



# **Az OTP Afrika Részvény Alap**

## **Tájékoztatója**

### **és**

## **Kezelési Szabályzata**

Budapest, 2016. december

*Az Alap Felügyeleti engedélyének száma: KE-III-531/2010.*

*Kelte: 2010.12.10.*

*Hatályos: 2016.12.12.*

## TARTALOM

## TÁJÉKOZTATÓ

|     |                                                                                               |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI .....                                                           | 6  |
| 2.  | AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK .....                                                      | 7  |
| 3.  | AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA .....                                                              | 8  |
| 4.  | A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE .....                                    | 11 |
| 5.  | ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK.....                                                                      | 11 |
| 6.  | A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA .....                                                | 14 |
| 7.  | AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                                    | 14 |
| 8.  | A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                                    | 16 |
| 9.  | AKÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                                   | 17 |
| 10. | TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ<br>ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK ..... | 17 |
| 11. | A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....                                                    | 18 |
| 12. | AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                              | 19 |
| 13. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                          | 19 |
| 14. | NYILATKOZAT .....                                                                             | 20 |

## KEZELÉSI SZABÁLYZAT

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | AZ ALAP ALAPADATAI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 21 |
| 2. | AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK .....                                                                                                                                                                                                                                                                          | 22 |
| 3. | AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA<br>HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP<br>ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK<br>FELSOROLÁSA .....                                                                                                                 | 22 |
| 4. | A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA,<br>BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN<br>OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ<br>INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN<br>HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK ..... | 24 |
| 5. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA .....                                                                                                                                                                                                                                                                              | 24 |
| 6. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 24 |
| 7. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME.....                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 24 |
| 8. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA,<br>ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                                   | 24 |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 9.  | A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 25 |
| 10. | A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI (ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ALAP HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FÜZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK..... | 26 |
| 11. | AZ ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 27 |
| 12. | BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 27 |
| 13. | AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY AZ ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 27 |
| 14. | A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT .....                                                                                                                                                   | 28 |
| 15. | A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 29 |
| 16. | A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 30 |
| 17. | A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMEZT BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 30 |
| 18. | HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 30 |
| 19. | AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 30 |
| 20. | A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31 |
| 21. | AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 31 |
| 22. | A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31 |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 23. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                            | 31 |
| 24. | A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK .....                                                                                                                                                                                                       | 31 |
| 25. | INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK .....                                                                                                                                                                                                          | 33 |
| 26. | A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA .....                                                                                                                                                                                                                           | 33 |
| 27. | A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS<br>IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ<br>ELJÁRÁS.....                                                                                                                        | 35 |
| 28. | A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS<br>AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK<br>A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK<br>ÉRTÉKELÉSE SORÁN A 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT<br>MÓDSZEREKET ..... | 36 |
| 29. | A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE .....                                                                                                                                                                                                                       | 40 |
| 30. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                            | 40 |
| 31. | A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS<br>ELJÁRÁSA .....                                                                                                                                                                                       | 41 |
| 32. | HOZAMFIZETÉSI NAPOK .....                                                                                                                                                                                                                                       | 41 |
| 33. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                            | 41 |
| 34. | A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET.....                                                                                                                                                                                                      | 41 |
| 35. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                            | 41 |
| 36. | AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA<br>TERHELÉSÜK MÓDJA .....                                                                                                                                                                             | 42 |
| 37. | AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES<br>KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK.....                                                                                                                                                                               | 44 |
| 38. | AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ<br>ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE AMELYEKBE AZ ALAP AZ<br>ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI.....                                                                                              | 45 |
| 39. | A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI .....                                                                                                                                                                                                       | 45 |
| 40. | AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                                                            | 45 |
| 41. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE .....                                                                                                                                                                                                                               | 45 |
| 42. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA .....                                                                                                                                                                                                                        | 46 |
| 43. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK<br>RÉSZLETSZABÁLYAI.....                                                                                                                                                                                        | 47 |
| 44. | A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK<br>MEGHATÁROZÁSA.....                                                                                                                                                                                 | 48 |
| 45. | AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A<br>BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK .....                                                                                                                                                              | 49 |

|     |                                                                                                                                                                                                                 |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 46. | AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK .....                                                                                                                            | 49 |
| 47. | AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK .....                                                                                                                                                            | 49 |
| 48. | AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE .....                                                                                                                                                                            | 49 |
| 49. | AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI .....                                                                                                                                                         | 50 |
| 50. | AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA.....                                                                                                                            | 50 |
| 51. | MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL.....                                                                   | 51 |
| 52. | AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                         | 52 |
| 53. | A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                  | 52 |
| 54. | A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI .....                                                                                                                                                    | 53 |
| 55. | TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                      | 54 |
| 56. | FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI .....                                                                                                                                                        | 54 |
| 57. | AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK .....                                                                                                                                                           | 55 |
| 58. | A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....                                                                                                                                                                     | 55 |
| 59. | HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA..... | 55 |
| 60. | MELLÉKLETEK.....                                                                                                                                                                                                | 57 |

## TÁJÉKOZTATÓ

### **I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk**

#### **1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI**

##### **1.1 Az Alap neve**

OTP Afrika Részvény Alap

##### **1.2 Az Alap rövid neve**

OTP Afrika Részvény Alap

##### **1.3 Az Alap székhelye**

1134 Budapest, Váci út 33., Magyarország

##### **1.4 Az Alapkezelő neve**

OTP Alapkezelő Zrt.

##### **1.5 A Letétkezelő neve**

OTP Bank Nyrt.

##### **1.6 A Forgalmazó neve**

###### **1.6.1 A Vezető Forgalmazó:**

OTP Bank Nyrt.

###### **1.6.2 A Társforgalmazók:**

SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt.

##### **1.7 Az Alap működési formája**

Nyilvános

##### **1.8 Az Alap fajtája**

Nyíltvégű

##### **1.9 Az Alap futamideje**

Határozatlan

##### **1.10 Az Alap harmonizációja**

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

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

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma három, jelölésük „A”, „B” és „C” sorozat. Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint, névértéke 1 forint. A „C” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme euró, névértéke 1 euró.

A különböző Befektetési Jegy sorozatok eltérnek egymástól:

- az elsődleges forgalmazás során vásárlásra jogosultak köre tekintetében:  
Az „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyiséggal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.  
A „B” sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azokat kizárólag az Alapkezelő által megkeresett Minősített Befektetők vásárolhatják meg;
- a felszámított díjak és jutalékok mértéke szerint:  
A különböző sorozatok eltérnek egymástól az Alap által az Alapkezelőnek fizetett alapkezelési díj tekintetében, illetve a folyamatos forgalmazás során felszámított vételi, és visszaváltási jutalékok tekintetében.
- a Forgalmazási Helyek tekintetében:

Az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek az elsődleges forgalmazás során a 2.a. sz. mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek a 2.b. számú mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken jegyezhetők..

### **1.12 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa**

Értékpapír alap.

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

Nem alkalmazandó.

### **1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Nem alkalmazandó.

## **2. AZ ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK**

### **2.1 A Befektetési Jegyek forgalombahozataláról hozott alapkezelői határozat száma és kelte**

Az Alapkezelő a 2010. november 15-én kelt, 1/2010(11.15.) sz. Igazgatósági Határozattal döntött az Alap létrehozataláról.

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

A Felügyelet mindhárom sorozatra vonatkozóan a KE-III-531/2010 sz. határozatával, 2010. december 10-én engedélyezte a Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

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

A Felügyelet a KE-III-553/2010, sz. határozatával 2010. december 20-án vette nyilvántartásba az Alapot.

### **2.4 Az Alap nyilvántartási száma**

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-423

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

Nem alkalmazandó.

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

| <b>Felügyeleti határozat kelte</b> | <b>Felügyeleti határozat száma</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|
| 2010.12.10.                        | KE-III-531/2010                    |
| 2010.12.20.                        | KE-III-553/2010                    |
| 2011.05.04.                        | KE-III-231/2011                    |
| 2012.04.11.                        | H-KE-III-135/2012                  |
| 2013.05.27.                        | H-KE-III-351/2013                  |
| 2014.05.06.                        | H-KE-III-319/2014                  |
| 2015.03.13.                        | H-KE-III-332/2015                  |
| 2016.12.09.                        | H-KE-III-794/2016                  |

## 2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

## 3. AZ ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

### 3.1 Az Alap célja

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával, elsősorban az afrikai országok tőzsdéin és más nemzetközi piacokon kereskedett értékpapírokból összeállított portfolióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az afrikai kontinens gazdasági növekedéséből.

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

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

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azok az Alap nyilvántartásba vételét követően kizárólag az Alapkezelő által megkeresett Minősített Befektetők, valamint a Nyugdíjreform és Adósságsökkentő Alap számára forgalmazhatók.

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

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

#### Állampapírok

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

#### Bankbetétek

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

#### Repó és fordított repó ügyletek

Minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó

számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékkul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repó ügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repó ügyletnek tekintendő.

#### *Jelzáloglevelek*

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

#### *Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények*

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

#### *Résztvények*

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

#### *Deviza*

Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokbba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

#### *Származtatott eszközök*

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

Az Alap a 345/2011 (XII.29.) Kormányrendelet 2. § (1) bekezdésének g) pontjában felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, árupiaci termékekre, 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, árupiaci termékekre, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

#### *Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, kockázati tőkealap jegyek*

Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartása mellett.

#### *Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok*

A külföldi jogszabályok alapján külföldön olyan értékpapírok is kibocsáthatóak, amelyeknek nincs hazai megfelelőjük. Az Alapkezelő a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartása mellett ezen értékpapírokat is megvásárolhatja az Alap részére.

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

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

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

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

### **3.6 Figyelemfelhívás az egy adott intézménnyel szembeni 20%-ot meghaladó kitettségéből fakadó speciális kockázatokra**

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

- OTP Bank Nyrt.

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

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

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

Nem alkalmazandó.

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

A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti.

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

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

### **3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Nem alkalmazandó.

#### 4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

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

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

##### 4.2 *Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ*

Nem alkalmazandó.

#### 5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

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

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

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

##### *A befektetési alap különadója*

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

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

###### 5.2.1 *A belföldi magánszemély adózása*

##### A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelem

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

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

...

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

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a befektetési jegy révén szerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésre fordított értékének és a járulékos költségnek az összegét.

Az Szja tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

#### A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

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

„A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem

a) kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint átruházáskor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe,

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

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

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

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint a 15% mértékkel számított adót a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

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

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

#### Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

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

Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicserélése), ha az átalakított (kicserélt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az

átalakított (kicserélt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az öt megillető vagyonhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzösszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzösszeg kifizetését követő 15 napon belül a leköltési nyilvántartásba kerül.

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

#### Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

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

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján - ideértve a magánszemélyt megillető választás szerint e § rendelkezéseinek hatálya alá vont tőkepiaci ügyletet is - az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (összes ügyleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege

Ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerint meghatározott – csereügyletnek nem minősülő – pénzügyi eszközre (ide nem értve a zárt körben kibocsátott értékpapírt), árura kötött ügylet, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti pénzügyi szolgáltatás keretében, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerinti szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött, pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, és

- a) amely pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó szerv (Magyarországon az MNB) által felügyelt tevékenység tárgyát képezi,
- b) amelyet bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacra tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal a Magyar Köztársaságnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és
  - ba) az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, és
  - bb) ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és az MNB közötti információcsere, és
  - bc) amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással.

A jogszabályi előírásokból következően a befektetési jegy tőzsdei átruházása révén szerzett jövedelem ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül. Felhívjuk a figyelmet, hogy amennyiben a kollektív befektetési értékpapír átruházása nem tőzsdén, hanem pl. OTC piacon történik, akkor az átruházás során megszerzett jövedelem a kamatadó hatálya alá tartozik.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem utáni adó mértéke 16%. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a kifizetőt adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az adót a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a kifizető által kiállított bizonylatok, igazolások, illetőleg az általa vezetett nyilvántartás alapján állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az adót a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg (a személyi jövedelemadó bevallást az adóévet követő május 20-ig, vállalkozási tevékenységet folytató, ill. áfa fizetésére kötelezett magánszemélynek február 25-ig kell benyújtani).

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

### 5.2.2 A külföldi magánszemély befektetők adózása

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

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

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

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

### 5.2.3 A belföldi intézményi befektetők adózása

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

### 5.2.4 A külföldi intézményi befektetők adózása

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

## II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

### 6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

Nem alkalmazandó.

## III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

### 7. AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

#### 7.1 Az Alapkezelő neve, cégformája

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

#### 7.2 Az Alapkezelő székhelye

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

#### 7.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma

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

#### **7.4 Az Alapkezelő alapításának dátuma**

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

#### **7.5 Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok**

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

#### **7.6 Az Alapkezelő által kezelt egyéb vagyon nagysága**

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2016. 06. 30-án: 1.638,5 milliárd Ft.

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

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az öttagú igazgatóság, melynek elnöki tisztét Dr. Barna Zsolt tölti be, tagjai pedig az alábbi személyek:

Dr. Barna Zsolt, az igazgatóság elnöke,  
Köves Benedek Balázs, vezérigazgató,  
Gáti László, értékesítési és marketing igazgató,  
Honics István, befektetési igazgató,  
Simon Péter, üzletfejlesztési igazgató.

Dr. Barna Zsolt úr az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló munkaviszony keretében tölti be. Köves Benedek Balázs úr, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője. Az igazgatóság további tagjai is részei az Alapkezelő munkaszervezetének, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző munka- és felelősségi körrel rendelkező vezetői is.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Dr Barna Zsolt: A CKB Bank (Montenegró) Igazgatóságának elnöke, valamint az OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt. Vezérigazgatója,

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

Gáti László Az Igazgatóság elnöke az OTP Asset Management Romania SAI SA társaságban,

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

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

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (Elnök, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese), Florova Anna Mitkova,. dr. Ádamosi György.

#### **7.8 Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege**

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2016.06.30-án: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

#### **7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének nagysága**

Az Alapkezelő saját tőkéje 2016. 06.30-án 8.045 millió Ft-ot tett ki.

#### **7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma**

Az Alapkezelő 34 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése.

#### **7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése**

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

### **8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

#### **8.1 A letétkezelő neve, cégformája**

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt.

Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság

#### **8.2 A letétkezelő székhelye**

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

#### **8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma**

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

#### **8.4 A letétkezelő fő tevékenysége**

Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet.

#### **8.5 A letétkezelő tevékenységi köre**

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:

6419 Egyéb monetáris tevékenység

6491 Pénzügyi lízing

6619 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység  
6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés  
6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

#### **8.6 A letétkezelő alapításának időpontja**

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

#### **8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje**

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

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

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2016.06.30-án: 1.300.946 millió Ft.

#### **8.9 Alkalmazotti létszám**

Az OTP Bank Nyrt. összes foglalkoztatottainak száma 2016. 06. 30-án 8.062 fő volt.

### **9. AKÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

#### **9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

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

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

#### **9.2 A könyvvizsgáló székhelye**

H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

#### **9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**

MKVK nyilvántartási száma: 000083. A könyvvizsgálatért felelős személy MKVK tagsági igazolvány száma:005252

#### **9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve**

Nem alkalmazandó.

#### **9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe**

Nem alkalmazandó.

#### **9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

## **11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

### **11.1 Az Alap Forgalmazójának neve, cégformája**

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

### **11.2 A Vezető Forgalmazó székhelye**

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

### **11.3 A Vezető Forgalmazó cégjegyzékszáma**

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

### **11.4 A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre**

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:

6419 Egyéb monetáris tevékenység

6491 Pénzügyi lízing

6619 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6499 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység

6612 Értékpapír ügynöki tevékenység, alapkezelés

6629 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

### **11.5 A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja**

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

### **11.6 A Vezető Forgalmazó jegyzett tőkéje**

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

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

Az OTP Bank Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2016.06.30-án: 1. 1.300.946 millió Ft..

### **11.8 A befektetők, illetve képviselők vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**

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

### **11.9 Az Alap Társforgalmazói**

#### **SPB Befektetési Zrt.:**

Székhelye: 2700 Cegléd, Rákóczi út 30.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044420

Az Alapítás időpontja: 2000. augusztus 11.

Tevékenységi köre: 6712 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Jegyzett tőkéje: 240 millió Ft.

Saját tőke 2014.12.31-én 464,949 millió Ft

**Raiffeisen Bank Zrt.:**

Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  
 cégjegyzékszám: 01-10-041042  
 Az Alapítás időpontja: 1986. december 10.  
 Tevékenységi köre: 64. 19'08: Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)  
 Jegyzett tőkéje: 1 milliárd Ft.  
 Saját tőke 2015.06.30-án 100.334 millió Ft

**KBC Securities Magyarországi Fióktelepe**

Székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.  
 cégjegyzékszám: 01-17-000381  
 Az Alapítás időpontja: 2005.09.07.  
 Tevékenységi köre: 66. 12'08: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (főtevékenység)  
 6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
 7022'08: Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
 Jegyzett tőkéje: 450 millió Ft.  
 Saját tőke 2013.12.31-én 500 millió Ft

**CIB Bank Zrt**

Székhelye: 1027 Budapest, Medve utca 4-14  
 cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004  
 Az Alapítás időpontja: 1979.11.09  
 Tevékenységi köre: 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)  
 64.91.'08. Pénzügyi lízing  
 64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés  
 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység  
 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
 66.21'08 Kockázatértékelés, kárszakértés  
 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység  
 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége  
 70.22'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
 74.90'08 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység  
 Jegyzett tőkéje: 50.000,- millió Ft  
 Saját tőke 2015.12.31-én 155.219,- millió Ft

**Concorde Értékpapír Zrt.:**

Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
 Cégjegyzékszám: 01-10-043521  
 Az Alapítás időpontja: 1997.június 30.  
 Tevékenységi köre: 6523 '03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység  
 7414 '03 Üzletviteli tanácsadás  
 6712 '03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, Alapkezelés  
 Jegyzett tőkéje: 1 milliárd Ft  
 Saját tőke 2015.12.31-én 3.231 millió Ft

**12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

**13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto:levelek@otpalap.hu)

**14. NYILATKOZAT**

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33., cégjegyzékszám: 01-10-043959, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Afrika Részvény Alap képviselőjeként eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. cégjegyzékszám: 01-10-041585, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), mint Vezető Forgalmazó kijelentik, hogy jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. A Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2016. december 12.

.....  
Simon Péter    Szabó Andrea  
OTP Alapkezelő Zrt.  
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Afrika Részvény  
Alap mint Kibocsátó képviselőjeként eljárva

.....  
Takács András    Nyitrai Győző  
OTP Bank Nyrt.  
az OTP Afrika Részvény Alap Vezető  
Forgalmazójának képviselőjeként eljárva

## **KEZELÉSI SZABÁLYZAT**

### **I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk**

#### **1. AZ ALAP ALAPADATAI**

##### **1.1 Az Alap neve**

OTP Afrika Részvény Alap

##### **1.2 Az Alap rövid neve**

OTP Afrika Alap

##### **1.3 Az Alap székhelye**

1134 Budapest, Váci út 33.

##### **1.4 Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma**

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja: 2010. december 20., a nyilvántartásbavételt elrendelő Felügyeleti határozat száma: KE-III-553/2010., lajstromszám: 1111-423.

##### **1.5 Az Alapkezelő neve**

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt.

##### **1.6 A Letétkezelő neve**

Az Alap Letétkezelője az OTP Bank Nyrt.

##### **1.7 A Forgalmazó neve**

###### **1.7.1 Vezető Forgalmazó:**

OTP Bank Nyrt.

###### **1.7.2 Társforgalmazók:**

SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, CIB Bank Zrt., Concorde Értékpapír Zrt.

##### **1.8 Az Alap működési formája, a lehetséges befektetők köre**

Az Alap a működési formája szerint: nyilvános alap.

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

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

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek elsődleges forgalmazás során történő megvásárlására kizárólag szakmai befektetők jogosultak

### **1.9 Az Alap fajtája**

Nyíltvégű

### **1.10 Az Alap futamideje**

Határozatlan

### **1.11 Az Alap harmonizációja**

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

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

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma három, jelölésük „A”, „B” és „C” sorozat. Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek Kibocsátási és Elszámolási Pénzneme magyar forint, névértéke 1 forint. A „C” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme euró, névértéke 1 euró.

A különböző Befektetési Jegy sorozatok eltérnek egymástól:

- az elsődleges forgalmazás során vásárlásra jogosultak köre tekintetében:  
Az „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.  
A „B” sorozatú Befektetési Jegyek forgalomképessége korlátozott, azokat kizárólag az Alapkezelő által megkeresett Minősített Befektetők vásárolhatják meg;
- a felszámított díjak és jutalékok mértéke szerint:  
A különböző sorozatok eltérnek egymástól az Alap által az Alapkezelőnek fizetett alapkezelési díj tekintetében, illetve a folyamatos forgalmazás során felszámított vételi, és visszaváltási jutalékok tekintetében.
- a Forgalmazási Helyek tekintetében:

Az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek az elsődleges forgalmazás során a 2.a. sz. mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek a 2.b. számú mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken jegyezhetők.

### **1.13 Az Alap elsődleges eszközkategória típusa**

Értékpapír alap

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

Nem alkalmazandó.

## **2. AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Vezető Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az

Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó speciális jogszabályok az alábbiak, melyek közül

(a) a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti jogviszonyra

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”)

vonatkozik;

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”)

vonatkozik.

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

Ez utóbbiak közül – a befektetési jegy forgalomba hozatala és forgalmazása körében – kiemелendő az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Ügyfélszámla-rendelet”).

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

A felügyeleti díj megfizetésének, kiszámításának módjáról és feltételeiről szóló 44/2013. (XII.29.) MNB rendelet tartalma – a befektetési alapot is terhelő felügyeleti díjra vonatkozó szabályokon keresztül - szintén érinti e körben a befektetési alap működését.

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

Az alkalmazandó jogszabályok közé tartoznak továbbá az alábbi rendeletek:

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

A hivatkozott jogszabályok szövege elektronikusan elérhető egyebek között az alábbi címen:  
<https://felugyelet.mnb.hu/topmenu/jogszabalyok>

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

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

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

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

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

## **II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

**5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA**

Az Alap három Befektetési Jegy sorozatot bocsát ki dematerializált formában. Az „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000709753, a „B” sorozatba tartozó Befektetési jegyek ISIN azonosítója: HU0000709878, a „C” sorozatba tartozó Befektetési jegyek ISIN azonosítója HU0000709886.

**6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE**

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1 forint, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek névértéke 1 euró.

**7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME**

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme magyar forint, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek devizaneme euró.

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

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

A dematerializált értékpapír:

A dematerializált értékpapír fogalmát a Ptk. 6:565. § (1) bekezdése akként határozza meg, hogy értékpapírnak minősül – a meghatározott okirati formában kiállított nyilatkozaton felül – azon nyilatkozatot rögzítő elektronikus jelsorozat is, amellyel a kibocsátó elektronikus formában rögzített és értékpapírszámlán nyilvántartott (dematerializált) módon egyoldalúan kötelezettséget vállal arra, hogy ő maga vagy a nyilatkozatában megjelölt más személy a nyilatkozatban rögzített jog gyakorlását a nyilatkozatban meghatározott feltételek szerint az értékpapírszámla által jogosultként igazolt személy részére biztosítja, illetve az elektronikus úton rögzített nyilatkozat szerinti szolgáltatást az értékpapírszámla által jogosultként igazolt személy részére teljesíti.

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

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

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

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

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

## **9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA**

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

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

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

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

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

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt a Befektetési Jegyek visszaváltási jutalékkal csökkentett, az adott sorozatra vonatkozóan meghatározott egy jegyre jutó nettó eszközértéken való visszaváltására a Forgalmazási Helyek valamelyikén megbízást adjon a Forgalmazónak;
- a Befektetési Jegy vásárlását/visszaváltását megelőzően tájékoztatást kapjon a vételi/visszaváltási jutalék mértékéről;
- a Befektetési Jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, valamint a Kiemelt Befektetői Információ részére térítésmentesen átadásra kerüljön, az Alap legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák,
- a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazása során a Kiemelt Befektetői Információt, a Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során felhívják a figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat;
- a „B” sorozatú Befektetési Jegyek tulajdonosaként a Befektetési Jegyeket átruházza a minősített befektetői körbe tartozó másik befektetőre;
- amennyiben az Alapkezelő a Kezelési Szabályzat módosítását a módosítással érintett Befektetési Jegy sorozatot alkotó Befektetési Jegy tulajdonosok Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint számított és ott meghatározott mértékű többségének jóváhagyásától tette függővé, az arra rendelt határidőn belül nyilatkozzon a Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyása vagy a jóváhagyás megtagadása felől;
- az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 50. pontjában meghatározottak szerint;
- az Alapkezelő és az eljáró Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse;
- a Kbtv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerje a Tájékoztatóban megjelölt közzétételi helyeken és a Forgalmazási Helyeken;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá
- gyakorolja a jogszabályban, illetve a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

### **III. Az Alap befektetési politikája és céljai**

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

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával, elsősorban az afrikai országok tőzsdéin és más nemzetközi piacokon kereskedett értékpapírokból összeállított portfolióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az afrikai kontinens gazdasági növekedéséből.

**12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI**

Az Alapkezelő az Alap céljainak elérése érdekében nagyrészt afrikai értékpapírokat vásárol, de egyéb fejlett és fejlődő piaci befektetések is kerülhetnek a portfolióba. A befektetések elsősorban fundamentális elemzések alapján kerülnek kiválasztásra. Túlértékelt értékpapírok esetében a befektetési stratégia része lehet a túlértékelt értékpapír kölcsönzése és eladása, értékelési diszkrepanciák kihasználása érdekében pedig long-short pozíciók felvétele.

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

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

*Bankbetétek*

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

*Repó és fordított repó ügyletek*

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

*Jelzáloglevelek*

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

*Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltható kötvények*

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

*Részvények*

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

*Deviza*

Az Alapkezelő az Alap vagyontát külföldi devizában denominált eszközökbe, devizapárokba vagy azokra szóló derivatívákba is befektetheti.

*Származtatott eszközök*

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

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, árupiaci termékekre, 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, árupiaci termékekre, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

*Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, kockázati tőkealap jegyek*

Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára meghatározott korlátozások betartása mellett.

*Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok*

A külföldi jogszabályok alapján külföldön olyan értékpapírok is kibocsáthatóak, amelyeknek nincs hazai megfelelőjük. Az Alapkezelő a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartása mellett ezen értékpapírokat is megvásárolhatja az Alap részére.

**14. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY AZ ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT**

Az Alapkezelő az Alap eszközeit az alábbi alsó és felső korlátok szem előtt tartása mellett fektetheti be (az Alap összesített eszközértékének százalékában):

|                                                                                                                                    | Minimum | Tervezett | Maximum |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|
| Likvid eszközök (állampapírok, bankbetétek, repó ügyletek)                                                                         | 0%      | 5%        | 100%    |
| Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, átváltható kötvények                                                                | 0%      | 0%        | 100%    |
| Részvények                                                                                                                         | 50%     | 95%       | 150%    |
| Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, kockázati tőkealap jegyek | 0%      | 0%        | 50%     |
| Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok                                                                                          | 0%      | 0%        | 100%    |
| Fedezési célú, devizára szóló származtatott eszközök                                                                               | 0%      | 0%        | 100%    |

|                                                                    |    |    |      |
|--------------------------------------------------------------------|----|----|------|
| A portfólió hatékony kialakítására szolgáló származtatott eszközök | 0% | 0% | 100% |
|--------------------------------------------------------------------|----|----|------|

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

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

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

| Eszközre vetített limit |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | OTP Afrika Részvény Alap portfólióján belüli maximális arány |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1.                      | Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben                                                                                                                                                                                                                                                               | 10%                                                          |
| 2.                      | Olyan átruházható értékpapír maximális aránya, amelyet szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, és az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot (megfelelően likvid tőzsdei értékpapír), a 3. pont figyelembe vételével | 15%                                                          |
| 3.                      | 2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya                                                                                                                                                                                                                                              | 40%                                                          |
| 4.                      | Egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek maximális aránya                                                                                                                                                                                                                                         | 25%                                                          |
| 5.                      | 1. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya                                                                                                                                                                                                                  | 80%                                                          |
| 6.                      | Egy kibocsátó maximális aránya, amennyiben az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja                                    | 35                                                           |
| 7.                      | Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya                                                                            | 35%                                                          |
| 8.                      | EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya, a 7. pont figyelembe vételével                                                                | 100%                                                         |
| 9.                      | Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya                                                                                                                                                                                                                                                             | 100%                                                         |
| 10.                     | Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya                                                                                                                                                                                                                                              | 15%                                                          |
| 11.                     | Tőkeáttétel maximális mértéke (egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege)                                                                                                                                                                                 | 2-szeres                                                     |
| 12.                     | Egyéb, a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya                                                                                                                                                                                         | 10%                                                          |

\*nettósított kockázati kitettség: az Alap egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettó kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

- Az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát.
- Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- 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 Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.
- Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan
- .

#### **16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE**

Az Alapkezelő az Alap deviza-kitettségét aktívan kezeli. Ha az Alapkezelő azt célszerűnek látja, az idegen devizában denominált eszközökből fakadó deviza-kockázatot határidős deviza eladással teljes mértékben kiküszöbölheti, azonban belátása szerint nyitott devizapozíciót is vállalhat. Ennek megfelelően, az Alap nettó deviza-kitettsége 0% és 200% között ingadozhat.

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

Nem alkalmazandó.

#### **18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK**

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez 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 jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani. Az óvadékba adott eszközök értékelési feltételeit a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében eszközértékének 100%-áig adhat és vehet kölcsön értékpapírt.

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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt

megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

**23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

**24. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK**

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

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

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

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő származtatott ügyleteket köthet, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, árupiaci termékekre, 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, árupiaci termékekre, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

**24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján az Alap eltérési lehetőséggel él**

Nem alkalmazandó.

#### 24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

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

#### 24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

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

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

#### 24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

**24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

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

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

Nem alkalmazandó.

**24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

**25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK**

Nem alkalmazandó.

**IV. A Kockázatok****26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA**

*Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat:* A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. További kockázat származhat a Befektetési jegyekre vonatkozó megbízások utólagos teljesítésének rendjéből, miután a leadott Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízásokat a Forgalmazó az Alap Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközértékén teljesíti, amely Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérhet a megbízás leadásának napján rendelkezésére álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

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

*Devizakockázat:* Az Alap befektetései az egyes sorozatok Kibocsátási Pénznemétől eltérő pénzneműek is lehetnek. Az Alapkezelő az Alap devizapozícióját nem kívánja folyamatosan a Kibocsátási Pénznemre fedezni, ezért a befektetési jegyek árfolyamára hatással lehetnek a devizaárfolyamok változásai. Az egyes sorozatok Kibocsátási Pénznemének magyar forintban, illetve az adott Külföldi Forgalmazási Terület hivatalos devizájában számított árfolyamának változása is befolyásolhatja a Befektetési Jegyeken elért nyereséget.

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

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

egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet, így az eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír egyidejű fair piaci értéke.

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

*Az alapkezelői szakmai felelősségi körbe tartozó káresemények esetleges felmerültének kockázata:* Az Alapkezelő eredményes belső működés kockázat-kezelési politikákat és eljárásokat működtet az ABAK-kal kapcsolatban ténylegesen vagy esetlegesen felmerülő működési kockázatok, köztük a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok azonosítása, mérése, kezelése és megfelelő nyomon követése érdekében. Az Alapkezelő az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az ABAK által végzett tevékenységekből vagy az általa átruházott, azonban a felelősségi körében maradó tevékenységekből származó, az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott - kockázatok fedezésére az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő összegű szavatolótőkével, melynek mértéke megfelel a Kbtv. 16. § (1), (3) és (4) bekezdésekben meghatározott összegű szavatoló tőke és a Kbtv. 16. § (5) bekezdés a) pontjának és az ABAK-rendelet 14. cikkének megfelelő összegű további szavatoló tőke együttes összegének. Az Alapkezelő az előbbiek szerinti tőkekövetelményeknek való megfelelésről folyamatosan gondoskodik, a további szavatolótőke követelmény meghatározásának alapjául az ABAK-rendelet 14. cikk (2) bekezdés alapján figyelembe veendő érték nyomon követésére eljárásokat határoz meg, hajt végre és alkalmaz. Amennyiben ezen nyomon követés eredménye alapján a szakmai felelősségi kör alapján további fedezet biztosítására lenne szükség, arról az Alapkezelő vagy további szavatolótőke biztosítása vagy megfelelően összegű szakmai felelősség biztosítási szerződés kötése útján gondoskodik.

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

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

*Az Alap eszközeinek befektetésekor felmerülő üzleti kockázatok:* Az afrikai tőkepiacok szabályozási környezete, elszámolási szokványai eltérhetnek a fejlett piacokra jellemző szigorú szabályoktól. Az ügyletek elszámolása során kockázatot jelenthet az értékpapírok nem megfelelően szabályozott nyilvántartása, az értékpapírok fizikai előállításából fakadó szállítási, biztonsági kockázatok, valamint a piacok viszonylagos illikviditása.

Az Alapkezelő a fenti kockázatokat az üzleti partnerek gondos kiválasztásával mérsékelheti, azonban teljesen nem tudja kiküszöbölni

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

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

## **V. Az eszközök értékelése**

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

Mind az Alap eszközei értékének meghatározása (értékelési funkció), mind az Alap összesített nettó eszközértékének és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéknek a meghatározása és a nettó eszközérték közzététele (nettó eszközérték-számítási funkció) az ABAK-ként végzett befektetési alapkezelői tevékenységhez tartozó adminisztratív feladatok része a Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) ac) alpont alapján.

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

**A) Az értékelési funkció ellátása tekintetében:**

A Kbftv. 38. § (1) bekezdése értelmében az Alapkezelő az Alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, tart fenn és vizsgál felül, amelyek stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési folyamatot biztosítanak, s amelyek révén elvégezhető az Alap eszközeinek az alkalmazandó jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelő, független értékelése.

Az Alapkezelő által kialakított értékelési politika és eljárások a Kbftv. 38. § (9) ekezdésében meghatározott azon követelménynek való megfelelést hivatottak biztosítani, mely szerint az értékelést pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal kell elvégezni.

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

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

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

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

**B) A nettó eszközérték-számítási funkció ellátása tekintetében:**

A Kbftv. 124. § (1)-(2) bekezdései értelmében a befektetőknek a befektetési alappal szemben fennálló követelése értékét a befektetési alap nettó eszközértéke határozza meg. A befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket befektetési jegy sorozatonként, a befektetési alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, illetve illikvid eszközök esetén szakértői becslés alapján a befektetési alap kezelési szabályzatában írtak szerint kell meghatározni.

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

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

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

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket – sorozatonként - minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani és a megállapítást követő két Forgalmazási Napon belül a közzétételi helyeken közzé kell tenni.

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

Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási árkülönbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,
- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettségösszege nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve – ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy
- c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyonszőkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti - időszakában, a 28. és 29. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb az T napot követő második Magyarországi Forgalmazási Napon közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Letétkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. A 28. pont szerinti értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyam adatokat kell felhasználni.

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

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

| Alap                     | T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja | T napi nettó eszközérték meghatározásának időszaka | Befektetési Jegyre vonatkozó ügylet kötésének napja, amely a T napi árfolyamon kerül teljesítésre |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OTP Afrika Részvény Alap | T nap                                                                        | T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak     | T napot megelőző Forgalmazási Nap                                                                 |

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

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

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

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

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

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

e) A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű 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 a T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

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

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

tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbözet tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

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

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

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

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

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

m) A külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a c)-j) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a REUTERS/BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyamok alapján. *Az olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakítás nélküli) a kereskedése és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg,* a Letétkezelő dokumentált döntése alapján a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló, valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

n) Nyílt végű alapok befektetési jegyeit a jegyek T napi nettó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell értékelni.

A zártvégű befektetési alapok jegyei

- (a) amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, a T napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre;
- (b) amennyiben az adott zártvégű befektetés alap jegyeire nincs árjegyzés, a T napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

Amennyiben T napi egy jegyre jutó nettó eszközérték nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

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

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

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

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

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

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

q) 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.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által megalkotott értékelési politika megkülönböztetett figyelmet fordít az ún. nehezen értékelhető eszközökre, melyek értékelését külön is felülvizsgálandónak tekinti. az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdésének megfelelően, mivel azok esetében jelentős a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő.

Az értékelési politikák és eljárások leírják a felülvizsgálati folyamatot, beleértve az egyedi értékek ésszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az ésszerűséget a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából kell értékelni. Ezek a vizsgálatok és ellenőrzések – az eszköz jellegétől és az elérhető ellenőrzési metódusoktól és áforrásoktól függően – általánosságban az alábbiakat jelenthetik (nem korlátozva azt, hogy az alábbi vizsgálatok és ellenőrzések további módszerekkel egészüljenek ki):

- a) az értékek ellenőrzése az üzletfelektől beszerzett árak egymással történő és különböző időszakok közötti összehasonlításával;
- b) az értékek validálása a realizált árak és a legutóbbi könyv szerinti értékek összehasonlításával;
- c) az értékelési forrás hírnevének, következetességének és minőségének figyelembevétele;
- d) összehasonlítás harmadik féltől származó értékekkel;

- e) kivételek vizsgálata és dokumentációja;
- f) azoknak az eltéréseknek a kiemelése és tanulmányozása, amelyek szokatlanoknak tűnnek, vagy amelyek az eszköztípusra meghatározott értékelési referencia szerint változnak;
- g) elavult árak és azokkal kapcsolatos paraméterek keresése;
- h) összehasonlítás a kapcsolódó eszközök vagy az azokkal összefüggő fedezeti ügyletek árával;
- i) a modellalapú árképzésben alkalmazott inputok felülvizsgálata, különösen azoké, amelyekkel kapcsolatban a modellben szereplő ár jelentős érzékenységet mutat.

## 29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

a) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott *opció* értéke pedig azt csökkenti. Az *opció* értékének az *opció* T napi, az *opció*ra árjegyzést nyújtó által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve annak hiányában az utolsó rendelkezésre álló középárfolyamot kell tekinteni. Amennyiben az *opció* értékelése kizárólag az *opció* kiírója által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, az Értékelő vagy az Alapkezelő rendszeresen felülvizsgálja az *opció* értékelése, illetve az értékelés alapját képező árak megfelelőségét, a 28. pontban hivatkozott vizsgálati és ellenőrzési módozatok valamelyikének alkalmazásával.

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

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

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

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

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

A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírű nyitások által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

g) *Contract for Difference (CFD)* ügyletek értékelésére a CFD ügyletre árjegyzést nyújtó által közölt értéket kell használni. Amennyiben az árjegyzés valamely okból szünetel, abban az esetben az értékelést a mögöttes termék napi záró árfolyama és a pozíció nyitáskori értékének (CFD darabszám szorozva nyitó ár) összehasonlítása alapján kell elvégezni.

## 30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

### *Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése*

Amennyiben az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált

eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő Befektetési Jegyeknek a Befektetési Jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt az Alap által forgalomba hozott Befektetési Jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az Alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő Befektetési Jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

Az „IL” sorozatjellel ellátott Befektetési Jegyek nem visszaválthatóak.

Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről az Alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű Befektetési Jegyeket az Alap Befektetési Jegyeire cseréli, a Befektetési Jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.

Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. Az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.

Az Alap Befektetési Jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

## **VI. A hozammal kapcsolatos információk**

### **31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA**

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

### **32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK**

Nem alkalmazandó.

### **33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

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

### **34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET**

Nem alkalmazandó.

### **35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

## **VIII. Díjak és költségek**

**36. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA****36.1 Az Alap által az Alapkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a lent felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért díjat számol fel melynek maximális nagysága az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-a.

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek esetében az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 0,8%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelői díj címén.

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

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

a) közvetített szolgáltatások:

- aa) az Alap, illetve az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozása, az ezzel kapcsolatban folytatott kereskedelmi kommunikáció;
- ab) a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatala, és a folyamatos forgalmazás körében igénybe vett forgalmazói szolgáltatás;

b) közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások

- ba) a Kbtv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása,
  - (i) beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezés keretében más személy látja el, így különösen:
    - az Alap eszközeinek külső értékelő általi értékelése;
    - az Alap nettó eszközértékének megállapítása és közzététele
  - (ii) továbbá beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen:
    - könyvviteli feladatok ellátása

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

**Az Alapkezelőnek fizetendő sikerdíj**

Az Alapkezelőt **2012. április 11.** napjától az Alap kezelése során a Referencia Index hozamát meghaladó teljesítmény esetén sikerdíj illeti meg.

A sikerdíj mérése és elhatárolása az éves mérési periódusokon belül naponta történik, az adott napi sikerdíj az Alap és a Referencia Index napi hozamkülönbségének 20 százaléka. ( $S_T$ ).

Az Alap nettó eszközértékének számítása során az adott napig elért napi sikerdíjak pozitív összege kerül elhatárolásra ( $S_n$ ). Amennyiben az adott napig elért napi sikerdíjak összege negatív, sikerdíj nem kerül elhatárolásra.

Az elhatárolt sikerdíj elszámolására naptári évente kerül sor. Az Alapkezelőt sikerdíj illeti meg, amennyiben a naptári év végén a napi sikerdíjak összege pozitív ( $S_N$ ).

Jelölések:

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| $S_T$ :             | az Alapkezelőt illető napi sikerdíj a $T$ nettó eszközérték számítási napon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| $S_n$ :             | az Alapkezelő által a $T$ nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdíj mértéke                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| $S_N$ :             | az Alapkezelőt illető sikerdíj a naptári év végén                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| $N$ :               | az adott naptári év azon napjainak száma, amelyekre vonatkozóan az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke kiszámításra került (az Alap indulásának évében az Alap nyilvántartásba vétele után a Befektetési Jegyek első keletkeztetését követő ilyen napok száma, illetve amennyiben a sikerdíj számítás nem a naptári év elején indul, a sikerdíj számítás bevezetésének évében a sikerdíj számítás indulásától eltelt azon napok száma, amelyekre vonatkozóan az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke kiszámításra került) |
| $T$ :               | a nettó eszközérték számítás azon napja az adott naptári évben, amelyre vonatkozóan a sikerdíj számítást végezzük                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| $n$ :               | a sikerdíj számítás napjáig ( $T$ ) eltelt nettó eszközérték számítási napok száma az adott naptári évben                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| $\dot{A}RF_T$ :     | a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a $T$ nettó eszközérték számítási napon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| $\dot{A}RF_{T-1}$ : | a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző nettó eszközérték számítási napon                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| $DJAT_T$ :          | a Dow Jones Africa Titans 50 Index forintban számított értéke a $T$ nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: DJAFK Index)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| $DJAT_{T-1}$ :      | a Dow Jones Africa Titans 50 Index forintban számított értéke az előző nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: DJAFK Index)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| $ZMAX_T$ :          | a ZMAX Index értéke a $T$ nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: MAX ZMAX Index)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| $ZMAX_{T-1}$ :      | a ZMAX Index értéke az előző nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: MAX ZMAX Index)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| $v_{T-1}$ :         | az Alap $T-1$ napi nettó eszközértéke                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Az Alapkezelőt illető napi sikerdíj értéke a  $T$  nettó eszközérték számítási napon:

$$S_T = 0,2 \times \left[ \frac{\dot{A}RF_T}{\dot{A}RF_{T-1}} - \left( \frac{DJAT_T}{DJAT_{T-1}} \times 0,9 + \frac{ZMAX_T}{ZMAX_{T-1}} \times 0,1 \right) \right] \times v_{T-1}$$

Az Alapkezelő által a  $T$  nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdíj értéke:

$$S_n = \sum_{T=1}^n S_T, \text{ ha } \sum_{T=1}^n S_T > 0 \text{ és } S_n = 0, \text{ ha } \sum_{T=1}^n S_T \leq 0$$

Az Alapkezelőt illető sikerdíj a naptári év végén:

$$S_N = \sum_{T=1}^N S_T, \text{ ha } \sum_{T=1}^N S_T > 0 \text{ és } S_N = 0, \text{ ha } \sum_{T=1}^N S_T \leq 0$$

A sikerdíj képletben szereplő Dow Jones Africa Titans 50 Index forintra történő átszámítása az adott napi MNB középárfolyamon történik.

A Dow Jones Africa Titans 50 Index 50 vezető vállalat részvényárfolyamának alakulását követő index, amely cégek afrikai székhellyel rendelkeznek, vagy árbevételek többsége Afrikából származik.

A ZMAX Index a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel rendelkező magyar állampapírok teljesítményét mérő index.

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

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 0,20%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.

A letétkezelési díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése a tárgynegyedévet követő első naptól esedékes.

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

*Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díj*

A Könyvvizsgáló évente maximum 1.500.000,- Ft éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén.

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

*Az Alap által a Felügyelet részére fizetendő díjak*

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

*A befektetési alap különadója*

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

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

*Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek*

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

A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,75%-a

*Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások*

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 36.1 pontban felsorolt, az Alapra – közvetített szolgáltatások díjaként - az alapkezelési díj részeként terhelt tételek kivételével -, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,75%-a

*A befektetőket a Befektetési Jegyek vétele, tartása, illetve visszaváltása során terhelő díjak és jutalékok*

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

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciókhoz kapcsolódóan vételi és visszaváltási jutalék kerül felszámításra.

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

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

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

Nem alkalmazandó.

**39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI**

Nem alkalmazandó.

**40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

**IX. A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása****41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE**

A Befektetési Jegyek személyesen vagy képviselő útján, vagy egyéb, a Forgalmazóval kötött szerződés keretében meghatározott módon vásárolhatóak meg a Forgalmazási Helyeken, az ellenérték Kibocsátási Pénznemben történő teljesítése mellett.

**41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje (ideértve a Vezető forgalmazónál és a Társforgalmazóknál megadott vételi megbízásokat)**

Vásárláskor az ellenérték megfizetése a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján történő fedezet biztosítással történik.

A befektető részére jóváírandó Befektetési Jegyek darabszáma megegyezik a vételi jutalékkal csökkentett fedezeti összeg és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével.

A megbízási szerződésben a Befektetési Jegy vásárlásra szánt összeg kerül rögzítésre. A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő első Forgalmazási Nap. A Forgalmazó a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) jóváír a befektető számláján annyi darab Befektetési Jegyet, amennyi a vételár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész része, feltéve, hogy a vételár vételi jutalékkal megnövelt összege a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján rendelkezésre áll.

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

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

**41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap**

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő első Forgalmazási Nap.

**41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap**

A Befektetési Jegy vásárlásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napját követő harmadik Forgalmazási Nap.

## 42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

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

A Befektetési Jegyek személyesen vagy képviselő útján, vagy egyéb, a Forgalmazóval kötött szerződés keretében meghatározott módon válthatók vissza a Forgalmazási Helyeken, az értékpapírszámla terhelése mellett.

A Befektetési Jegy **visszaváltásakor** a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő első Forgalmazási Nap. A teljesítésről a Forgalmazási Hely a szerződéskötés napját követő harmadik Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) számol el a befektetővel.

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

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

*Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Vezető Forgalmazó részére adott megbízások esetében*

#### Visszaváltás a tervezett visszaváltási ár megjelölésével

A megbízási szerződésben a **tervezett visszaváltási ár kerül rögzítésre**. A megbízási napján a Vezető Forgalmazó előlegként kifizeti a tervezett visszaváltási ár visszaváltási jutalékkal és - amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a megbízási napján ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával becsült kamatadó előleggel csökkentett összegét a befektető részére és zárolja a befektető értékpapírszámláján az alábbi mennyiségű Befektetési Jegyet: a tervezett visszaváltási ár osztva a megbízási napján ismert utolsó érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 70 %-ával.

A Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a Vezető Forgalmazó a zárolást feloldja és a befektető értékpapírszámláját megterheli a tervezett visszaváltási ár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa egész részének megfelelő mennyiségű Befektetési Jeggyel. Ha az előbb meghatározott mennyiségű Befektetési Jegy a befektető értékpapírszámláján nem áll rendelkezésre, akkor a Vezető Forgalmazó a megbízást az értékpapírszámlán lévő szabad mennyiség erejéig teljesíti és a befektető köteles a részére kifizetett előlegnek a teljesített mennyiség Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékével csökkentett és a visszaváltási jutalékkal megnövelt összegét (a továbbiakban visszajáró előleg) visszafizetni a Forgalmazási Hely részére. A megbízást a Vezető Forgalmazó csak akkora összeg erejéig fogadja el, amekkora összeghez megkívánt zárolandó mennyiség a befektető értékpapírszámláján szabadon rendelkezésre áll az Alapra kibocsátott Befektetési Jegyből, azaz legfeljebb az értékpapírszámlán szabadon rendelkezésre álló Befektetési Jegyek megbízási napján ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértékén számított értékének 70%-a erejéig.

A Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a befektető bankszámláján elszámolásra kerül a megfizetett kamatadó előleg és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges kamatadó fizetési kötelezettség összege közötti különbözet, valamint a tervezett visszaváltási ár és a Forgalmazás-elszámolási Napra számított egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges visszaváltási ár közötti különbözet.

#### Visszaváltás a darabszám megjelölésével

A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt **Befektetési Jegyek darabszáma** kerül rögzítésre. A Vezető Forgalmazó a megbízási napján zárolja a befektető értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a zárolást feloldva megterheli a befektető értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a bankszámla javára történő jóváírással teljesíti a befektető részére azok Forgalmazás-elszámolási Napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

#### Visszaforgatás

Ha a befektető a számláján lévő Befektetési Jegyek visszaforgatását (visszaváltás és ugyanazon mennyiség azonnali visszavásárlása) kívánja végrehajtani, akkor nincs szükség előzetes megbízásra, hanem a Vezető Forgalmazó a megbízásadáskor ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken azonnal teljesíti a visszaváltást és a vételt. A

Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka és – amennyiben a visszaváltási ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a kamatadó fizetési kötelezettség összege a megbízásadaskor terhelésre kerül a befektető Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján.

#### Átcsoportosítás

Átcsoportosítási ügyletnek számít, amennyiben a befektető az Alapkezelő által kezelt egyik alap Befektetési Jegyeinek visszaváltásával egyidejűleg az Alapkezelő által kezelt másik alap Befektetési Jegyeinek vételére szóló megbízást ad, oly módon, hogy a vásárlásra fordított bruttó összeg megegyezik a visszaváltásból származó nettó összeggel.

A visszaforgatási és átcsoportosítási ügyletek feltételeiről az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken és az Alap hirdetményi helyein közzétett közös Hirdetményben értesíti az ügyleteket.

*Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek eladására (visszaváltására) a Társforgalmazók (ide nem értve a Vezető Forgalmazót) részére adott megbízások esetében*

#### Visszaváltás a darabszám megjelölésével

A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt **Befektetési Jegyek darabszáma** kerül rögzítésre. A Társforgalmazó a megbízás napján zárolja a befektető értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd a Forgalmazás-elszámolási Napot követő második Forgalmazási Napon (Forgalmazás-teljesítési Nap) a zárolást feloldva megterheli a befektető értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámla javára történő jóváírással teljesíti a befektető részére azok Forgalmazás-elszámolási Napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

#### **42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-elszámolási Nap**

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-elszámolási Nap a szerződéskötés napját követő első Forgalmazási Nap.

#### **42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési Nap**

A Befektetési Jegy visszaváltásakor a Forgalmazás-teljesítési Nap a szerződéskötés napját követő harmadik Forgalmazási Nap.

### **43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI**

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazás során való értékesítésével az Alapkezelő a Vezető Forgalmazót bízta meg. Amennyiben a forgalmazásba további forgalmazók is bevonásra kerülnek, azok Társforgalmazóként vesznek részt a Befektetési Jegyek forgalmazásában, a Vezető Forgalmazóval és az Alapkezelővel kötött szerződés alapján, a Vezető Forgalmazóval forgalmazási konzorciumot alkotva. A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat azon rendelkezései, melyek a „Forgalmazó”-ra vonatkoznak, mind a Vezető Forgalmazóra, mind a Társforgalmazókra értelmezendők, az esettől függően.

A Vezető Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére, illetve visszaváltására közvetítőt vehet igénybe. A közvetítőre alkalmazni kell a Bszt. 111-116. §-ában, a 123. § (1) bekezdés e) pontjában, a 123. § (4) bekezdés a) pontjában, valamint a 159. § (2)-(4) bekezdésében foglaltakat. A Vezető Forgalmazó az általa igénybe vett közvetítő tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel.

A Befektetési Jegyek forgalmazási árának alapja az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték.

A Vezető Forgalmazó az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyekre - a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, továbbá Vezető Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazási Napokon, a Befektetési Jegy forgalmazására meghatározott Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt köteles elfogadni a Befektetési Jegyre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízást.

A befektetők által az előbbieket szerint leadott és az adott Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt beérkezett vételi és visszaváltási megbízásokat a megbízás megadását követő Forgalmazási Napra mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan kell elszámolni, továbbá az elszámolt megbízások ellenértékét a megbízás megadását követő harmadik Forgalmazási Napon mint forgalmazás-teljesítési napon kell a befektetők számára jóváírni, kifizetni.

A folyamatos forgalmazás során a befektető terhére vételi, illetve visszaváltási jutalék számítható fel, amely - részben vagy egészben - az Alapot, a Vezető Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illetheti (ld. közelebbről az alábbi 44.2 pontban foglaltakat). A jutalék mértékéről a befektetőt előzetesen tájékoztatni kell. Nem sérti az egyenlő elbánás elvét az, ha a folyamatos forgalmazásért a befektetők felé felszámított díj, jutalék mértékét a forgalmazást végzők határozzák meg, illetve ha az Alapkezelő az egyes forgalmazókkal eltérő szerződéses feltételekkel állapodik meg.

A Befektetési Jegy vétele és visszaváltása, valamint az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetési Jegy tulajdonosok között felosztandó összeg kifizetése a Vezető Forgalmazó feladata. A folyamatos forgalmazás során leadott vételi és visszaváltási megbízások teljesítéséért a befektetők felé a Vezető Forgalmazó felel. A Vezető Forgalmazó az értékesítés azon kérdéseit illetően, amelyek az Alapkezelővel kötött Vezető Forgalmazói Szerződés alapján a felelősségi körébe tartoznak, az esetben is felelősséggel tartozik, ha nem a Vezető Forgalmazó az eljáró Forgalmazó az adott forgalmazás tekintetében.

#### **43.1 A forgalmazási maximum mértéke**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

### **44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA**

A Befektetési Jegyek vétele és visszaváltása az Alap Forgalmazás-elszámolási Napra számolt egy jegyre jutó nettó eszközértékén történik, a Kibocsátási Pénznem ellenében.

#### **44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakoriságaa**

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második Magyarországi Forgalmazási Napon közzéteszi a hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani.

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

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon (bankfiókok, OTPdirekt telefonos ügyintézői és internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása) keresztül megadott vételi megbízás díja az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében maximum 3.000,-Ft., mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon (bankfiókok, OTPdirekt telefonos ügyintézői és internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása) keresztül megadott visszaváltási, átcsoportosítási és visszaforgatási megbízás díja az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében maximum 3.000,-Ft, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon (bankfiókok, OTPdirekt telefonos ügyintézői és internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása) keresztül megadott vételi megbízás díja a „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében maximum 10 euró, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó értékesítési pontokon (bankfiókok, OTPdirekt telefonos ügyintézői és internetes szolgáltatás, OTPdirekt Bróker internetes szolgáltatás, OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása) keresztül megadott visszaváltási és visszaforgatási megbízás díja a „C” sorozatú Befektetési Jegyek esetében maximum 10 euró, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A "B" sorozatú befektetési jegyek esetén (Minősített Befektetők) forgalmazási jutalék nem kerül felszámításra.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Kezelési Szabályzat 2.c. – 2.f. mellékletében felsorolt, a Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi és a visszaváltási jutalék mértéke maximum a befektetett, illetve a visszaváltott összeg 5%-a, mely teljes egészében a Társforgalmazókat illeti meg.

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a felszámítható maximum értékek, bizonyos esetekben a befektető ezeknél kevesebbet fizethet. A felszámított forgalmazási jutalékokra vonatkozó részletes információkat a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetménye tartalmazza.

#### *Értékpapírszámla-vezetés*

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

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

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

A Befektetési Jegyek szabályozott piacra történő bevezetésére nem kerül sor. A folyamatos forgalmazás során leadott vételi és visszaváltási megbízások teljesítéséért a befektetők felé a Forgalmazó felel.

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

Az Alap Befektetési Jegyeit a Vezető Forgalmazó és a Társforgalmazók jelenleg kizárólag Magyarország területén forgalmazzák.

#### **47. AZ ADOTT ÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

## **X. Az Alapra vonatkozó további információk**

#### **48. AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE**

Az Alap nettó eszközértéke: 2016.06. 30-án: 2.129.514.434,-Ft.

2010.12.31-2011.12.30 időszakra számított hozam:

|              |         |
|--------------|---------|
| "A" sorozat: | -9,99%  |
| „B” sorozat: | -8,91%  |
| „C” sorozat: | -19,36% |

2011.12.30-2012.12.28-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat: 18,26%

„B” sorozat: 19,12%

„C” sorozat: 26,31%

2012.12.28-2013.12.31-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat: 2,92%

„B” sorozat: 3,49%

„C” sorozat: 0,97%

2013.12.31-2014.12.31-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat: 0,62%

„B” sorozat: 1,33%

„C” sorozat: -5,13%

2014.12.31-2015.12.31-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat: -19,40%

„B” sorozat: -18,83%

„C” sorozat: -18,94%

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

#### **49. AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI**

Nem alkalmazandó.

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

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

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

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

b) ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;
- b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, illetve zárt végű alap esetében új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni;
- c) a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nem alkalmazandó.

## **XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

## **52. AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**

### **52.1 Cégnév**

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

### **52.2 Székhely**

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: [levelek@otpalap.hu](mailto:levelek@otpalap.hu)

### **52.3 Az Alapkezelő cégjegyzékszáma**

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

## **53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**

### **53.1 A letétkezelő neve, cégformája**

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

### **53.2 A letétkezelő székhelye**

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

### **53.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma**

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

### **53.4 A letétkezelő feladatai**

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

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Kbtv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

- (a)
  - (aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek
  - (ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;
- (b)
  - (ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.
  - (bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó

eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik

(c)

- (ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.
- (cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
- (cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.
- (cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;
- (ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiektől szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

#### *A letétkezelői felelősség:*

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a Letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi - az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a Letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzügyi összeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

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

#### *A letétkezelői feladatok kiszervezése:*

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

#### **54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI**

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057, székhelye: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.A könyvvizsgálatért felelős személy Gion Gábor (MKVK tagsági igazolvány száma: 005252).

##### *A könyvvizsgáló feladatai:*

- az Alap éves jelentésének felülvizsgálata (könyvvizsgálata) és a könyvvizsgálat alapján való véleményezése, az alkalmazandó számviteli szabályok és a befektetési alaphoz vonatkozó jogszabályok és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény alapján;
- azon további feladatok ellátása, melyeket a befektetési alaphoz vonatkozó jogszabályok a könyvvizsgálóra vonatkozóan meghatároznak, így különösen a Felügyelet tájékoztatása a Kbtv. 194. § (1) bekezdésében

meghatározott esetekben, azaz amennyiben a befektetési alap könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló a felülvizsgálata során olyan tényeket állapított meg, amelynek alapján

- korlátozott vagy elutasító könyvvizsgálói záradék, illetve a záradék megadásának elutasítása válhat szükségessé;
- bűncselekmény elkövetésére vagy a befektetési alap kezelési szabályzatának súlyos megsértésére, illetve az előzőekben említettek súlyos veszélyére utaló körülményeket észlel;
- e törvény vagy más jogszabályok, a tőzsde, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár szabályzataiban foglalt előírások súlyos megsértésére utaló körülményeket észlel;
- úgy ítéli meg, hogy a befektetési alapot kezelő befektetési alapkezelő tevékenysége folytán a befektetők érdekei veszélyben forognak;
- jelentős véleménykülönbség alakult ki közte és a befektetési alapkezelő vezetése között a befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alap fizetőképességét, jövedelmét, adatszolgáltatását vagy könyvvezetését érintő, a működés szempontjából lényeges kérdésekben.

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

## **55. TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**

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

## **56. FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI**

### **56.1 Az Alap Vezető Forgalmazója**

Az Alap Vezető Forgalmazója az OTP Bank Nyrt. Az OTP Bank Nyrt. teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság (jelenleg Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) 01-10-041585 szám alatt jegyezte be.

A Vezető Forgalmazó feladatai:

Az Alapkezelő a Kbtv. 107. § (1) bekezdése értelmében a befektetési jegyeknek a befektetők részére való értékesítésével mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatással forgalmazót köteles megbízni, amely forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos valamennyi, jogszabályban és a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazói feladatokat ellátni köteles. E forgalmazói feladatok - a Kbtv. 108. § (1)-(2) bekezdésének és 127. § (1)-(3) bekezdéseinek megfelelően – magukban foglalják a befektetési jegy eladását és visszaváltását, továbbá a felosztott hozam és/vagy az alapnak a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőkéjének terhére teljesített kifizetések teljesítését is. A Vezető Forgalmazó az előbbi feladatok teljesítéséhez kapcsolódóan a jogszabályban előírt módon elérhetővé teszi a befektetők részére az Alap befektetők tájékoztatására szolgáló, mindenkor hatályos dokumentumait, továbbá az Alap nevében közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat.

Az előbbieken felül a Vezető Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 14. pontját képező nyilatkozatában nyilatkozott arról, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó (azaz az Alap) helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, és a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP Afrika Részvény Alap képviselőjében eljáró Alapkezelővel egyetemleges felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

### **56.2 Az Alap Társforgalmazói**

#### **SPB Befektetési Zrt.:**

Székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.  
Cégjegyzékszáma: 01-10-044420

#### **Raiffeisen Bank Zrt.:**

Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.  
Cégjegyzékszáma: 01-10-041042

**KBC Securities Magyarországi Fióktelepe:**

Székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.  
cégjegyzékszám: 01-17-000381

**CIB Bank Zrt**

Székhelye: 1027 Budapest, Medve utca 4-14  
cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004

**Concorde Értékpapír Zrt.:**

Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
Céjjegyzékszám: 01-10-043521

**57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK**

Nem alkalmazandó.

**58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK****58.1 A prime bróker neve**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

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

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

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

Tekintettel arra, hogy az értékelői és a nettó eszközérték-számítási funkciót ellátó OTP Bank Nyrt. egyben az Alap Letétkezelője is, az OTP Bank Nyrt. gondoskodik a Kbftv. 38. § (5) bekezdésében és a 64. § (10) bekezdésében az összeférhetlenség feltárása, kezelése, nyomon követése és nyilvánosságra hozatala tekintetében előírtak

betartásáról, a kiszervezett tevékenységgé vált végzett értékelői és nettó eszközérték-számítási tevékenységét a letétkezelői tevékenységétől működési és hierarchikus szempontból elválasztva.

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

Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbtv. 7. § (2) bekezdés a) aa) pont szerinti feladathoz [könyvviteli és jogi feladatok ellátása], valamint az informatikai feladatok ellátásához. Ez utóbbiak azonban nem minősülnek kiszervezésnek, figyelemmel a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjára, mely szerint nem minősülnek kiszervezésnek a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ABAK helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése.

Budapest, 2016. december 12.

.....  
Simon Péter Szabó Andrea  
OTP Alapkezelő Zrt.  
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Afrika  
Részvény Alap mint Kibocsátó képviselőjében  
eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

## 60. MELLÉKLETEK

## 1.sz. melléklet: Fogalmak

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egyéb pontjaiban meghatározott, nagy kezdőbetűvel írt fogalmaknak az ott meghatározott, az alább meghatározott fogalmaknak az alábbi jelentést kell tulajdonítani a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat alkalmazásában:

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ABA:                         | alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| ABAK:                        | alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában)                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ABAK-rendelet:               | a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete                                                                                                                                   |
| ÁÉKBV:                       | a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy<br>b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre                 |
| ÁÉKBV-alapkezelő:            | rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Alap:                        | OTP Afrika Részvény Alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Alapkezelő:                  | OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Alap saját tőkéje:           | az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos                                                                                                                                                                                                                                           |
| Átváltási Arány:             | az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően meghatározott, az Alap futamideje alatt változatlan olyan átváltási arány, amely a „B” sorozatú Befektetési Jegyek „A” sorozatú Befektetési Jegyekben kifejezett értékét határozza meg                                                                                                                                                                                  |
| Befektetési Jegy:            | az Alap által kibocsátott befektetési jegy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Bszt.:                       | a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| dematerializált értékpapír:  | a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség                                                                                                                                                                                                                          |
| Értékelő:                    | az Alap eszközei értékelését végző személy (az esettől függően az Alapkezelő vagy az általa külső értékelőként az értékelési feladatok ellátásával megbízott személy)                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Felügyelet:                  | a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank („Felügyelet”), illetve jogelődei                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Forgalmazás-elszámolási Nap: | az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőnek járó ellenértéket.                                                                                                                                                                                                  |
| Forgalmazási Hely:           | a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 2.a. – 2.b. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok), a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Hazai Társforgalmazónként a Tájékoztató további 2.c.-2.f.mellékletében valamint a Külföldi Társforgalmazónként az adott Külföldi Forgalmazási Területen történő forgalmazás különös feltételeit magában foglaló Forgalmazási Összefoglalóban meghatározott értékesítési pontok |
| Forgalmazási Nap:            | az Alap Futamideje alatti minden Banki Nap, kivéve a- forgalmazás és – a                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     | viszaváltás tekintetében a visszaváltás - felfüggesztésének [Kbftv. 114-116. §§] és a forgalmazás szünetelésének [Kbftv. 113. §], továbbá az érintett forgalmazó vonatkozásában a forgalmazó ügyfélfogadása szünetelésének időtartamát                                                                                                              |
| Forgalmazási Órák:                  | a Forgalmazási Napon belül azon időszak, amelyen belül az adott Forgalmazó az adott Forgalmazási Helyen aznapi értéknappal vesz fel vételi vagy visszaváltási megbízást                                                                                                                                                                             |
| Forgalmazás-teljesítési Nap:        | az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják                                                                                                                                                                                                                              |
| Forgalmazási Terület:               | azon államok területe, melyeken a Befektetési jegyek adott sorozata forgalmazásra kerül (Magyarország és a Külföldi Forgalmazási Területek)                                                                                                                                                                                                         |
| Forgalmazó:                         | A Vezető Forgalmazó és a Társforgalmazók                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kbftv.:                             | a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény                                                                                                                                                                                                               |
| Kettős Banki Nap:                   | olyan Magyarországi Banki Nap, amely egyben Külföldi Banki Napnak is minősül az adott Külföldi Forgalmazási Terület vonatkozásában                                                                                                                                                                                                                  |
| Kezelési Szabályzat:                | az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum                                                                                                                                                                                                     |
| Kibocsátási és Elszámolási Pénznem: | az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül és amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek ellenértéke (vételi vagy visszaváltási ára) teljesítendő                                                                                                                                                |
| Kibocsátó:                          | az Alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Letétkezelő:                        | a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| Magyarországi Banki Nap:            | minden nap, amelyen a Vezető Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)                                                                                                                                                                                           |
| Magyarországi Forgalmazási Nap:     | az Alap futamideje alatti minden Magyarországi Banki Nap, kivéve a forgalmazás felfüggesztésének (Btv.94-95§) időtartamát                                                                                                                                                                                                                           |
| nettó eszközérték (NEÉ):            | a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is                                                                                             |
| NEÉ-számító:                        | a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Ptk.:                               | a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Referencia Index:                   | a 90% Dow Jones Africa Titans 50 Index forintosítva + 10% ZMAX Index. A külföldi devizában számolt Referencia Index forintosítása az adott napi MNB középárfolyamon történik.                                                                                                                                                                       |
| Sikerdíj:                           | az Alap és a Referencia Index napi hozamkülönbségének 20 százaléka                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Szakmai Befektető                   | olyan befektető, aki<br>a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy<br>b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;                                                                                   |
| T nap:                              | az a Forgalmazási Nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül. A T nap a Befektetési Jegyekre adott vételi és visszaváltási megbízások tekintetében megegyezik a Forgalmazás-elszámolási Nappal                                                                                                                        |
| Társforgalmazó:                     | az a Társforgalmazó, amely a Vezető Forgalmazó mellett közreműködik a Befektetési Jegyek adott sorozatának magyarországi forgalmazásában. A Társforgalmazók felsorolása a 2.c. – 2.f. mellékletben található                                                                                                                                        |
| Tájékoztató:                        | a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékletét (részét) képezi                                                                                                                                                                      |
| Tőzsdenap:                          | olyan Magyarországi Forgalmazási Nap, amelyen az Alap portfóliójába tartozó pénzügyi eszközökre kereskedés folyt                                                                                                                                                                                                                                    |
| Tpt.:                               | a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Vezető Forgalmazó:                  | a Befektetési Jegy magyarországi forgalmazásáért felelős és a más Külföldi                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |                                                                                                 |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Forgalmazási Területeken való forgalmazásban is közreműködő Forgalmazó, amely az OTP Bank Nyrt. |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------|

*Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése*

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

## **2.sz. melléklet: A Forgalmazási Helyek listája**

### **2.a. sz. melléklet: A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája az Alap „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyei esetében**

(i) Az OTP Bank Nyrt. OTPdirekt telefonos, internetes és OTPdirekt Bróker szolgáltatása, valamint az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása.

| Település | Ir-szám<br>állandó | Ker. | Cím állandó           |
|-----------|--------------------|------|-----------------------|
| Budapest  | 1013               | I    | Alagút utca 3.        |
| Budapest  | 1011               | I    | Iskola utca 38-42.    |
| Budapest  | 1027               | II   | Margit krt. 8-10.     |
| Budapest  | 1015               | I    | Széna tér 7.          |
| Budapest  | 1024               | II   | Fény utca 11-13.      |
| Budapest  | 1025               | II   | Törökvész út 1/a.     |
| Budapest  | 1025               | II   | Törökvész út 87-91    |
| Budapest  | 1021               | II   | Hüvösvölgyi út 138.   |
| Budapest  | 1033               | III  | Flórián tér 15.       |
| Budapest  | 1025               | II   | Szépvölgyi út 4/b.    |
| Budapest  | 1039               | III  | Heltai J. tér 9.      |
| Budapest  | 1037               | III  | Bécsi út 154.         |
| Budapest  | 1033               | III  | Szentendrei utca 115. |
| Budapest  | 1041               | IV   | Erzsébet utca 50.     |
| Budapest  | 1048               | IV   | Kordován tér 4.       |
| Budapest  | 1042               | IV   | Árpád út 63-65.       |
| Budapest  | 1052               | V    | Deák Ferenc utca 7-9. |
| Budapest  | 1051               | V    | Nádor utca 6.         |
| Budapest  | 1055               | V    | Szent István krt. 1.  |
| Budapest  | 1053               | V    | Ferenciek tere 11.    |
| Budapest  | 1051               | V    | Nádor utca 16.        |
| Budapest  | 1061               | VI   | Andrássy út 6.        |
| Budapest  | 1054               | V    | Széchenyi rkp. 19.    |
| Budapest  | 1066               | VI   | Oktogon tér 3.        |
| Budapest  | 1077               | VII  | Király utca 49.       |
| Budapest  | 1073               | VII  | Erzsébet krt. 41.     |
| Budapest  | 1075               | VII  | Károly krt. 1.        |
| Budapest  | 1074               | VII  | Rákóczi út 84.        |
| Budapest  | 1073               | VII  | Dohány utca 65.       |

|          |      |      |                               |
|----------|------|------|-------------------------------|
| Budapest | 1076 | VII  | Thököly út 4                  |
| Budapest | 1075 | VII  | Károly krt. 25.               |
| Budapest | 1085 | VIII | József krt. 33.               |
| Budapest | 1085 | VIII | József krt. 53.               |
| Budapest | 1087 | VIII | Kerepesi út 9.                |
| Budapest | 1087 | VIII | Könyves Kálmán krt. 76-1. sz. |
| Budapest | 1081 | VIII | Népszínház utca 3-5.          |
| Budapest | 1095 | IX   | Tinódi utca 9-11.             |
| Budapest | 1098 | IX   | Lobogó utca 18.               |
| Budapest | 1094 | IX   | Ferenc krt. 13.               |
| Budapest | 1085 | VIII | József krt. 80.               |
| Budapest | 1085 | VIII | Kálvin tér 12-13.             |
| Budapest | 1097 | IX   | Könyves Kálmán krt. 12-14.    |
| Budapest | 1095 | IX   | Soroksári út 32-34.           |
| Budapest | 1102 | X    | Kőrösi Csoma sétány 6.        |
| Budapest | 1103 | X    | Sibrik Miklós utca 30.        |
| Budapest | 1106 | X    | Örs vezér tere 25.            |
| Budapest | 1113 | XI   | Bartók Béla út 92-94.         |
| Budapest | 1117 | XI   | Móricz Zsigmond körtér 18.    |
| Budapest | 1111 | XI   | Karinthy Frigyes út 16.       |
| Budapest | 1111 | XI   | Szt Gellért tér 3.            |
| Budapest | 1118 | XI   | Rétköz utca 5.                |
| Budapest | 1117 | XI   | Hunyadi János út 19.          |
| Budapest | 1126 | XII  | Böszörményi út 9-11.          |
| Budapest | 1123 | XII  | Alkotás utca 7/b.             |
| Budapest | 1124 | XII  | Apor Vilmos tér 11.           |
| Budapest | 1055 | V    | Nyugati tér 9.                |
| Budapest | 1137 | XIII | Pozsonyi út 38.               |
| Budapest | 1062 | VI   | Váci út 1-3.                  |
| Budapest | 1131 | XIII | Babér utca 9.                 |
| Budapest | 1134 | XIII | Váci út 23-27.                |
| Budapest | 1138 | XIII | Népfürdő utca 22.             |
| Budapest | 1134 | XIII | Váci út 9-15.                 |
| Budapest | 1137 | XIII | Lehel út 74-76.               |
| Budapest | 1148 | XIV  | Nagy Lajos király útja 19-21. |
| Budapest | 1149 | XIV  | Fogarasi út 15/b.             |
| Budapest | 1149 | XIV  | Bosnyák tér 17.               |
| Budapest | 1146 | XIV  | Thököly út 102/b.             |
| Budapest | 1152 | XV   | Szentmihályi út 131.          |
| Budapest | 1151 | XV   | Fő utca 64.                   |
| Budapest | 1157 | XV   | Zsókavár utca 28.             |
| Budapest | 1163 | XVI  | Jókai utca 3/b.               |
| Budapest | 1161 | XVI  | Rákosi út 118.                |
| Budapest | 1173 | XVII | Ferihegyi út 93.              |
| Budapest | 1173 | XVII | Pesti út 5-7.                 |

|                  |      |       |                                             |
|------------------|------|-------|---------------------------------------------|
| Budapest         | 1181 | XVIII | Üllői út 377.                               |
| Budapest         | 1188 | XVIII | Vasút utca 48.                              |
| Budapest         | 1183 | XVIII | Üllői út 440.                               |
| Budapest         | 1193 | XIX   | Csokonai utca 3                             |
| Budapest         | 1195 | XIX   | Vak Bottyán út 75 a-c                       |
| Budapest         | 1204 | XX    | Kossuth Lajos utca 44-46.                   |
| Budapest         | 1238 | XXIII | Grassalkovich út 160.                       |
| Budapest         | 1203 | XX    | Bíró M utca 7.                              |
| Budapest         | 1239 | XXIII | Bevásárló utca 2.                           |
| Budapest         | 1239 | XXIII | Európa utca 6.                              |
| Budapest         | 1211 | XXI   | Kossuth Lajos utca 86.                      |
| Budapest         | 1211 | XXI   | Kossuth Lajos utca 99.                      |
| Budapest         | 1211 | XXI   | Weiss Manfréd út 5-7.                       |
| Budapest         | 1221 | XXII  | Kossuth Lajos utca 31.                      |
| Budapest         | 1222 | XXII  | Nagytétényi út 37-45.                       |
| Pécs             | 7621 |       | Rákóczi út 44.                              |
| Pécs             | 7621 |       | Rákóczi út 1.                               |
| Pécs             | 7632 |       | Pécs-Kertváros,Diana tér 14.                |
| Pécs             | 7624 |       | Pécs-Szigetiváros, Budai Nagy Antal utca 1. |
| Pécs             | 7633 |       | Pécs-Újmecsekalja,Ybl Miklós utca 7/3.      |
| Komló            | 7300 |       | Kossuth Lajos utca 95/1.                    |
| Mohács           | 7700 |       | Jókai utca 1.                               |
| Siklós           | 7800 |       | Felszabadulás utca 60-62.                   |
| Szigetvár        | 7900 |       | Vár utca 4.                                 |
| Pécsvárad        | 7720 |       | Bem utca 2/b                                |
| Sásd             | 7370 |       | Dózsa György utca 2.                        |
| Sellye           | 7960 |       | Köztársaság tér 4.                          |
| Szentlőrinc      | 7940 |       | Munkácsy utca 16/A                          |
| Villány          | 7773 |       | Baross Gábor utca 36.                       |
| Bóly             | 7754 |       | Hősök tere 8/b.                             |
| Kecskemét        | 6000 |       | Korona utca 2.                              |
| Kecskemét        | 6000 |       | Szabadság tér 5.                            |
| Baja             | 6500 |       | Deák Ferenc utca 1.                         |
| Kalocsa          | 6300 |       | Szt István király utca 43-45.               |
| Kiskőrös         | 6200 |       | Petőfi tér 13.                              |
| Kiskunhalas      | 6400 |       | Sétáló utca 7                               |
| Kiskunfélegyháza | 6100 |       | Petőfi tér 1                                |
| Bácsalmás        | 6430 |       | Szt János utca 32.                          |
| Dunavecse        | 6087 |       | Fő utca 40.                                 |
| Izsák            | 6070 |       | Szabadság tér 1.                            |
| Jánoshalma       | 6440 |       | Rákóczi utca 10.                            |
| Kecel            | 6237 |       | Császártöltési utca 1.                      |
| Kiskunmajsa      | 6120 |       | Csendes köz 1.                              |
| Kunszentmiklós   | 6090 |       | Kálvin tér 11.                              |
| Lajosmizse       | 6050 |       | Dózsa György utca 102/a.                    |

|                 |      |                           |
|-----------------|------|---------------------------|
| Mélykút         | 6449 | Petőfi tér 18.            |
| Soltvadkert     | 6230 | Szentháromság utca 2.     |
| Tiszaécske      | 6060 | Béke tér 6.               |
| Kecskemét       | 6000 | Dunaföldvári út 2.        |
| Solt            | 6320 | Kossuth Lajos utca 48-50. |
| Szabadszállás   | 6080 | Kálvin tér 4.             |
| Hajós           | 6344 | Rákóczi utca 2.           |
| Békéscsaba      | 5600 | Szt István tér 3.         |
| Gyula           | 5700 | Bodoky utca 9.            |
| Mezőkovácsháza  | 5800 | Árpád utca 177.           |
| Orosháza        | 5900 | Kossuth Lajos utca 20.    |
| Szarvas         | 5540 | Kossuth Lajos tér 1.      |
| Szeghalom       | 5520 | Tildy Zoltán utca 4-8.    |
| Békés           | 5630 | Széchenyi tér 2.          |
| Battonya        | 5830 | Fő utca 86.               |
| Csorvás         | 5920 | Rákóczi utca 12.          |
| Dévaványa       | 5510 | Árpád utca 32.            |
| Elek            | 5742 | Gyulai út 5.              |
| Gyomaendrőd     | 5500 | Szabadság tér 7           |
| Medgyesegyháza  | 5666 | Kossuth Lajos tér 21/a.   |
| Mezőberény      | 5650 | Kossuth Lajos tér 12.     |
| Mezőhegyes      | 5820 | Zala Gy ltp. 7.           |
| Nagyszénás      | 5931 | Hősök utca 11.            |
| Sarkad          | 5720 | Árpád fejedelem tér 5.    |
| Tótkomlós       | 5940 | Széchenyi utca 4-6.       |
| Újkígyós        | 5661 | Kossuth Lajos utca 38.    |
| Vésztő          | 5530 | Kossuth Lajos utca 72.    |
| Füzesgyarmat    | 5525 | Szabadság tér 1.          |
| Békéscsaba      | 5600 | Andrássy út 29-33.        |
| Békéscsaba      | 5600 | Andrássy út 37-43.        |
| Miskolc         | 3530 | Uitz B. utca 6.           |
| Miskolc         | 3525 | Rákóczi út 1.             |
| Miskolc         | 3531 | Győri kapu 51.            |
| Miskolc         | 3535 | Árpád utca 2.             |
| Edelény         | 3780 | Tóth Á utca 1.            |
| Encs            | 3860 | Bem József utca 1.        |
| Mezőkövesd      | 3400 | Mátyás király utca 149.   |
| Tiszaújváros    | 3580 | Szent István út 30.       |
| Ózd             | 3600 | Városház tér 1/a.         |
| Sátoraljaújhely | 3980 | Széchenyi tér 13.         |
| Szerencs        | 3900 | Kossuth Lajos tér 3/a.    |
| Kazincbarcika   | 3700 | Egressy út 50.            |
| Sárospatak      | 3950 | Eötvös József utca 2.     |
| Putnok          | 3630 | Kossuth Lajos utca 45.    |
| Szikszo         | 3800 | Kassai utca 16.           |

|                  |      |                |                                      |
|------------------|------|----------------|--------------------------------------|
| Sajószentpéter   | 3770 |                | Bethlen utca 1/a.                    |
| Mezőcsát         | 3450 |                | Hősök tere 23.                       |
| Tokaj            | 3910 |                | Rákóczi utca 37.                     |
| Miskolc          | 3524 |                | Miskolc-Avas, Klapka György utca 18. |
| Miskolc          | 3527 |                | József Attila utca 87.               |
| Szeged           | 6720 |                | Takaréktár utca 7.                   |
| Szeged           | 6720 |                | Aradi vértanúk tere 3.               |
| Szeged           | 6791 | Kiskundorozsma | Negyvennyolcas utca 3.               |
| Szentés          | 6600 |                | Kossuth Lajos utca 26.               |
| Csongrád         | 6640 |                | Szentháromság tér 2-6.               |
| Hódmezővásárhely | 6800 |                | Andrássy utca 1.                     |
| Makó             | 6900 |                | Széchenyi tér 14-16.                 |
| Csanádpalota     | 6913 |                | Kelemen László tér 10.               |
| Kistelek         | 6760 |                | Kossuth Lajos utca 5-7.              |
| Mindszent        | 6630 |                | Köztársaság tér 11.                  |
| Mórahalom        | 6782 |                | Szegedi út 3.                        |
| Szeged           | 6724 |                | Vértói utca 1.                       |
| Szeged           | 6724 |                | Rókusi krt. 42-64                    |
| Székesfehérvár   | 8000 |                | Ősz utca 13.                         |
| Bicske           | 2060 |                | Bocskai köz 1.                       |
| Dunaújváros      | 2400 |                | Dózsa György utca 4/e.               |
| Mór              | 8060 |                | Deák Ferenc utca 2.                  |
| Sárbogárd        | 7000 |                | Ady Endre utca 170.                  |
| Adony            | 2457 |                | Petőfi utca 2.                       |
| Enying           | 8130 |                | Kossuth Lajos utca 43.               |
| Gárdonyi         | 2483 |                | Szabadság utca 18.                   |
| Polgárdi         | 8154 |                | Deák Ferenc utca 16.                 |
| Székesfehérvár   | 8000 |                | Fő utca 7.                           |
| Székesfehérvár   | 8000 |                | Holland fasor 2.                     |
| Győr             | 9022 |                | Stelczer Lajos utca 1                |
| Győr             | 9021 |                | Baross Gábor utca 14.                |
| Győr             | 9011 | Győrszentiván  | Győr-Szentiván, Déryné utca 77.      |
| Sopron           | 9400 |                | Teleki utca 22./A                    |
| Csorna           | 9300 |                | Soproni utca 58.                     |
| Mosonmagyaróvár  | 9200 |                | Fő utca 24                           |
| Sopron           | 9400 |                | Várkerület utca 96/a                 |
| Kapuvár          | 9330 |                | Szt István király utca 4-6.          |
| Fertőd           | 9431 |                | Fő utca 7.                           |
| Fertőszentmiklós | 9444 |                | Szerdahelyi utca 2.                  |
| Szany            | 9317 |                | Ady Endre utca 2.                    |
| Győr             | 9024 |                | Bartók Béla utca 53/b.               |
| Győr             | 9024 |                | Kormos I utca 6.                     |
| Debrecen         | 4025 |                | Pásti utca 1-3.                      |

|                 |      |                            |
|-----------------|------|----------------------------|
| Debrecen        | 4025 | Piac utca 45-47.           |
| Debrecen        | 4032 | Füredi utca 43.            |
| Berettyóújfalu  | 4100 | Oláh Zs utca 1.            |
| Püspökladány    | 4150 | Kossuth Lajos utca 2.      |
| Hajdúböszörmény | 4220 | Kossuth Lajos utca 3.      |
| Hajdúnánás      | 4080 | Köztársaság tér 17-18/a.   |
| Hajdúszoboszló  | 4200 | Szilfákajla utca 6-8.      |
| Balmazújváros   | 4060 | Veres Péter utca 3.        |
| Biharkeresztes  | 4110 | Kossuth Lajos utca 4.      |
| Derecske        | 4130 | Köztársaság utca 111.      |
| Hajdúdorog      | 4087 | Petőfi tér 9-11.           |
| Komádi          | 4138 | Fő utca 1-3.               |
| Nádudvar        | 4181 | Fő utca 119.               |
| Polgár          | 4090 | Barankovics tér 15.        |
| Hajdúhadház     | 4242 | Kossuth Lajos utca 2.      |
| Tiszacsege      | 4066 | Fő utca 47.                |
| Debrecen        | 4032 | Egyetem tér 1.             |
| Nyíradony       | 4254 | Árpád tér 6.               |
| Debrecen        | 4025 | Hatvan utca 2-4.           |
| Eger            | 3300 | Törvényház utca 4.         |
| Füzesabony      | 3390 | Rákóczi utca 77.           |
| Gyöngyös        | 3200 | Fő tér 1.                  |
| Heves           | 3360 | Hősök tere 4.              |
| Hatvan          | 3000 | Kossuth Lajos tér 8.       |
| Kál             | 3350 | Szent István tér 3.        |
| Lőrinci         | 3021 | Szabadság tér 25/A         |
| Pétervására     | 3250 | Szt Márton utca 9.         |
| Recsk           | 3245 | Kossuth Lajos utca 93.     |
| Eger            | 3300 | Széchenyi utca 2.          |
| Bélapátfalva    | 3346 | IV. Béla út 36.            |
| Tatabánya       | 2800 | Fő tér 32.                 |
| Bábolna         | 2943 | Mészáros utca 3.           |
| Dorog           | 2510 | Mária utca 2.              |
| Komárom         | 2900 | Mártirok utca 23.          |
| Tata            | 2890 | Ady Endre utca 1-3.        |
| Esztergom       | 2500 | Rákóczi tér 2-4.           |
| Oroszlány       | 2840 | Rákóczi utca 84.           |
| Ács             | 2941 | Gyár utca 10.              |
| Kisbér          | 2870 | Batthyány tér 5.           |
| Nyergesújfalu   | 2536 | Kossuth Lajos utca 126.    |
| Tatabánya       | 2800 | Bárdos László utca 2.      |
| Salgótarján     | 3100 | Rákóczi út 22.             |
| Balassagyarmat  | 2660 | Rákóczi fejedelem utca 44. |
| Pásztó          | 3060 | Fő utca 73/a.              |
| Rétság          | 2651 | Rákóczi F utca 28-30.      |

|                   |      |            |                           |
|-------------------|------|------------|---------------------------|
| Bátonyterenye     | 3070 | Nagybátony | Bányász utca 1/a.         |
| Szécsény          | 3170 |            | Feszty Árpád utca 1.      |
| Cegléd            | 2700 |            | Szabadság tér 6.          |
| Dabas             | 2370 |            | Bartók Béla út 46.        |
| Gödöllő           | 2100 |            | Szabadság tér 12-13.      |
| Monor             | 2200 |            | Kossuth Lajos utca 88/b.  |
| Nagykát           | 2760 |            | Bajcsy-Zsilinszky utca 1. |
| Ráckeve           | 2300 |            | Szt István tér 3.         |
| Szentendre        | 2000 |            | Dumtsa J. utca 6.         |
| Vác               | 2600 |            | Széchenyi utca 3-7.       |
| Dunakeszi         | 2120 |            | Barátság utca 29.         |
| Érd               | 2030 |            | Budai út 24.              |
| Nagykőrös         | 2750 |            | Szabadság tér 2.          |
| Százhalombatta    | 2441 |            | Szent István tér 8.       |
| Abony             | 2740 |            | Kossuth Lajos tér 3.      |
| Albertirsa        | 2730 |            | Vasút utca 4/a.           |
| Aszód             | 2170 |            | Kossuth Lajos utca 42-46. |
| Budaörs           | 2040 |            | Szabadság utca 131/a.     |
| Dunaharaszti      | 2330 |            | Dózsa György utca 25.     |
| Gyömrő            | 2230 |            | Szt István utca 17.       |
| Kiskunlacháza     | 2340 |            | Dózsa György utca 219.    |
| Ócsa              | 2364 |            | Szabadság tér 1.          |
| Pilis             | 2721 |            | Rákóczi utca 9.           |
| Pilisvörösvár     | 2085 |            | Fő utca 60.               |
| Szigetszentmiklós | 2310 |            | Ifjúság útja 17.          |
| Szob              | 2628 |            | Szabadság tér 3.          |
| Vecses            | 2220 |            | Fő utca 170.              |
| Gyál              | 2360 |            | Kőrösi út 160.            |
| Kistarcsa         | 2143 |            | Hunyadi utca 7.           |
| Pécel             | 2119 |            | Kossuth Lajos tér 4.      |
| Budakeszi         | 2092 |            | Fő utca 181.              |
| Budaörs           | 2040 |            | Sport út 2-4.             |
| Dunakeszi         | 2120 |            | Nádas utca 6.             |
| Szigetszentmiklós | 2310 |            | Háros utca 120.           |
| Csömör            | 2141 |            | Határ út 6.               |
| Pomáz             | 2013 |            | József Attila utca 17.    |
| Solymár           | 2083 |            | Szent Flórián utca 2.     |
| Vecses            | 2220 |            | Fő utca 246-248           |
| Veresegyház       | 2112 |            | Szadai út 7.              |
| Maglód            | 2234 |            | Esterházy utca 1.         |
| Érd               | 2030 |            | Diósdí út 42.             |
| Üllő              | 2225 |            | Pesti út 92.              |
| Kaposvár          | 7400 |            | Széchenyi tér 2.          |
| Kaposvár          | 7400 |            | Honvéd utca 55.           |
| Marcali           | 8700 |            | Rákóczi utca 6-10.        |

|                  |      |                          |
|------------------|------|--------------------------|
| Nagyatád         | 7500 | Korányi Sándor utca 6.   |
| Siófok           | 8600 | Fő tér 10/a              |
| Barcs            | 7570 | Séta tér 5.              |
| Balatonboglár    | 8630 | Dózsa György utca 1.     |
| Csurgó           | 8840 | Széchenyi tér 21.        |
| Fonyód           | 8640 | Ady Endre utca 25.       |
| Lengyeltóti      | 8693 | Csalogány utca 2.        |
| Tab              | 8660 | Kossuth Lajos utca 96.   |
| Nagybajom        | 7561 | Fő út 77.                |
| Balatonlelle     | 8638 | Rákóczi utca 202-204     |
| Nyíregyháza      | 4400 | Rákóczi utca 1.          |
| Fehérgyarmat     | 4900 | Móricz Zsigmond utca 4.  |
| Kisvárda         | 4600 | Szt László utca 30.      |
| Mátészalka       | 4700 | Szalkai L utca 34.       |
| Nyírbátor        | 4300 | Zrínyi utca 1.           |
| Vásárosnamény    | 4800 | Szabadság tér 33.        |
| Baktalórántháza  | 4561 | Köztársaság tér 4.       |
| Balkány          | 4233 | Szakolyi utca 5.         |
| Csenger          | 4765 | Ady Endre utca 1.        |
| Dombrád          | 4492 | Szabadság tér 7.         |
| Kemecse          | 4501 | Móricz Zsigmond utca 18. |
| Nagykálló        | 4320 | Árpád utca 12.           |
| Tiszalök         | 4450 | Kossuth Lajos utca 52/a. |
| Tiszavasvári     | 4440 | Kossuth Lajos utca 12.   |
| Újfehértó        | 4244 | Fő tér 15.               |
| Záhony           | 4625 | Ady Endre utca 27-29.    |
| Nyíregyháza      | 4400 | Sóstói út 31/B           |
| Szolnok          | 5000 | Szapáry utca 31.         |
| Szolnok          | 5000 | Nagy I krt. 2/a.         |
| Jászberény       | 5100 | Lehel vezér tér 28.      |
| Kunszentmárton   | 5440 | Kossuth Lajos utca 2.    |
| Tiszafüred       | 5350 | Piac tér 3.              |
| Törökszentmiklós | 5200 | Kossuth Lajos út 141.    |
| Karcag           | 5300 | Kossuth Lajos tér 15.    |
| Kisújszállás     | 5310 | Szabadság tér 6.         |
| Mezőtúr          | 5400 | Szabadság tér 29.        |
| Túrkeve          | 5420 | Széchenyi utca 32-34.    |
| Jászapáti        | 5130 | Kossuth Lajos utca 2-8.  |
| Jászárokszállás  | 5123 | Rákóczi utca 4-6.        |
| Jászladány       | 5055 | Kossuth Lajos utca 77.   |
| Kunhegyes        | 5340 | Szabadság tér 4.         |
| Kunmadaras       | 5321 | Karcagi út 2-4.          |
| Martfű           | 5435 | Szolnoki út 142          |
| Tiszaföldvár     | 5430 | Kossuth Lajos utca 191.  |
| Szolnok          | 5000 | Széchenyi krt. 135.      |

|               |      |   |                            |
|---------------|------|---|----------------------------|
| Szekszárd     | 7100 |   | Szent István tér 5-7.      |
| Paks          | 7030 |   | Dózsa György utca 33.      |
| Tamási        | 7090 |   | Szabadság utca 31.         |
| Bonyhád       | 7150 |   | Szabadság tér 10.          |
| Dombóvár      | 7200 |   | Dombó Pál utca 3.          |
| Dunaföldvár   | 7020 |   | Béke tér 11.               |
| Hőgyész       | 7191 |   | Kossuth Lajos utca 6.      |
| Simontornya   | 7081 |   | Petőfi utca 68.            |
| Tolna         | 7130 |   | Kossuth Lajos utca 31.     |
| Paks          | 7030 |   | Kishegyi utca 44/a         |
| Bátaszék      | 7140 |   | Budai út 13.               |
| Szombathely   | 9700 |   | Fő tér 3-5.                |
| Szombathely   | 9700 |   | Rohonci utca 52.           |
| Körmend       | 9900 |   | Vida J utca 12.            |
| Sárvár        | 9600 |   | Batthyány utca 2.          |
| Celldömölk    | 9500 |   | Kossuth Lajos utca 18.     |
| Kőszeg        | 9730 |   | Kossuth Lajos utca 8.      |
| Szentgotthárd | 9970 |   | Mártírok út 2.             |
| Vasvár        | 9800 |   | Alkotmány utca 2.          |
| Bük           | 9737 |   | Kossuth Lajos utca 1-3.    |
| Szombathely   | 9700 |   | Király utca 10.            |
| Szentgotthárd | 9970 |   | Füzesi út 15.              |
| 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 utca 8.      |
| Várpalota     | 8100 |   | Újlaki utca 2.             |
| Balatonalmádi | 8220 |   | Baross Gábor utca 5/a.     |
| Devecser      | 8460 |   | Kossuth Lajos utca 13.     |
| Sümeg         | 8330 |   | Kisfaludy Sándor tér 1.    |
| Zirc          | 8420 |   | Rákóczi tér 15.            |
| Pápa          | 8500 |   | Fő tér 15.                 |
| Zalaegerszeg  | 8900 |   | Kisfaludy utca 15-17.      |
| Nagykanizsa   | 8800 |   | Deák tér 15.               |
| Lenti         | 8960 |   | Dózsa György utca 1.       |
| Keszthely     | 8360 |   | Kossuth Lajos utca 38.     |
| Letenye       | 8868 |   | Szabadság tér 8.           |
| Zalaszentgrót | 8790 |   | Batthyány utca 11.         |
| Hévíz         | 8380 |   | Erzsébet királyné utca 11. |
| Budapest      | 1051 | V | Bajcsy-Zsilinszky út 24.   |
| Budapest      | 1054 | V | Szabadság tér 7-8.         |

**2.b. sz. melléklet: A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája az Alap „B” sorozatú Befektetési Jegyei esetében**

Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

|      |          |                                           |
|------|----------|-------------------------------------------|
| 1051 | BUDAPEST | Bajcsy-Zsilinszky út 24.<br>Központi Fiók |
|------|----------|-------------------------------------------|

*A Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája*

**2.c. sz. melléklet: Az SPB Befektetési Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:  
1051 Budapest Vörösmarty tér 7-8.

**2.d. sz. melléklet: A Raiffeisen Bank Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A”, és „C” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:  
1054 Budapest, Akadémia utca 6.

**2.e. sz. melléklet: A KBC Securities Magyarországi Fióktelepe mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:  
1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.  
[www.kbcequitas.hu/kereskedesiplatformok](http://www.kbcequitas.hu/kereskedesiplatformok)

**2.f. sz. melléklet: A Concorde Értékpapír Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A”, „C” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében  
1123 Budapest Alkotás u. 50

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

Nyíltvégű, határozatlan futamidejű alapok

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap  
OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap  
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap  
OTP Orosz Részvény Alap  
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap  
OTP Supra Euró Alapba fektető Alap  
OTP Török Részvény Alap  
OTP Afrika Részvény Alap  
OTP G10 Euró Származtatott Alap  
OTP EMDA Származtatott Alap  
OTP EMEA Kötvény Alap  
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja  
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap  
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap  
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja  
OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap  
OTP Közép-Európai Részvény Alap  
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap

OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap  
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap  
OTP Prémium Euró Alapok Alapja  
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja  
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja  
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja  
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja  
OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap  
OTP Fundman Részvény Alap  
OTP Dollár Pénzpiaci Alap  
OTP Euró Pénzpiaci Alap  
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap  
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap  
OTP Maxima Kötvény Alap  
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Nyíltvégű Alap  
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Nyíltvégű Alap  
OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap  
OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap  
OTP Fejlett Piaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap  
OTP Fejlett Piaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap  
OTP Árupiaci Trend Fix I. Nyíltvégű Alap  
OTP Árupiaci Trend Fix II. Nyíltvégű Alap  
OTP Árupiaci Trend Fix III. Nyíltvégű Alap  
OTP Aranygól Nyíltvégű Alap  
OTP Európa-válogatott Nyíltvégű Alap  
OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap  
OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap  
OTP Dupla Fix Plusz Nyíltvégű Alap  
OTP Dupla Fix Plusz II. Nyíltvégű Alap  
OTP Trendvadász II. Nyíltvégű Alap  
OTP Eurogól Nyíltvégű Alap  
OTP Világjátékok Nyíltvégű Alap  
OTP Szinergia Nyíltvégű Alap  
OTP Szinergia II. Nyíltvégű Alap  
OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap

#### Tőkevédett alapok

OTP Szinergia IV. Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia Plusz Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia Plusz II. Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Remix20 Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Remix20 II. Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Aktív Fix Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Új Világ Fix Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia V. Tőkevédett Zártvégű Alap

OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia VIII. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia X. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Szinergia XI. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Európa Sprint Zártvégű Alap  
OTP Európa Sprint II. Zártvégű Alap  
OTP Arany Válogatott Tőkevédett Zártvégű Alap  
OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

Zártkörű alapok

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