzsdén kereskedett befektetési alap) az Egyesült Királyság tőzsdéin jegyzett ingatlan társaságokba és REIT-ekbe fektet be.	25,00%

Az egyes alapokra vonatkozóan az alap befektetési bank partnere egy ún. „cél-volatilitás kontroll" kereskedési stratégiát alkalmaz – Stratégia –, amellyel egy adott időpillanatban a piaci árváltozások és áringadozás mértéke függvényében 0% és 150% között változtathatja az adott alapban való kitettséget.

A cél volatilitás mechanizmus célja, hogy az egyes alapok volatilitását a futamidő egészére 10%-os szinten tartsa.

- Amennyiben az alap adott napot megelőző 20, illetve 60 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása közül a magasabb érték 10%, akkor az alapban való kitettség 100%.
- Amennyiben az alap adott napot megelőző 20, illetve 60 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása közül a magasabb érték V, amely meghaladja a 10%-ot, akkor az alapban való kitettség 100%*(10%/V)-szeresére, de minimum 0%- ra csökken.
- Amennyiben az alap adott napot megelőző 20, illetve 60 tőzsdenapra számolt napi hozamainak évesített volatilitása közül a magasabb érték V, amely kevesebb, mint 10%, akkor az alapban való kitettség 100%*(10%/V)-szeresére, de maximum 150%-ra nő.

A kitettség a historikus volatilitás függvényében a megadott 0-150%-os tartományon belül naponta változhat.

A mögöttes kosárban szereplő alapok valamint a Stratégia kedvező teljesítménye esetén az Alap lejáratkor teljesítményrészesedést fizet. A teljesítményrészesedés mutató meghatározására szolgál a mögöttes kosár változás mutató, amelynek számítási módszere a következő:

A mögöttes kosárban szereplő alapok kezdőnapi referenciaértékhez képest mért (cél-volatilitás kontroll melletti) teljesítménye előre meghatározott megfigyelési napokon rögzítésre kerül. Az első ilyen megfigyelési napon a legmagasabb hozamot elért alap teljesítményét rögzítjük a lejáratig, és ez az alap kikerül a kosárból. A következő megfigyelési napon a megmaradt alapok kezdőnapi referenciaértékhez képest mért teljesítményeit hasonlítjuk össze, és ismét a legmagasabb hozamot elért alap teljesítménye kerül rögzítésre. Hasonlóképpen járunk el a harmadik és a negyedik (utolsó) megfigyelési napon is. Lejáratkor a futamidő négy, egyenlő hosszú periódusa végén mért legjobb teljesítmény számtani átlaga fogja megadni a mögöttes kosár változás mutatót, melynek értéke nem lehet alacsonyabb nullánál. A mögöttes kosár az egyes alapokra alkalmazott cél-volatilitás kontroll mellett kialakuló értéke a Stratégia érték.

A Stratégia kezdőnapi referenciaértéke: 2014. december 3-án meghatározott Stratégia érték.

A Stratégia záró referenciaértéke az alábbi napokon vett Stratégia értékek számtani átlaga: 2015.10.14., 2016.08.30., 2017.07.14., 2018.05.25.

Az alábbi táblázatban a mögöttes kosárban szereplő alapok kezdőnapi referenciaértéktől vett százalékos elmozdulásainak egy lehetséges változatán mutatjuk be a mögöttes kosár változás mutató számítását (100%-os alapokban való kitettség mellett), 2014. december 3-i kezdőnapot feltételezve. Zölddel jelöltük az adott periódusban legjobban teljesítő alap hozamát, ami rögzítésre kerül és bekerül a végső teljesítménybe.

Példa a mögöttes kosár lehetséges teljesítményére:

Megfigyelési napok	iShares **US** Real Estate ETF	iShares **European** Property Yield UCITS ETF	Schroder International Selection Fund - **Asia Pacific** Property Securities	iShares **UK** Property UCITS ETF	Rögzített hozam
2015.10.14	20%	12%	-5%	-10%	20%
2016.08.30	-	26%	12%	-3%	26%
2017.07.14	-	-	31%	12%	31%
2018.05.25	-	-	-	22%	22%
Mögöttes kosár százalékos változása:					25%

Azt feltételezve, hogy a Stratégia a futamidő alatt végig 100%-on tartotta az egyes alapokban való kitettséget (a cél-volatilitás kontroll mechanizmus alapján), és amennyiben a participációs ráta 80%-on került megállapításra, a végső hozam: (25% x 80%) = 19,80% lenne. A fenti példában szereplő hozamok semmilyen tekintetben nem tekinthetők előrejelzésnek vagy iránymutatásnak az egyes alapok, valamint az opció jövőbeni teljesítményére nézve, a bemutatott példa pusztán illusztrációként szolgál.

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

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

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

Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet

Folyószámla

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

Állampapírok

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

Bankbetétek

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

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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

Származtatott eszközök

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

b) határidős kamatlábügyletek;

c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;

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

A tőzsdén kívüli adásvételi ügylet akkor minősül határidősnek, ha a kötésnap és a teljesítés napja között értékpapír esetében több mint nyolc nap, deviza esetében több mint két banki nap telik el. A teljesítés időtartamától függetlenül nem minősül határidős ügyletnek az értékpapírok jegyzési eljárás, ill. aukció keretében történő megvásárlása, ill. visszavásárlási aukció, felvásárlási ajánlat elfogadása során történő eladása, a deviza azonnali értékpapírügylethez kapcsolódó adás-vétele.

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

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

	Minimum	Tervezett	Maximum
Folyószámla, állampapírok, bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20 %	90 %	100 %
Tőkevédelmet biztosító származtatott eszközök	0 %	50 %	100%
A mögöttes kosárhoz kapcsolódó, befektetési célú származtatott eszközök	0%	5 %	80%
Fedezési célú, devizára szóló származtatott eszközök	0%	0%	50%

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

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

	Eszközre vetített limit	Az alap portfolióján belüli maximális arány

1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10%
2.	A 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 18. § (2) bekezdés szerinti értékpapírok maximális aránya	15%
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40%
4.	Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni.	25 %
5.	Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet (3) bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, a befektetéseknek az összértéke	80%
6.	Egy kibocsátó maximális aránya, amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzpiaci eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja	35%
7.	Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya	35%
8.	EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 6. pont figyelembe vételével	100%
9.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	100%
10.	Tőkeáttétel maximális mértéke alapesetben	200%

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

16. A portfolió devizális kitettsége

Az alap a fizetési ígéret teljesítése érdekében vásárolhat, és tarthat külföldi devizában jegyzett eszközöket az 15. pontban látható táblázat szerinti mértékben. Az árfolyamkockázat csökkentése érdekében, az eszköz bekerülésével egy időben devizafedezeti ügyletet köt az eszköz értékének megfelelő mértékben.

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

Az alap célja, hogy lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, európai és ázsiai ingatlanpiacokon az alap futamideje alatt elérhető hozamokból.

Az alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

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

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

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

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

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

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

Az alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

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

Az alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

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

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

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

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

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

- OTP Bank Nyrt.;
  www.otpbank.hu/portal/hu/IR_Eves_jelentes
- FHB Jelzálogbank Nyrt.:
  https://www.fhb.hu/tarsasag-miben-segithetunk/Penzugyi-adatok/Eves-jelentes
- FHB Kereskedelmi Bank Zrt.: https://www.fhb.hu/tarsasag/FHB-Csoport/FHB-Bank-Zrt.
- BNP Paribas; invest.bnpparibas.com/en/pid5857/registration-document.html
- Societe Generale: www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Societe-Generale_DDR2013_UK.pdf

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

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

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az alapkezelő fedezeti céllal és a befektetési célok megvalósítása érdekében egyaránt alkalmazhat származtatott ügyleteket. A fedezeti célú származtatott ügyletek csökkentik az alap betétben elhelyezett eszközeinek kamat- és/vagy árfolyam kockázatát. A jelen tájékozatóban leírt befektetési politika kialakításának érdekében felvett opciós pozíció biztosítja a mögöttes kosár teljesítményéből történő részesedést.

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

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

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

Nem értelmezhető.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,

*b)*az ügylet kötése nem jár a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 22. és 23. §-ban megállapított befektetési korlátok megsértésével.

c) a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet – figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit – kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható.

d) a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza.

Az alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitettségen az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül kell hagyni.

Az alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendeletben vagy a kezelési szabályzatban az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A kezelési szabályzatban meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

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

- az alapkezelő az alap befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;

- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

a) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

b) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;

- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;

- A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

  a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,

  b) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,

  c) az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata);

- a hitelfelvétel óvadékául szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem értelmezhető.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

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

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

Nem értelmezhető.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem értelmezhető.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem értelmezhető.

IV. A KOCKÁZATOK

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

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

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

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

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

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyletekből az alapnak járó összegek kifizetését.

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

A tőkevédelem teljesítésének kockázata: A befektetési jegyek névértékének az alap lejáratakor történő kifizetését az alap befektetési politikája biztosítja - beleértve a származtatott ügyletek alkalmazását is - azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal.

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A befektetési jegyek az alap futamideje alatt befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A befektetési jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adásvételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Nem garantált, hogy bármikor a másodlagos forgalomban a befektetési jegyekre vételi szándék jelentkezik, így az értékesítés elhúzódhat, illetve árfolyamveszteséggel is járhat.

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

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

A Kbftv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek való megfelelés bemutatása

Az ABAK-rendelet 12. cikke alapján a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázat azon veszteség vagy kár kockázata, amelyet az Alapkezelő releváns személyei (ABAK-rendelet 1. cikk 2. pont) által az Alapkezelő felelősségi körébe tartozó tevékenység gondatlan ellátásával okozott veszteség vagy kár, amelynek kockázatát az Alapkezelő a Kbftv. és az ABAK-rendeletben meghatározottak szerint kezeli. A szakmai felelősséggel kapcsolatos lehetséges kockázatokat az ABAK-rendelet 12. cikkének (2) bekezdése példálózó jelleggel határozza meg.

Az Alapkezelő azonosította majd meghatározta a működése során a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatokat és azok lehetséges mértékét és hatásait. Ezt követően kidolgozta a kezelésükre és nyomon követésükre szolgáló eljárásrendet. Ennek keretében megalkotta a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok kezelésére és nyomon követésére vonatkozó belső szabályzatát, valamint a múltbéli veszteségeket tartalmazó adatbázist hoz létre.

Továbbá megvizsgálta, milyen módon tud eleget tenni a Kbftv. 16. § (5) bekezdés azon előírásának, mely szerint az Alapkezelőnek a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére további szavatoló tőkével vagy szakmai felelősségbiztosítással kell rendelkeznie. Az Alapkezelő megállapította, hogy a szavatoló tőke hatályos mértéke és összetétele – figyelembe véve a Kbftv. 16. § (1) és (2) bekezdését is – elegendő forrást biztosít és így a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot a Kbftv. 16. § (5) bekezdés a) pontjában írtak szerint fedezi.

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

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

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

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

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

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

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

A Bank az alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdenapra a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján az egyes eszközökre megállapított értékeket figyelembe véve forintban kifejezve állapítja meg (T nap), és a megállapítást követő két munkanapon (T+2 napon) belül közzéteszi. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Bank, mint külső értékelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. Az értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

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

Az alap nettó eszközértéke egyenlő az alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya alább meghatározott módon számított értékével, csökkentve az alapot terhelő kötelezettségekkel. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő befektetési jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával.

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

Az alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

28. A portfolió elemeinek értékelése

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

Az Alap portfóliója – a befektetési politika alapján – nehezen értékelhető eszköznek minősülő eszközt nem tartalmaz.

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

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

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

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

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

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

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

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

árfolyamot az T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

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

h) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzéskori nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik.

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

j) *Zártkörű forgalombahozatal során értékesített változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek* 3 árjegyző által jegyzett T napi legjobb vételi és eladási ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, ennek hiányában a beszerzéskori nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre.

k) *Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által forgalomba hozott – a c) – j) pont hatálya alá nem tartozó – hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok* piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott értékpapírra, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett értékpapír esetében pedig a beszerzéskori hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

l) Amennyiben a letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-k) pontok szerint kiszámított árfolyam, úgy az általa meghatározott likvidációs

árfolyamot tekinti a nettó eszközérték számításakor irányadónak. A likvidációs árfolyam meghatározása magyar állampapírok esetében az Államadósság Kezelő Központ elsődleges forgalmazói rendszerének tagjai által a másodlagos piaci árfolyamjegyzés során közzétett legjobb vételi árfolyam alapján, egyéb értékpapíroknál a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyam alapján, mindezek hiányában a forgalmazó(k)tól egyedileg bekért árjegyzés, illetve a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében a tőzsdei árfolyam alapján történhet.

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

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

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

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

o) A devizában denominált eszközöket, kötelezettségeket forintban az MNB által közzétett legutolsó deviza középértéken kerülnek értékelésre. Azon devizák, melyekre az MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzétett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó ország nemzeti bankja által közzétett USD/… deviza keresztértéken kerülnek értékelésre. Abban az esetben, ha valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb) által közzétett, adott devizára vonatkozó árjegyzésekből képezett E napi elszámolóár jelentősen, legalább 1%-kal eltér az MNB által aznapra közzétett deviza középértéktől, az értékeléshez felhasználható ezen elszámolóár is.

29. A származtatott ügyletek értékelése

a) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott opció értéke pedig azt csökkenti. Az opció értékének az opció T napi, az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell tekinteni.

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értéke összegével. Az elemi ügyletek jelenértékének kiszámításához az elemi ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Egyéb csereügylet esetén a csereügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értékelést kell alkalmazni.

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

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

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

f) A forward eladási megállapodás T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a

határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

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

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem értelmezhető.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a lejárat napján a befektető részére megfizeti a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül a befektető tulajdonában álló befektetési jegyek darabszámának és a befektetési jegy névértékének szorzatát, mint tőkevédett összeget.

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

32. Hozamfizetési napok

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

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a teljesítményrészesedést a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a befektetési jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen kezelési szabályzatban rögzítettek szerint számolandó és esetlegesen kifizetésre kerülő teljesítményrészesedéssel. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen tájékoztatóban és a kezelési szabályzatban meghatározott módon kalkulált, a befektetőt az alap lejárat miatti megszűnése miatt megillető teljesítményrészesedés összege minden esetben a közterheket – függetlenül azok jogcímétől – is tartalmazó összeg, amelyből a kifizető a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően teljesíti a közteher-fizetési kötelezettséget.

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

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem értelmezhető.

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

Az alap célja, hogy lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, európai és ázsiai ingatlanpiacokon az alap futamideje alatt elérhető hozamokból.

Az alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az alap mindenkori saját tőkéjének jelentős meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

az OTP Bank Nyrt-nél, vagy más a Hpt. hatálya alá tartozó szolgáltatónál elhelyezett betétekbe,

- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint ezen eszközök kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

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

A kamatozó befektetési eszközök valamint a származtatott eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős, hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni,
- az Alap futamideje alatt a származtatott eszköz értéke jelentős mértékben változhat. Az Alapkezelő ezért az Alap futamideje alatt az Alap mindenkori saját tőkéjének a származtatott eszköz értékén felüli részét fekteti a fent meghatározott kamatozó befektetési eszközökbe (betét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír).

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem értelmezhető.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

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

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

Az alapkezelő tevékenységéért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az alap felügyelet általi nyilvántartásba vételekor számított nettó eszközértékének évente legfeljebb 1,75%-át számolja fel az alappal szemben, alapkezelési díj címén. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az alapra:

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

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

Az alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az

indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az alapra.

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

Nem értelmezhető.

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

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

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak és értéktárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek és díjak az Alapot terhelik. Szintén az alapot terhelik az alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.

Az alapot terhelő egyébköltségek és kiadások

Az alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a kezelési szabályzat 36.1. pontjában felsorolt, az alapra a közvetített szolgáltatás ellenértékét is magában foglaló alapkezelési díj részeként áthárított tételek kivételével -, amelyek az alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt; továbbá egyéb, az alappal szembeni vagy az alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A befektetési jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetési szolgáltató a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben.

(értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.)

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

Nem értelmezhető.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem értelmezhető.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem értelmezhető.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A befektetési jegyek vétele

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

Nem értelmezhető.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem értelmezhető.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem értelmezhető.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

Nem értelmezhető.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem értelmezhető.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem értelmezhető.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Budapesti Értéktőzsde

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

Nem értelmezhető.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem értelmezhető.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Az alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2018. május hó 31-én külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

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

Kötelező megindítani az eljárást,

a) ha az alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

b) ha az alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a felügyelet visszavonta,

c) ha a felügyelet kötelezte az alapkezelőt az alap kezelésének átadására, azonban az alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

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

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

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

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

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

b) az eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

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

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

Az alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni.

A megszűnési jelentést a felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni.

A megszűnési jelentésnek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:

- az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit,
- a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értékét, eszközönkénti bontásban,
- az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértékét,
- az esetleges járulékos és egyéb bevételeket,

- kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetéseket,
- a végelszámolás során felmerült költségeket és felszámított díjakat tételesen,
- a befektetők között felosztható tőkét,
- az egy befektetési jegyre kifizethető összeget, és
- a kifizetés kezdő napját és helyét.

A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

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

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

A letétkezelő a megszűnési jelentés felügyelethez történő benyújtását követő 5 banki munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Fenti szabályok alapján az alap futamidejének lejárata miatti megszűnésének menetrendjét az alapkezelő az alábbiak szerint határozza meg, azon cél szem előtt tartásával, hogy a befektetők az alap futamidejének lejáratát követően minél hamarabb, a lehető legrövidebb eljárási időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a lejárat napján tulajdonolt befektetési jegyeik alapján az alap megszűnés miatti felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	**Időpont / határidő**
Az alap futamidejének lejárata	2018. május hó 31. (Z nap)
Az Alap tulajdonába tartozó vagyon alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő harmadik (3.) banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a felügyelethez való benyújtása	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Közlemény közzététele a befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetése megkezdésének és befejezésének időpontjáról és az egy befektetési jegyre jutó összegről	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Az Alap felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	Z napot követő hatodik (6.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő hetedik (7.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizedik (10.) banki nap

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

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

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

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

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

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

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

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

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.

cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-044185

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

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

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

A letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az alap valamint az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységet az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja és az esetleges összeférhetetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza. A letétkezelő a letétkezeléssel érintett eszközöket – Kbftv. 64. § (8) bekezdés – az Alap előzetes engedélye nélkül nem hasznosíthatja újra.

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

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

nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.

A letétkezelés során a letétkezelő az alábbi feladatokat végzi:

a) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
b) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik.

A letétkezelő feladata tovább:

a) ellenőrzi, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;
b) biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának, valamint a 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
c) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával;
d) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;
e) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap kezelési szabályzatával összhangban használja fel;
f) az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a befektetési alapra vonatkozó jogszabályoknak.

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

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

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

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

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget az e törvényben előírt kötelezettségeinek. A letétkezelőnek az Alap befektetőivel szembeni felelőssége közvetlenül vagy az Alapkezelőn keresztül közvetve is érvényesíthető.
A letétkezelő tevékenysége végzése során a Kbftv. 64. § (11) bekezdése figyelembe vételével feladatait harmadik személyre kiszervezheti. A harmadik fél a rá kiszervezett feladatokat a Kbftv. vonatkozó rendelkezéseinek figyelembe vételével szervezheti ki.

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

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

Hites és Hiteles Kft.

cégformája: korlátolt felelősségű társaság
cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-660537
MKVK nyilvántartási száma: 000780
A könyvvizsgálatért felelős személy: Dr. Ladó Judit
MKVK tagsági igazolvány száma: 003510

A könyvvizsgáló feladatai:

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

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

Nem értelmezhető.

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

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság
cégjegyzékszáma***:*** Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

A forgalmazó feladatai: a forgalmazás során (ideértve a befektetési jegyek forgalomba hozatalát illetve folyamatos forgalmazását):

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

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

Nem értelmezhető.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

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

Nem értelmezhető.

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása

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

Az Alapkezelő az egyes eszközök értékének megállapítására továbbá a nettó eszközérték kiszámítására külső értékelőt vesz igénybe (kiszervezés), figyelemmel a Kbftv. 28. § (4) bekezdés a) pontjában és az (5) bekezdésben foglaltakra.
A külső értékelő:

OTP Bank Nyrt.

cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság
cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-10-041585

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

Mellékletek

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

Budapest	1013	Alagút u. 3.
Budapest	1011	Iskola u. 38-42.
Budapest	1027	Margit krt. 8-10.
Budapest	1015	Széna tér 7.
Budapest	1024	Fény u. 11-13.
Budapest	1025	Törökvész út 1/a.
Budapest	1025	Törökvész út.87-91 (Rózsadomb Center)
Budapest	1021	Hüvösvölgyi út 138. (Stop Shop)
Budapest	1033	Flórián tér 15.
Budapest	1025	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	1039	Heltai J. tér 9.
Budapest	1037	Bécsi út 154. (EuroCenter)
Budapest	1033	Szentendrei u.115.(Auchan)
Budapest	1041	Erzsébet u. 50.
Budapest	1048	Kordován tér 4.
Budapest	1042	Árpád út 63-65.
Budapest	1052	Deák Ferenc u. 7-9.
Budapest	1051	Nádor u. 6.
Budapest	1055	Szent István krt. 1.
Budapest	1053	Ferenciek tere 11.
Budapest	1051	Nádor u. 16.
Budapest	1062	Andrássy út 83-85.
Budapest	1061	Andrássy út 6.
Budapest	1054	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	1066	Oktogon tér 3.
Budapest	1077	Király utca 49.
Budapest	1073	Erzsébet krt 41.
Budapest	1075	Károly krt. 1.
Budapest	1074	Rákóczi út 84.
Budapest	1073	Dohány u. 65.
Budapest	1085	József krt. 33.
Budapest	1085	József krt. 53.
Budapest	1087	Kerepesi út 9. (Aréna Plaza)
Budapest	1095	Tinódi u. 9-11.
Budapest	1098	Lobogó u. 18.
Budapest	1094	Ferenc krt. 13.
Budapest	1085	József krt. 80.
Budapest	1085	Kálvin tér 12-13.
Budapest	1097	Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház)
Budapest	1102	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	1105	Román u. 2.
Budapest	1103	Sibrik Miklós u. 30. (Family Center)
Budapest	1106	Örs vezér tere 25. (Árkád)
Budapest	1107	Száva u. 7.
Budapest	1113	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	1117	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	1111	Karinthy F. út 16.
Budapest	1111	Szt. Gellért tér 3.

Budapest	1118	Rétköz u. 5
Budapest	1117	Hunyadi J. út 19. (Savoya Park)
Budapest	1126	Böszörményi út 9-11.
Budapest	1136	Tátra u. 10.
Budapest	1055	Nyugati tér 9.
Budapest	1137	Pozsonyi út 38.
Budapest	1062	Váci út 1-3. (Westend City Center)
Budapest	1131	Babér u. 9.
Budapest	1134	Váci út 23-27.
Budapest	1138	Népfürdő u. 22. (Duna Tower)
Budapest	1134	Váci út 9-15.
Budapest	1137	Lehel utca 74-76.
Budapest	1148	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	1149	Fogarasi út 15/b.
Budapest	1149	Bosnyák tér 17.
Budapest	1146	Thököly út 102/b.
Budapest	1152	Szentmihályi út 131. (Pólus Center)
Budapest	1151	Fő utca 64.
Budapest	1157	Zsókavár u. 28.
Budapest	1163	Jókai u. 3/b.
Budapest	1161	Rákosi út 118.
Budapest	1173	Ferihegyi út 93.
Budapest	1181	Üllői út 377.
Budapest	1188	Vasút u. 48.
Budapest	1183	Üllői út 440. (Delta Center)
Budapest	1195	Üllői út 285.
Budapest	1204	Kossuth Lajos u. 44-46.
Budapest	1238	Grassalkovich u. 160.
Budapest	1203	Bíró M. u. 7.
Budapest	1239	Bevásárló u. 2. (Auchan Soroksár)
Budapest	1239	Európa u. 6.
Budapest	1211	Kossuth L. u. 99.
Budapest	1211	Kossuth L. u. 86.
Budapest	1211	Szabadkikötő u. 5-7.
Budapest	1221	Kossuth L. 31.
Budapest	1222	Nagytétényi út 37-45 (Campona)
Pécs	7621	Rákóczi út 44.
Pécs	7621	Rákóczi út 1.
Pécs	7632	Kertváros, Diana tér 14.
Pécs	7624	Szigetiváros, Budai Nagy Antal u. 1.
Pécs	7633	Újmecsekalja, Ybl M. u. 7/3.
Komló	7300	Kossuth L. u. 95/1.
Mohács	7700	Jókai u. 1.
Siklós	7800	Felszabadulás u. 60-62.
Szigetvár	7900	Vár u. 4.
Pécsvárad	7720	Bem u. 2/b.
Sásd	7370	Dózsa Gy. u. 2.
Sellye	7960	Köztársaság tér 4.
Szentlőrinc	7940	Munkácsy u. 16/A
Villány	7773	Baross G. u. 36/9.
Bóly	7754	Hősök tere 8/b.
Kecskemét	6000	Korona u.2. (MalomCenter)

Kecskemét	6000	Szabadság tér 5.
Baja	6500	Deák F. u. 1.
Kalocsa	6300	Szt. István kir. u. 43-45.
Kiskőrös	6200	Petőfi tér 13.
Kiskunhalas	6400	Sétáló utca 7.
Kiskunfélegyháza	6100	Petőfi tér 1.
Bácsalmás	6430	Szt. János u. 32.
Dunavecse	6087	Fő u. 40.
Izsák	6070	Szabadság tér 1.
Jánoshalma	6440	Rákóczi u.10.
Kecel	6237	Császártöltési u. 1.
Kiskunmajsa	6120	Csendes köz 1.
Kunszentmiklós	6090	Kálvin tér 11.
Lajosmizse	6050	Dózsa Gy. u. 102/a.
Mélykút	6449	Petőfi tér 18.
Soltvadkert	6230	Szentháromság u. 2.
Szalkszentmárton	6086	Petőfi tér 19.
Tiszakécske	6060	Béke tér 6.
Kecskemét	6000	Dunaföldvári út 2. (Auchan Kecskemét)
Solt	6320	Kossuth Lajos u. 48-50.
Szabadszállás	6080	Kálvin tér 4.
Hajós	6344	
Békéscsaba	5600	Szt. István tér 3.
Gyula	5700	Bodoky u.9.
Mezőkovácsháza	5800	Árpád u. 177.
Orosháza	5900	Kossuth u. 20.
Szarvas	5540	Kossuth tér 1.
Szeghalom	5520	Tildy Zoltán tér. 4-8.
Békés	5630	Széchenyi tér 2.
Battonya	5830	Fő u. 86.
Csorvás	5920	Rákóczi u. 12.
Dévaványa	5510	Árpád u. 32.
Elek	5742	Gyulai út 5.
Gyomaendrőd	5500	Szabadság tér 7.
Medgyesegyháza	5666	Kossuth tér 21/a.
Mezőberény	5650	Kossuth tér 12.
Mezőhegyes	5820	Zala Gy. ltp. 7.
Nagyszénás	5931	Hősök u. 11.
Sarkad	5720	Árpád fejedelem tér 5.
Tótkomlós	5940	Széchenyi u. 4-6.
Újkígyós	5661	Kossuth u. 38.
Vésztő	5530	Kossuth u. 72.
Füzesgyarmat	5525	Szabadság tér 1.
Békéscsaba	5600	Andrássy u. 29-33.
Békéscsaba	5600	Andrássy u. 37-43. (Csaba Center)
Miskolc	3530	Uitz B. u. 6
Miskolc	3525	Rákóczi út 1. (bejárat: Széchenyi u. 10-12.)
Miskolc	3531	Győri kapu 51.
Miskolc	3534	Árpád u. 2.
Edelény	3780	Tóth Á. u. 1.
Encs	3860	Bem J. u. 1.
Mezőkövesd	3400	Mátyás kir. u. 149.

Tiszaújváros	3580	Szent István út 30.
Ózd	3600	Városház tér 1/a.
Sátoraljaújhely	3980	Széchenyi tér 13.
Szerencs	3900	Kossuth tér 3/a.
Kazincbarcika	3700	Egressy u. 50.
Sárospatak	3950	Eötvös J. u. 2.
Abaújszántó	3881	Béke u. 7.
Putnok	3630	Kossuth u. 45.
Szikszó	3800	Kassai u. 16.
Sajószentpéter	3770	Bethlen u. 1/a.
Mezőcsát	3450	Hősök tere 23.
Tokaj	3910	Rákóczi u. 37.
Miskolc	3524	Miskolc-Avas, Klapka Gy. u. 18.
Miskolc	3527	József Attila. u. 87.
Szeged	6720	Takaréktár u. 7.
Szeged	6720	Aradi vértanúk tere 3.
Szeged-Kiskundorozsma	6791	Negyvennyolcas u.3.
Szentes	6600	Kossuth u. 26.
Csongrád	6640	Szentháromság tér 2-6.
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy u. 1.
Makó	6900	Széchenyi tér 14-16.
Csanádpalota	6913	Kelemen László tér 10.
Kistelek	6760	Kossuth u. 5-7.
Mindszent	6630	Köztársaság tér 11.
Mórahalom	6782	Szegedi u. 3.
Ruzsa	6786	Alkotmány tér 3.
Szeged	6724	Vértói u. 1.
Székesfehérvár	8000	Ősz u. 13.
Bicske	2060	Bocskai köz 1.
Dunaújváros	2400	Dózsa Gy. u. 4/e.
Mór	8060	Deák F. u. 24.
Sárbogárd	7000	Ady E. u. 172.
Adony	2457	Petőfi u. 2.
Enying	8130	Kossuth u. 43.
Gárdony	2483	Szabadság u. 18.
Polgárdi	8154	Deák F. u. 16.
Székesfehérvár	8000	Fő u. 7.
Székesfehérvár	8000	Holland fasor 2. (Auchan)
Győr	9022	Teleki László 51.
Győr	9021	Baross G. u. 14.
Győr	9011	Győr-Szentiván, Déryné u. 77.
Sopron	9400	Teleki u. 22./A
Csorna	9300	Soproni u. 58.
Mosonmagyaróvár	9200	Fő u. 24
Sopron	9400	Várkerület 96/a
Kapuvár	9330	Szt. István kir. u. 4-6.
Fertőd	9431	Fő u. 7.
Fertőszentmiklós	9444	Szerdahelyi u. 2.
Szany	9317	Ady E. u. 2.
Győr	9024	Bartók B. u. 53/b.
Győr	9024	Kormos I. u. 6.
Debrecen	4025	Pásti u. 1-3.

Debrecen	4025	Piac u. 45-47.
Debrecen	4027	Füredi u. 43.
Berettyóújfalu	4100	Oláh Zs. u. 1.
Püspökladány	4150	Kossuth u. 2.
Hajdúböszörmény	4220	Kossuth u. 3.
Hajdúnánás	4080	Köztársaság tér 17-18.
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákalja u. 6-8.
Balmazújváros	4060	Veres Péter u. 3.
Biharkeresztes	4110	Kossuth u. 4.
Derecske	4130	Köztársaság u. 111.
Hajdúdorog	4087	Petőfi tér 9-11.
Komádi	4138	Fő u. 1-3.
Nádudvar	4181	Fő u. 119.
Polgár	4090	Barankovics tér 15.
Hajdúhadház	4242	Kossuth u. 2.
Tiszacsege	4066	Fő u. 47.
Debrecen	4032	Egyetem tér 1.
Nyíradony	4254	Árpád tér 6.
Debrecen	4025	Hatvan u. 2-4.
Eger	3300	Törvényház utca 4.
Füzesabony	3390	Rákóczi u. 77.
Gyöngyös	3200	Fő tér 1.
Heves	3360	Hősök tere 4.
Hatvan	3000	Kossuth L. tér 8.
Kál	3350	Szent István tér 3.
Lőrinci	3021	Szabadság tér 25/A
Pétervására	3250	Szt. Márton u. 9.
Recsk	3245	Kossuth u. 93.
Eger	3300	Széchenyi u. 2.
Bélapátfalva	3346	IV. Béla u. 36.
Tatabánya	2800	Fő tér 32.
Bábolna	2943	Mészáros u. 3.
Dorog	2510	Mária u. 2.
Komárom	2900	Mártirok u. 23.
Tata	2890	Ady E. u. 1-3.
Esztergom	2500	Rákóczi tér 2-4.
Oroszlány	2840	Rákóczi u. 84.
Ács	2941	Gyár u. 14.
Kisbér	2870	Batthyány tér 5.
Nyergesújfalu	2536	Kossuth u. 126.
Tatabánya	2800	Bárdos László utca 2.
Salgótarján	3100	Rákóczi u. 22.
Balassagyarmat	2660	Rákóczi fejedelem u. 44.
Pásztó	3060	Fő u. 73/a
Rétság	2651	Rákóczi F. u.28 -30.
Bátonyterenye	3070	Bányász u. 1/a.
Szécsény	3170	Feszty Árpád u. 1.
Salgótarján	3100	Rákóczi u. 12.
Budapest	1075	Károly körút 25.
Cegléd	2700	Szabadság tér 6.
Dabas	2370	Bartók B. út. 46.
Gödöllő	2100	Szabadság tér 12-13.

Monor	2200	Kossuth u. 88/b.
Nagykáta	2760	Bajcsy Zs. u. 1.
Ráckeve	2300	Szt. István tér 3.
Szentendre	2000	Dumtsa J. u. 6.
Vác	2600	Széchenyi u.3-7.
Dunakeszi	2120	Barátság u. 29.
Érd	2030	Budai u. 24.
Nagykőrös	2750	Szabadság tér 2.
Százhalombatta	2441	Szent István tér 8.
Abony	2740	Kossuth L. tér 3.
Albertirsa	2730	Vasút u. 4/a.
Aszód	2170	Kossuth L. u. 42-46.
Budaörs	2040	Szabadság u. 131/a.
Dunaharaszti	2330	Dózsa Gy. u. 25.
Gyömrő	2230	Szt. István u. 17.
Kiskunlacháza	2340	Dózsa Gy. u. 219.
Ócsa	2364	Szabadság tér 1.
Pilis	2721	Rákóczi u. 9.
Pilisvörösvár	2085	Fő u. 60.
Szigetszentmiklós	2310	Ifjúság útja 17.
Szob	2628	Szabadság tér 3.
Vecsés	2220	Fő u. 170.
Gyál	2360	Kőrösi út 160
Kistarcsa	2143	Hunyadi u. 7.
Pécel	2119	Kossuth tér 1.
Budakeszi	2092	Fő u. 181.
Budaörs	2040	Sport út 2-4. (Auchan üzletközpont)
Fót	2151	Fehérkő u.1.
Dunakeszi	2120	Auchan Dunakeszi
Szigetszentmiklós	2310	Háros u. 120. (Auchan)
Csömör	2141	Határ út 6. (Auchan)
Pomáz	2013	József Attila utca 17.
Solymár	2082	Szent Flórián u. 2. (Auchan)
Vecsés	2220	Fő u. 246-248 (Market Central Ferihegy bevásárló park)
Veresegyház	2112	Szadai út 7.
Maglód	2234	Esterházy J. u. 1.
Érd	2030	Diósdi út 42.
Üllő	2225	Pesti út 92.
Kaposvár	7400	Széchenyi tér 2.
Kaposvár	7400	Honvéd utca 55.
Marcali	8700	Rákóczi u. 6-10.
Nagyatád	7500	Korányi Sándor utca 6.
Siófok	8600	Fő tér 10/a
Barcs	7570	Séta tér 5.
Balatonboglár	8630	Dózsa Gy. u. 1.
Csurgó	8840	Széchenyi tér 21.
Fonyód	8640	Ady E. u. 25.
Lengyeltóti	8693	Csalogány u. 2.
Tab	8660	Kossuth L. u. 96.
Nagybajom	7561	Fő út 77.
Balatonlelle	8638	Rákóczi u. 202-204
Nyíregyháza	4400	Rákóczi u. 1.

Fehérgyarmat	4900	Móricz Zsigmond u. 4.
Kisvárda	4600	Szt. László u. 30.
Mátészalka	4700	Szalkai L. u. 34.
Nyírbátor	4300	Zrínyi u. 1.
Vásárosnamény	4800	Szabadság tér 33.
Baktalórántháza	4561	Köztársaság tér. 4.
Balkány	4233	Szakolyi u. 5.
Csenger	4765	Ady E. u. 1.
Dombrád	4492	Szabadság tér 7.
Kemecse	4501	Móricz Zsigmond. u. 18.
Nagykálló	4320	Árpád u. 12.
Tiszalök	4450	Kossuth u. 52.
Tiszavasvári	4440	Kossuth u. 12.
Újfehértó	4244	Fő tér 15.
Záhony	4625	Ady Endre utca. 27-29.
Nyíregyháza	4400	Sóstói u. 31/B
Szolnok	5000	Szapáry u. 31.
Szolnok	5000	Nagy I. krt. 2/a.
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 28.
Kunszentmárton	5440	Kossuth u. 2.
Tiszafüred	5350	Piac tér 3.
Törökszentmiklós	5200	Kossuth Lajos út 141.
Karcag	5300	Kossuth tér 15.
Kisújszállás	5310	Szabadság tér 6.
Mezőtúr	5400	Szabadság tér 29.
Túrkeve	5420	Széchenyi u. 32-34.
Jászapáti	5130	Kossuth utca 2-8
Jászárokszállás	5123	Rákóczi u. 4-6.
Jászladány	5055	Kossuth u.77.
Kunhegyes	5340	Szabadság tér 4.
Kunmadaras	5321	Karcagi út 2-4.
Martfű	5435	Szolnoki út 142.
Tiszaföldvár	5430	Kossuth u. 191.
Szolnok	5000	Széchenyi krt. 135.
Szekszárd	7100	Szent István tér 5-7.
Paks	7030	Dózsa Gy. u. 33.
Tamási	7090	Szabadság u. 31.
Bonyhád	7150	Szabadság tér 10.
Dombóvár	7200	Dombó Pál u. 3.
Dunaföldvár	7020	Béke tér 11.
Gyönk	7064	Dózsa Gy. tér 6.
Hőgyész	7191	Kossuth L. u. 6.
Nagydorog	7044	Kossuth u. 7.
Simontornya	7081	Petőfi u. 68.
Tolna	7130	Kossuth u. 31.
Paks	7030	Kishegyi út 44/a
Bátaszék	7140	Budai út 13.
Szombathely	9700	Fő tér 3-5.
Szombathely	9700	Rohonci u. 52.
Körmend	9900	Vida J. u. 12.
Sárvár	9600	Batthyány u. 2.
Celldömölk	9500	Kossuth L. u. 18.

Kőszeg	9730	Kossuth L. u. 8.
Szentgotthárd	9970	Mártírok út 2.
Vasvár	9800	Alkotmány u. 2.
Bük	9737	Kossuth L. u. 1-3.
Szombathely	9700	Király u. 10.
Szentgotthárd	9970	Füzesi út 15 (GM)
Veszprém	8200	Budapesti út. 4.
Veszprém	8200	Óváros tér 24.
Ajka	8400	Szabadság tér 18.
Pápa	8500	Fő tér 22.
Tapolca	8300	Fő tér 2.
Balatonfüred	8230	Petőfi Sándor u. 8.
Várpalota	8100	Újlaki u. 2.
Balatonalmádi	8220	Baross G. u. 5/a.
Devecser	8460	Kossuth L. u. 13.
Sümeg	8330	Kisfaludy Sándor tér 1.
Zirc	8420	Rákóczi tér 15.
Pápa	8500	Fő tér 15.
Zalaegerszeg	8900	Kisfaludy u. 15-17.
Nagykanizsa	8800	Deák tér 15.
Lenti	8960	Dózsa Gy. u. 1.
Keszthely	8360	Kossuth u. 38.
Letenye	8868	Szabadság tér 8.
Zalaszentgrót	8790	Batthyány u. 11.
Hévíz	8380	Erzsébet királyné u. 11.
Budapest	1054	Báthory u. 9.
Budapest	1054	Szabadság tér 7-8. (Bank Center)
Budapest	1124	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	1095	Soroksári út 32-34. (Haller kert)
Budapest	1123	Alkotás u. 7/b
Budapest	1195	Vak Bottyán út 75/a-c (KÖKI Terminál)
Budapest	1051	Bajcsy Zsilinszky út 24.
Budapest	1173	Pesti út 5-7. (Tesco áruház)
Budapest	1087	Könyves Kálmán Krt. 76-1. sz. (volt Ganz gyártelep)
Budapest	1076	Thököly út 4.
Szeged	6724	Rókusi krt. 62-64 (Tesco áruház)
Budapest	1081	Népszínház u. 3-5.(Europeum üzletház) - Bejárat a Blaha Lujza térről

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

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

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

OTP Nyilvános Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap

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

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

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