



Az OTP Orosz Részvény Alap

Tájékoztatója

és

Kezelési Szabályzata

Budapest, 2018. március

Az Alap Felügyeleti engedélyének száma: EN-III/TTE-308/2010

Kelte: 2010.07.29.

Hatályos: 2018.03.13.

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	15
7.	AZ ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	15
8.	A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	16
9.	AKÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	17
10.	TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA AZ ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK	18
11.	A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	18
12.	AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	20
13.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	20
14.	NYILATKOZAT	20

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

1.	AZ ALAP ALAPADATAI	22
2.	AZ ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK	23
3.	AZ ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA	23
4.	A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT	25
5.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN AZONOSÍTÓJA	25
6.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE	25
7.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME	25
8.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	25

9.	A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA.....	26
10.	A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI	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	29
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.....	31
17.	A TŐKE-, ILLETVE HOZAMVÉDELMEI BIZTOSÍTÓ BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA.....	31
18.	HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK.....	31
19.	AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35 SZÁZALÉKÁT FEKTETI.....	31
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.....	32
22.	A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	32
23.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	32
24.	A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK.....	32
25.	INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK.....	34
26.	A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA.....	34

27.	A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS.....	35
28.	A PORTFOLIÓ ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA	36
29.	A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE	39
30.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	40
31.	A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA.....	40
32.	HOZAMFIZETÉSI NAPOK	40
33.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	40
34.	A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET.....	40
35.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	41
36.	AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA	41
37.	AZ ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK.....	43
38.	AZON MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJ LEGMAGASABB MÉRTÉKE AMELYEKBE AZ ALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT FEKTETHETI.....	44
39.	A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI	44
40.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	44
41.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE	44
42.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA	45
43.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI.....	46
44.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA.....	47
45.	AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK	48
46.	AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK.....	48
47.	AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK	48
48.	AZ ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE.....	48
49.	AZ ALAP BEFEKTETÉSI JEGYEI BEVONÁSÁNAK FELTÉTELEI.....	49

50.	AZ ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐ JOGAIRA.....	49
51.	MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL.....	50
52.	AZ ALAPKEZELŐ TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	51
53.	A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	51
54.	A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI	52
55.	TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	52
56.	FORGALMAZÓKRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK, FELADATAI	52
57.	AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK	53
58.	A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	53
59.	HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA, HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA.....	54
60.	MELLÉKLETEK.....	55

TÁJÉKOZTATÓ

I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap neve:

OTP Orosz Részvény Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP Orosz 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:

Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe., UniCredit Bank Hungary Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Budapest Hitel – és Fejlesztési Bank 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 ÁÉKBV-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 Elszámlolási 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 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 szakmai 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. június 14-én kelt, 2/2010(06.14.) sz. Igazgatósági Határozattal döntött az Alap létrehozataláról.

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

A Felügyelet mindhárom Befektetési Jegy sorozatra vonatkozóan az E-III/110.308/2010 sz. határozatával, 2010.07.29.-én engedélyezte a Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát.

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

A Felügyelet az EN-III/TTE-322/2010 sz. határozatával, 2010. augusztus 06-án vette nyilvántartásba az Alapot.

2.4 Az Alap nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-391

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

Felügyeleti határozat kelte	Felügyeleti határozat száma
2010.07.29.	EN-III/TTE-308/2010.
2010.08.06.	EN-III/TTE-.322/2010.
2010.10.29.	KE-III-456/2010
2010.12.21	KE-III-574/2010
2011.01.12	KE-III-29/2011
2011.05.04	KE-III-230/2011
2012.04.11.	H-KE-III-137/2012
2013.06.10	H-KE-III-422/2013
2014.05.06	H-KE-III-320/2014
2015.03.13	H-KE-III-341/2015
2017.01.06.	H-KE-III-7/2017

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, az orosz és a nemzetközi (elsősorban londoni) tőzsdén kereskedett, elsősorban az orosz cégek részvényeiből összeállított portfolióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az orosz részvénypiac jövőbeli hozamából.

Az Alap befektetési során nagyobb részben a Wiener Börse által kalkulált RDX Extended USD Index leképezésére törekszik, kisebb részben azonban ettől eltérő pozíciókat is tarthat, illetve az egyes értékpapírok súlyai eltérhetnek az index aktuális súlyozásától. Az RDX Extended USD Index legalább 15 elemű, kosarát a legnagyobb forgalmú, a London Stock Exchange nemzetközi szekciójában kereskedett orosz részvényekre szóló ADR-ok / GDR-ok alkotják.

Az Alap és a 95% RDX Extended USD Index + 5% ZMAX Index összetételű Referencia Index heti hozamkülönbségének évesített szórását alapul véve az Alap hozamának követési hibája normál piaci körülmények között várhatóan nem haladja meg az 5 százalékot.

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 szakmai befektetők számára forgalmazhatók.

Az Alapot kockázattállaó ügyfeleinknek ajánljuk, hosszú távú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió 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 hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható, legfeljebb 12 hónapos lejáratú betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

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 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 ellentételezéseként hozamuk is magasabb.

Részvények

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyont az 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).

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok

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

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 kitettségből fakadó speciális kockázatokra

Az Alap egy 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 nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát.

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 olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, amennyiben az Alap legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékát fekteti 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 - hozzáférhetőek*

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), a Vezető Forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a (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 ítéltethők 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 különadót köteles fizetni. Az adó alapja a befektetési alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke 0,05 százalék. A fizetendő adót a befektetési alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszédett és beszédni elmulasztott adót - fizeti meg (adóbeszedés). A fizetendő adót negyedévente, a tárgynegyedévet követő hónap 20. napjáig kell megállapítani, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon kell bevallani be és ugyanezen időpontig kell megfizetni.

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

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

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

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

„ A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem

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

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

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

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

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

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

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

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

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, 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-előtakarékossági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékossági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskövetés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszüntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet adó- és eho-kötelezettség terheli.

Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicserélése), ha az átalakított (kicserélt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az átalakított (kicserélt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az őt megillető vagyonhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzösszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzösszeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül.

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

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), árua 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 15%. 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 egyezmény alkalmazáshoz szükséges igazolás(oka)t a kifizető a kettős egyezményben leírtak figyelembevételével állapítja meg a külföldi magánszemély adóját.

Külföldi illetőség igazolása, megállapítása:

Külföldi adóhatóság - az adómentességhez való jogosultság igazolására a nemzetközi szervezet - által kiállított angol nyelvű illetőségigazolás, annak magyar nyelvű szakfordítása, vagy ezek egyikéről készült másolat.

Amennyiben a kifizető az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) alapján Jelentő Magyar Pénzügyi Intézménynek minősül, akkor a külföldi magánszemély illetőségének megállapításakor az Aktv.-ben meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe, az Aktv.-ben meghatározott, érintett államok esetében.

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

Ha a külföldi illetőségű magánszemélytől levont adó mértéke magasabb, mint a nemzetközi egyezmény alapján alkalmazandó adómérték, akkor a levont adó és az egyezmény szerinti adó különbözetének visszaigénylésére az állami adóhatóságtól van lehetősége a külföldi magánszemélynek a kifizető által a levont Szja-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 2017. 12. 31-én: 1.756,339 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 a hattagú igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Dr. Barna Zsolt, az igazgatóság elnöke,

Köves Benedek Balázs, vezérigazgató,

Dr. Tóth Nándor,

Honics István, befektetési igazgató,

Sándor Béla, csoportszintű kockázatkezelési integrációért felelős munkatárs

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 Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Az igazgatóság tagjai – Dr. Tóth Nándor úr kivételével - az Alapkezelő munkaszervezetének is részei, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

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

Dr. Tóth Nándor OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgató-helyettese,

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

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 CKB Bank az OTP Bank Nyrt. leánybankja.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (Elnök, az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese), Vági László, dr. Ádámosi György

7.8 Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2017.09.30-án: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9 Az Alapkezelő saját tőkéjének nagysága

Az Alapkezelő saját tőkéje 2017.09.30-án 9.582,386 millió Ft-ot tett ki

7.10 Az Alapkezelő alkalmazottainak száma

Az Alapkezelő 43 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.

Az Alapkezelő harmadik személyt vesz igénybe a Kbftv. 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 Kbftv. 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 és könyvelés.

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő jelenleg nem vesz igénybe harmadik személyt a Kbftv. 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 2017.09.30-án: 1.575.440 millió Ft.

8.9 Alkalmazotti létszám

Az OTP Bank Nyrt. összes foglalkoztatottainak száma 2017. 09. 30-án 8.994 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 társaság 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 2017.09.30-án: 1.575.440 millió Ft.

11.8 A befektetőkre, illetve képviselőkre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A Kbtv. 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 képviselőik 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

Erste Befektetési Zrt.:

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Cégjegyzékszám: 01-10-041373
 Az Alapítás időpontja: 1990. január 23.
 Tevékenységi köre: 6499'08: Monetáris egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)
 6492'08: Egyéb hitelnyújtás
 6612'08: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
 6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
 7490'08: Monetáris egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
 Jegyzett tőkéje: 102 000 millió Ft.
 Saját tőke 2016.12.31-én 10.907 millió Ft

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: 300 millió Ft.
 Saját tőke 2016.12.31-én 552 927 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: 50 000 millió Ft.
 Saját tőke 2016.12.31-én 167 043 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 2016.12.31-én 420,781 millió Ft

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
 Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041348
 Az Alapítás időpontja: 1990. január 23.
 Tevékenységi köre: 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés
 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
 66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
 66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás
 Jegyzett tőkéje: 24 118 millió Ft.
 Saját tőke 2016.12.31-én 299 153 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 2016.12.31-én 4.385 millió Ft

Budapest Hitel – és Fejlesztési Bank Zrt.:

Székhelye: 1138 Budapest Váci út 193.
cégjegyzékszám: 01 10 041037
Az Alapítás időpontja: 1986.12.15.
Tevékenységi köre: 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)
64.91.'08. Pénzügyi lízing
6492'08: Egyéb hitelnyújtás
64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
Jegyzett tőkéje: 19.396 millió Ft.
Saját tőke 2016.12.31-én 127.673 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

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 Orosz Részvény Alap képviselőjében 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, 2018. március 13.

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

.....
Takács András Nyitrai Győző
OTP Bank Nyrt.
az OTP Orosz Részvény Alap Vezető
Forgalmazójának képviselőjében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

1. AZ ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap neve

OTP Orosz Részvény Alap

1.2 Az Alap rövid neve

OTP Orosz Részvény 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. augusztus 06., a nyilvántartásbavételt elrendelő Felügyeleti határozat száma: E-III/110.322/2010., lajstromszám: 1111-391.

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:

Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe., UniCredit Bank Hungary Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Budapest Hitel – és Fejlesztési Bank 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, ÁÉKBV-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 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 szakmai 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 – kiemelendő az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Ügyfélszámla-rendelet”).

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

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

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

Az alkalmazandó jogszabályok közé tartoznak továbbá az alábbi rendeletek:

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 VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT

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: HU0000709019, a „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000709084, a „C” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek ISIN azonosítója HU0000709092.

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 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.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Ptk. 6:569. § (7) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált értékpapír jóváírása szükséges. A Tpt. 138. § (1) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Ptk. 6:570. §-a szerint a dematerializált értékpapír átruházásával az értékpapírban rögzített jogok átszállnak az értékpapír új jogosultjára, függetlenül attól, hogy az átruházó rendelkezett-e az értékpapírban rögzített jogokkal.

A Ptk. 6:566. § (6) bekezdése, illetve a Tpt. 138. § (2) bekezdése szerint a dematerializált értékpapír jogosultjának - ellenkező bizonyítás hiányában - annak az értékpapírszámlának a jogosultját kell tekinteni, amelyiken a dematerializált értékpapírt nyilvántartják. Az értékpapírszámla vezetője által kiállított számlakivonat a dematerializált értékpapír jogosultja jogosultságát, az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem minősül értékpapírnak, nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

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 nyomtathatók ki.

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI

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 átruhazza a szakmai 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 Kbfv.-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, az orosz és a nemzetközi (elsősorban londoni) tőzsdén kereskedett, elsősorban az orosz cégek részvényeiből összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az orosz részvénypiac jövőbeli hozamából.

Az Alap befektetései során nagyobb részben a Wiener Börse által kalkulált RDX Extended USD Index leképezésére törekszik, kisebb részben azonban ettől eltérő pozíciókat is tarthat, illetve az egyes értékpapírok súlyai eltérhetnek az index aktuális súlyozásától.

Az Alap és a 95% RDX Extended USD Index + 5% ZMAX Index összetételű Referencia Index heti hozamkülönbségének évesített szórását alapul véve az Alap hozamának követési hibája normál piaci körülmények között várhatóan nem haladja meg az 5 százalékot.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, AZ ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alap portfóliója alapvetően a MICEX-en, illetve a London Stock Exchange nemzetközi részvényszekciójában kerül befektetésre. Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, szem előtt tartva az Alap referenciaindexéül szolgáló kosarat, de attól a stratégiai és taktikai megfontolásokból eltérve. Az Alap jellemzően tartja a mögöttes dollár és rubel devizakitettséget, de indokolt esetben a forintra visszafedezés mellett is dönthet.

A portfólió elemei főként az alábbiakból kerülnek ki: az orosz részvénypiacon kereskedett részvények, a nemzetközi piacokon kereskedett, orosz részvényekre vonatkozó GDR-ok és ADR-ok (letéti igazolások). Likviditáskezelési céllal az Alap – kis mértékben – forint és dollár pénzügyi eszközökbe is befektet, ezen kívül fedezeti céllal és a hatékony portfóliókezelés szempontjait szem előtt tartva származtatott pozíciókat (pl. az index leképezése során nyitott csereügyletek) is felvehet. Az index leképezése során az egyes vállalatok különböző értékpapír kibocsátásainak (pl. törzsrészvény, elsőbbségi részvény, ADR, GDR) megítélése azok közgazdasági tartalma alapján történik.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE AZ ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRÁ 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 hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható, legfeljebb 12 hónapos lejáratú betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

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 biztosítésként. 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 biztosítésként 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 ellentételezéseként hozamuk is magasabb.

Részvénnyek

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyonát 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).

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok

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

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. AZ EGYES PORTFOLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

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%	50%
Jelzáloglevelek	0%	0%	50%
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök	0%	0%	50%
Részesvények	50%	95%	150%
Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	30%
Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok	0%	0%	50%
Fedezési célú, devizára szóló származtatott eszközök*	0%	0%	100%
A portfólió hatékony kialakítására szolgáló származtatott eszközök*	0%	0%	100%

*az Alap nettó eszközértékének százalékában

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 ügyletkötéskori piaci értékének az Alap ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Eszközre vetített limit		OTP Orosz Részvény Alap eszközeihez viszonyított maximális arány
1.	Egy kibocsátóra vonatkozó limit a Referencia Index tagjainak tekintetében	20%, illetve 35% egyetlen kibocsátó tekintetében
2.	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%
3.	Egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelek maximális aránya	25%
4.	Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 5 százalékát fekteti egy kibocsátó által kibocsátott jelzáloglevelekbe, ezeknek a befektetéseknek az összesített maximális aránya	80%
5.	Egy adott sorozatba tartozó olyan értékpapírok maximális aránya, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja	30%
6.	Olyan átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya, amelyeket valamely EGT-állam, annak	100%

- önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az 5. pont figyelembevételével
- | | | |
|-----|---|---|
| 7. | Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya | 20% |
| 8. | Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya | 20% |
| 9. | A származtatott ügyletekkel szembeni teljes nettó kitettség, beleértve az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt | nettó eszközérték 100%-a |
| 10. | Tőzsdén kívüli származtatott ügylet alapján másik féllel szembeni partnerkockázati kitettség | 5%, illetve
10%, amennyiben az ügyletben részt vevő másik fél a 78/2014. Kormányrendelet 2. § (1) f) pontjában említett hitelintézet |
| 11. | Egyéb, a megengedett eszközök körében tételesen nem felsorolt értékpapírok és pénzügyi eszközök maximális aránya | 10% |
- Az alap egy 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 nem haladhatja meg 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 ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, illetve az ilyen vállalkozásnál elhelyezhető betétekbe és származtatott eszközökbe történő befektetések semmilyen körülmények között nem haladhatják meg az Alap eszközeinek 35 százalékát.
 - Nem ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alap befektetési jegyeinek, és egyéb kollektív befektetési értékpapíroknak az összértéke nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 30 százalékát.
 - Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott befektetési jegybe.
 - Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
 - Az Alap 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 vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
 - Az Alap származtatott ügyletekkel szembeni teljes nettó kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 100%-át.
 - Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbftv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

16. A PORTFOLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alapkezelő az Alap deviza-kitettséget 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 150% 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 50%-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 százalékat fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, amennyiben az Alap legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékat fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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

Az Alap befektetései során nagyobb részben a Wiener Börse által kalkulált RDX Extended USD Index leképezésére törekszik, kisebb részben azonban ettől eltérő pozíciókat is tarthat. Az RDX Extended USD Index legalább 15 elemű, kosarát a legnagyobb forgalmú, a London Stock Exchange nemzetközi szekciójában kereskedett orosz részvényekre szóló ADR-ok / GDR-ok alkotják. Az index összetételét a részvények közkezhányadának piaci kapitalizációja alapján állapítják meg, negyedévente újraszámolva a súlyokat, 10%-ban maximálva az összetevők egyedi súlyát (az RDX Extended USD Index részletes leírása az en.indices.cc/indices/details/rxu honlapon érhető el). Az index leképezése során az egyes vállalatok különböző értékpapír kibocsátásainak (pl. törzsrészvény, elsőbbségi részvény, ADR, GDR) megítélése azok közgazdasági tartalma alapján történik.

Az egyes értékpapírok súlyának azok indexbeli súlyától való maximális eltérésére vonatkozóan az Alapkezelő nem állít fel korlátokat. Az Alap és a 95% RDX Extended USD Index + 5% ZMAX Index összetételű Referencia Index heti hozamkülönbségének évesített szórását alapul véve az Alap hozamának követési hibája normál piaci körülmények között várhatóan nem haladja meg az 5 százalékat.

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 a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján az Alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet megkötésére fedezeti célból kerül sor, illetve a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja;
- b) az Alap származtatott ügyletekkel szembeni teljes (nettó) kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének mértékét. A kitettség számítása során figyelembe kell venni az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt;

c) az Alap származtatott ügyletek alapjául szolgáló egyes eszközökben meglévő kockázati kitettsége – figyelembe véve az adott eszközre vonatkozó származtatott ügyletekben megtestesülő nettósított kockázati kitettséget is – 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 származtatott eszközt tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

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

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

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő poíciók kezelése

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása során az RDX Extended USD Indexre vagy az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott eszközökben is tarthatja az Alap vagyont.

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 rendelkezésre álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, kollektív befektetési értékpapírok, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETC-k, ETN-ek, certifikátok, egyéb pénzügyi eszközök és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök elértéktelenedéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentősebb csökkenését is okozhatja.

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.

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.

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.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő határozza meg. Az Alap nettó eszközértékét az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyaminformációk alapján, a Kezelési Szabályzatban írtak szerint kell meghatározni. 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, közzé kell tenni az Alap hirdetményi helyein, valamint a Forgalmazási Helyeken a befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot késedelem nélkül, a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva megküldeni a Letétkezelőnek. Azon befektetési eszközök esetében, amelyekre per folyik, illetve amelyekre harmadik fél számára jogot biztosító jog került bejegyzésre, az értékeléskor felhasznált módszert illetve információkat dokumentálni kell.

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

Ha hibás nettó eszközértéken Befektetési Jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

- a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy Befektetési Jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy Befektetési Jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét,
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettségösszege nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot.
- Az 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 az Alapot ért vagyonszökkenést az Alapkezelő és/vagy a Letétkezelő pótolja az 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 Pénzben 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. 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 árfolyamadatokat 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 Orosz Alap	T nap	T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak	T napot megelőző Forgalmazási Nap

28. A PORTFOLIO ELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA

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 ügyletkötés 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 ügyletkötéshez 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-1 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 ügyletkötés 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 ártérítéke 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 árat, valamint a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos részét.

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

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

prompt eladás - határidős vétel: a készletből ki kell venni az eladott értékpapírt; és 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 kölcsön vett értékpapírt a készletbe be kell tenni és kötelezettségként be kell állítani a kölcsönvett értékpapír piaci értékét.

sz) 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.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

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

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

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

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

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

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

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

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

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 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 sikerdij a T nettó eszközérték számítási napon
S_n :	az Alapkezelő által a T nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdij mértéke
S_N :	az Alapkezelőt illető sikerdij 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 sikerdij számítás nem a naptári év elején indul, a sikerdij számítás bevezetésének évében a sikerdij 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 sikerdij számítást végezzük
n :	a sikerdij számítás napjáig (T) eltelt nettó eszközérték számítási napok száma az adott naptári évben
$\dot{A}RF_T$:	a sikerdij levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a T nettó eszközérték számítási napon
$\dot{A}RF_{T-1}$:	a sikerdij levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző nettó eszközérték számítási napon
RDX_T :	az RDX Extended USD Index forintban számított értéke a T nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: RXUSD Index)
RDX_{T-1} :	az RDX Extended USD Index forintban számított értéke az előző nettó eszközérték számítási napon (Bloomberg: RXUSD 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 sikerdij értéke a T nettó eszközérték számítási napon:

$$S_T = 0,2 \times \left[\frac{\dot{A}RF_T}{\dot{A}RF_{T-1}} - \left(\frac{RDX_T}{RDX_{T-1}} \times 0,95 + \frac{ZMAX_T}{ZMAX_{T-1}} \times 0,05 \right) \right] \times v_{T-1}$$

Az Alapkezelő által a T nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdij 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 sikerdij 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 sikerdij képletben szereplő RDX Extended USD Index forintra történő átszámítása az adott napi MNB középárfolyamon történik.

Az RDX Extended USD Index legalább 15 elemű, kosarát a legnagyobb forgalmú, a London Stock Exchange nemzetközi szekciójában kereskedett orosz részvényekre szóló ADR-ok / GDR-ok alkotják.

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 0,05%-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 1.200.000,- 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, elszámolházak, 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 az alapkezelési díj részeként terhelt tételek kivételével –, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

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

A 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 MÁS 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 megbízás napján a Vezető Forgalmazó előlegként kifizeti a tervezett visszaváltási ár visszaváltási jutalékkal és - amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a megbízás 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 megbízás 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 megbízás 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 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 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 előbbiek 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 (lsd. 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 (szakmai befektetők) forgalmazási jutalék nem kerül felszámításra.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Kezelési Szabályzat 2.c. – 2.i. 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: 2017.12.30-án: 10.315.341.793,-Ft.

2011.12.30-2012.12.28-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat:	8,22%
„B” sorozat:	9,13%
„C” sorozat:	15,60%

2012.12.28-2013.12.31-ig időszakra számított hozam:

„A” sorozat: 2,10%
 „B” sorozat: 2,82%
 „C” sorozat: 0,17%
 2013.12.31-2014.12.31-ig időszakra számított hozam:
 „A” sorozat: -35,17%
 „B” sorozat: -34,71%
 „C” sorozat: -38,87%

2014.12.31-2015.12.31-ig időszakra számított hozam:
 „A” sorozat: 20,25%
 „B” sorozat: 21,10%
 „C” sorozat: 20,93%

2015.12.31-2016.12.31-ig időszakra számított hozam:
 „A” sorozat: 58,11%
 „B” sorozat: 59,21%
 „C” sorozat: 59,17%

2016.12.31-2017.12.31-ig időszakra számított hozam:
 „A” sorozat: -4,88%
 „B” sorozat: -4,22%
 „C” sorozat: -4,61%

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 függesztetni, 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 Kbftv. 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

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. 62. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 62. § (1) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont aa) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Kbtv. 62. § (6) bekezdésének megfelelően az Alap letétkezelése során a Letétkezelő – különösen – az alábbi feladatokat végzi:

- a) ellátja az Alap eszközei közül a pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- b) végrehajtja az Alapkezelőnek az Alap pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával;
- c) eszközök és kötelezettségek értékelése, az Alap összesített és az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértékének meghatározása;
- d) ellenőrzi, hogy az Alap megfelel-e a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;
- e) ellenőrzi, hogy a kollektív befektetési értékpapírok értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és az Alap Kezelési Szabályzatával összhangban történik-e;
- f) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos piaci gyakorlatnak megfelelő határidőn belül az Alaphoz kerüljön;
- g) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési Szabályzatával összhangban használja-e fel.

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 alaphoz 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 Orosz 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

Erste Befektetési Zrt.:

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-042115

SPB Befektetési Zrt.:

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

Raiffeisen Bank Zrt.:

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

KBC Securities Magyarország Fióktelepe

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

UniCredit Bank Hungary Zrt.:

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041348

Concorde Értékpapír Zrt.:

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

Budapest Hitel – és Fejlesztési Bank Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest Váci út 193.
cégjegyzékszám: 01 10 041037

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

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

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 és könyvelés

Budapest, 2018. március 13.

.....
Simon Péter Szabó Andrea
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Orosz
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:

ÁÉKBV:	a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre
ÁÉKBV-alapkezelő:	rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő
Alap:	OTP Orosz 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 „C” 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 tevékenységek szabályairól 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 kellékeit 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.i. 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 visszaváltás tekintetében a visszaváltás - felfüggesztésének [Kbtv. 114-116. §§] és a forgalmazás szünetelésének [Kbtv. 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	azon államok területe, melyeken a Befektetési jegyek adott sorozata

Terület:	forgalmaszra kerül (Magyarország és a Külföldi Forgalmasz Területek)
Forgalmasz:	a Vezető Forgalmasz és a Társforgalmaszok
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 Forgalmasz Terület vonatkozásában
Kezelési Szabályzat:	az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékként 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 Forgalmasz üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Magyarországi Forgalmasz Nap:	az Alap futamideje alatti minden Magyarországi Banki Nap, kivéve a forgalmasz 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
ReferenciaIndex:	a 95% RDX Extended USD Index forintotítva + 5% ZMAX Index. A referencia indexek forintotítása az adott napi MNB középárfolyamon történik.
Sikerdíj:	az Alap és a Referencia Index napi hozamkülönbségének 20 százaléka
Szakmai Befektető:	olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállalt kötelezettséget;
T nap:	az a Forgalmasz Nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül. A T nap a Befektetési Jegyekre adott vételi és visszaváltási megbízások tekintetében megegyezik a Forgalmasz-elszámolási Nappal
Társforgalmasz:	az a Társforgalmasz, amely a Vezető Forgalmasz mellett közreműködik a Befektetési Jegyek adott sorozatának magyarországi forgalmaszában. A Társforgalmaszok felsorolása a 2.c. – 2.i. mellékkben található
Tájékoztató:	a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékkét (részét) képezi
Tpt.:	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv.
Vezető Forgalmasz:	a Befektetési Jegy magyarországi forgalmaszáért felelős és a más Külföldi Forgalmasz Területeken való forgalmaszában is közreműködő Forgalmasz, 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 Kezelési Szabályzat egyéb pontjai nem tartalmazzák, az azokra a Kbftv. vagy a Tpt. által adott jelentéstartalommal értendők.

2.sz. melléklet: A Forgalmasz 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.

(ii) Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

Megye	Település	Ir-szám állandó	Cím állandó
Budapest	Budapest	1 013	Alagút utca 3.
Budapest	Budapest	1 011	Iskola utca 38-42.
Budapest	Budapest	1 027	Margit krt. 8-10.
Budapest	Budapest	1 015	Széna tér 7.
Budapest	Budapest	1 024	Fény utca 11-13.
Budapest	Budapest	1 025	Törökvész út 1/a
Budapest	Budapest	1 025	Törökvész út 87-91
Budapest	Budapest	1 021	Hüvösvölgyi út 138.
Budapest	Budapest	1 033	Flórián tér 15.
Budapest	Budapest	1 025	Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	Budapest	1 039	Heltai J. tér 9.
Budapest	Budapest	1 032	Bécsi út 154.
Budapest	Budapest	1 033	Szentendrei utca 115.
Budapest	Budapest	1 041	Erzsébet utca 50.
Budapest	Budapest	1 048	Kordován tér 4.
Budapest	Budapest	1 042	Árpád út 63-65.
Budapest	Budapest	1 052	Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	Budapest	1 051	Nádor utca 6.
Budapest	Budapest	1 055	Szent István krt. 1.
Budapest	Budapest	1 053	Ferenciek tere 11.
Budapest	Budapest	1 051	Nádor utca 16.
Budapest	Budapest	1 061	Andrássy út 6.
Budapest	Budapest	1 054	Széchenyi rkp. 19.
Budapest	Budapest	1 066	Oktagon tér 3.
Budapest	Budapest	1 077	Király utca 49.
Budapest	Budapest	1 073	Erzsébet krt. 41.
Budapest	Budapest	1 075	Károly krt. 1.
Budapest	Budapest	1 074	Rákóczi út 84.
Budapest	Budapest	1 073	Dohány utca 65.
Budapest	Budapest	1 076	Thököly út 4
Budapest	Budapest	1 075	Károly krt. 25.
Budapest	Budapest	1 085	Kölcsey utca 2.
Budapest	Budapest	1 085	József krt. 53.
Budapest	Budapest	1 087	Kerepesi út 9.
Budapest	Budapest	1 087	Könyves Kálmán krt. 76-1. sz.
Budapest	Budapest	1 081	Népszínház utca 3-5.
Budapest	Budapest	1 095	Tinódi utca 9-11.
Budapest	Budapest	1 098	Lobogó utca 18.

Budapest	Budapest	1 094	Ferenc krt. 13.
Budapest	Budapest	1 085	József krt. 80.
Budapest	Budapest	1 085	Kálvin tér 12-13.
Budapest	Budapest	1 097	Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	Budapest	1 095	Soroksári út 32-34.
Budapest	Budapest	1 102	Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	Budapest	1 103	Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	Budapest	1 106	Örs vezér tere 25.
Budapest	Budapest	1 113	Bartók Béla út 92-94.
Budapest	Budapest	1 117	Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	Budapest	1 111	Karinthy Frigyes út 16.
Budapest	Budapest	1 111	Szt Gellért tér 3
Budapest	Budapest	1 118	Rétköz utca 5.
Budapest	Budapest	1 117	Hunyadi János út 19.
Budapest	Budapest	1 126	Böszörményi út 9-11.
Budapest	Budapest	1 123	Alkotás utca 7/b.
Budapest	Budapest	1 124	Apor Vilmos tér 11.
Budapest	Budapest	1 055	Nyugati tér 9.
Budapest	Budapest	1 137	Pozsonyi út 38.
Budapest	Budapest	1 062	Váci út 1-3.
Budapest	Budapest	1 131	Babér utca 9.
Budapest	Budapest	1 134	Váci út 23-27.
Budapest	Budapest	1 134	Váci út 9-15.
Budapest	Budapest	1 137	Lehel út 74-76.
Budapest	Budapest	1 148	Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	Budapest	1 149	Fogarasi út 15/b.
Budapest	Budapest	1 149	Bosnyák tér 17.
Budapest	Budapest	1 146	Thököly út 102/b.
Budapest	Budapest	1 152	Szentmihályi út 131.
Budapest	Budapest	1 151	Fő utca 64.
Budapest	Budapest	1 157	Zsókavár utca 28.
Budapest	Budapest	1 163	Jókai utca 3/b.
Budapest	Budapest	1 161	Rákosi út 118.
Budapest	Budapest	1 173	Ferihegyi út 93.
Budapest	Budapest	1 173	Pesti út 5-7.
Budapest	Budapest	1 181	Üllői út 377.
Budapest	Budapest	1 188	Vasút utca 48.
Budapest	Budapest	1 183	Üllői út 440.
Budapest	Budapest	1 195	Üllői út 285.
Budapest	Budapest	1 195	Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	Budapest	1 204	Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	Budapest	1 238	Grassalkovich út 160.
Budapest	Budapest	1 203	Bíró M utca 7.
Budapest	Budapest	1 239	Bevásárló utca 2.
Budapest	Budapest	1 239	Európa utca 6.
Budapest	Budapest	1 211	Kossuth Lajos utca 86.

Budapest	Budapest	1 211	Kossuth Lajos utca 99
Budapest	Budapest	1 211	Weiss Manfréd út 5-7.
Budapest	Budapest	1 221	Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	Budapest	1 222	Nagytétényi út 37-45.
Baranya	Pécs	7 621	Rákóczi út 44.
Baranya	Pécs	7 621	Rákóczi út 1.
Baranya	Pécs	7 632	Pécs-Kertváros, Diana tér 14.
Baranya	Pécs	7 624	Pécs-Szigetiváros, Budai Nagy Antal utca 1.
Baranya	Pécs	7 633	Pécs-Újmecsekalja, Ybl Miklós utca 7/3.
Baranya	Komló	7 300	Kossuth Lajos utca 95/1.
Baranya	Mohács	7 700	Jókai utca 1.
Baranya	Siklós	7 800	Felszabadulás utca 60-62.
Baranya	Szigetvár	7 900	Vár utca 4.
Baranya	Pécsvárad	7 720	Bem utca 2/b
Baranya	Sásd	7 370	Dózsa György utca 2.
Baranya	Sellye	7 960	Köztársaság tér 4.
Baranya	Szentlőrinc	7 940	Munkácsy utca 16/A
Baranya	Villány	7 773	Baross Gábor utca 36.
Baranya	Bóly	7 754	Hősök tere 8/b.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6 000	Korona utca 2.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6 000	Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	Baja	6 500	Deák Ferenc utca 1.
Bács-Kiskun	Kalocsa	6 300	Szt István király utca 43-45.
Bács-Kiskun	Kiskőrös	6 200	Petőfi tér 13.
Bács-Kiskun	Kiskunhalas	6 400	Sétáló utca 7
Bács-Kiskun	Kiskunfélegyháza	6 100	Petőfi tér 1
Bács-Kiskun	Bácsalmás	6 430	Szt János utca 32.
Bács-Kiskun	Dunavecse	6 087	Fő utca 40.
Bács-Kiskun	Izsák	6 070	Szabadság tér 1.
Bács-Kiskun	Jánoshalma	6 440	Rákóczi utca 10.
Bács-Kiskun	Kecel	6 237	Császártöltési utca 1.
Bács-Kiskun	Kiskunmajsa	6 120	Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	Kunszentmiklós	6 090	Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	Lajosmizse	6 050	Dózsa György utca 102/a.
Bács-Kiskun	Mélykút	6 449	Petőfi tér 18.
Bács-Kiskun	Soltvadkert	6 230	Szentháromság utca 2.
Bács-Kiskun	Tiszaécske	6 060	Béke tér 6.
Bács-Kiskun	Kecskemét	6 000	Dunaföldvári út 2.
Bács-Kiskun	Solt	6 320	Kossuth Lajos utca 48-50.
Bács-Kiskun	Szabadszállás	6 080	Kálvin tér 4.
Bács-Kiskun	Hajós	6 344	Rákóczi utca 2.
Békés	Békéscsaba	5 600	Szt István tér 3.
Békés	Gyula	5 700	Bodoky utca 9.
Békés	Mezőkovácsháza	5 800	Árpád utca 177.

Békés	Orosháza	5 900	Kossuth Lajos utca 20.
Békés	Szarvas	5 540	Kossuth Lajos tér 1.
Békés	Szeghalom	5 520	Tildy Zoltán utca 4-8.
Békés	Békés	5 630	Széchenyi tér 2.
Békés	Battonya	5 830	Fő utca 86.
Békés	Csorvás	5 920	Rákóczi utca 12.
Békés	Dévaványa	5 510	Árpád utca 32.
Békés	Elek	5 742	Gyulai út 5.
Békés	Gyomaendrőd	5 500	Szabadság tér 7
Békés	Medgyesegyháza	5 666	Kossuth Lajos tér 21/a.
Békés	Mezőberény	5 650	Kossuth Lajos tér 12.
Békés	Mezőhegyes	5 820	Zala Gy. ltp. 7.
Békés	Nagyszénás	5 931	Hősök utca 11.
Békés	Sarkad	5 720	Árpád fejedelem tér 5.
Békés	Tótkomlós	5 940	Széchenyi utca 4-6.
Békés	Újkígyós	5 661	Kossuth Lajos utca 38.
Békés	Vésztő	5 530	Kossuth Lajos utca 72.
Békés	Füzesgyarmat	5 525	Szabadság tér 1.
Békés	Békéscsaba	5 600	Andrássy út 37-43.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 530	Uitz B. utca 6.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 525	Rákóczi út 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 531	Győri kapu 51.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 535	Árpád utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Edelény	3 780	Tóth Á. utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Encs	3 860	Bem József utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőkövesd	3 400	Mátyás király utca 149.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tiszaújváros	3 580	Szent István út 30.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Ózd	3 600	Városház tér 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sátoraljaújhely	3 980	Széchenyi tér 13.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Szerencs	3 900	Kossuth Lajos tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Kazincbarcika	3 700	Egressy út 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sárospatak	3 950	Eötvös József utca 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Putnok	3 630	Kossuth Lajos utca 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sziksó	3 800	Kassai utca 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Sajószentpéter	3 770	Bethlen utca 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Mezőcsát	3 450	Hősök tere 23.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Tokaj	3 910	Rákóczi utca 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 524	Miskolc-Avas, Klapka György utca 18.
Borsod-Abaúj-Zemplén	Miskolc	3 527	József Attila utca 87.
Csongrád	Szeged	6 720	Takaréktár utca 7.
Csongrád	Szeged	6 720	Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád	Szeged	6 791	Negyvennyolcas utca 3.
Csongrád	Szentes	6 600	Kossuth Lajos utca 26.
Csongrád	Csongrád	6 640	Szentháromság tér 2-6.
Csongrád	Hódmezővásárhely	6 800	Andrássy utca 1.

Csongrád	Makó	6 900	Széchenyi tér 14-16.
Csongrád	Csanádpalota	6 913	Kelemen László tér 10.
Csongrád	Kistelek	6 760	Kossuth Lajos utca 5-7.
Csongrád	Mindszent	6 630	Köztársaság tér 11.
Csongrád	Mórahalom	6 782	Szegedi út 3.
Csongrád	Szeged	6 724	Vértói utca 1.
Csongrád	Szeged	6 724	Rókusi krt. 42-64
Fejér	Székesfehérvár	8 000	Ősz utca 13.
Fejér	Bicske	2 060	Bocskai köz 1.
Fejér	Dunaújváros	2 400	Dózsa György utca 4/e.
Fejér	Mór	8 060	Deák Ferenc utca 2.
Fejér	Sárbogárd	7 000	Ady Endre utca 170.
Fejér	Adony	2 457	Petőfi utca 2.
Fejér	Enying	8 130	Kossuth Lajos utca 43.
Fejér	Gárdony	2 483	Szabadság utca 18.
Fejér	Polgárdi	8 154	Deák Ferenc utca 16.
Fejér	Székesfehérvár	8 000	Fő utca 7.
Fejér	Székesfehérvár	8 000	Holland fasor 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9 022	Stelczer Lajos utca 1
Győr-Moson-Sopron	Győr	9 021	Baross Gábor utca 14.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9 011	Győr-Szentiván, Déryné utca 77.
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9 400	Teleki utca 22./A
Győr-Moson-Sopron	Csorna	9 300	Soproni utca 58.
Győr-Moson-Sopron	Mosonmagyaróvár	9 200	Cserháti Sándor utca 5
Győr-Moson-Sopron	Sopron	9 400	Várkerület utca 96/a
Győr-Moson-Sopron	Kapuvár	9 330	Szt István király utca 4-6.
Győr-Moson-Sopron	Fertőd	9 431	Fő utca 7.
Győr-Moson-Sopron	Fertőszentmiklós	9 444	Szerdahelyi utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Szany	9 317	Ady Endre utca 2.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9 024	Bartók Béla utca 53/b.
Győr-Moson-Sopron	Győr	9 024	Kormos I utca 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4 025	Pásti utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4 025	Piac utca 45-47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4 032	Füredi utca 43.
Hajdú-Bihar	Berettyóújfalu	4 100	Oláh Zs utca 1.
Hajdú-Bihar	Püspökladány	4 150	Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Hajdúböszörmény	4 220	Kossuth Lajos utca 3.
Hajdú-Bihar	Hajdúnánás	4 080	Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdú-Bihar	Hajdúszoboszló	4 200	Szilfákajla utca 6-8.
Hajdú-Bihar	Balmazújváros	4 060	Veres Péter utca 3.
Hajdú-Bihar	Biharkeresztes	4 110	Kossuth Lajos utca 4.
Hajdú-Bihar	Derecske	4 130	Köztársaság utca 111.
Hajdú-Bihar	Hajdúdorog	4 087	Petőfi tér 9-11.
Hajdú-Bihar	Komádi	4 138	Fő utca 1-3.
Hajdú-Bihar	Nádudvar	4 181	Fő utca 119.

Hajdú-Bihar	Polgár	4 090	Barankovics tér 15.
Hajdú-Bihar	Hajdúhadház	4 242	Kossuth Lajos utca 2.
Hajdú-Bihar	Tiszacsege	4 066	Fő utca 47.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4 032	Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	Nyíradony	4 254	Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	Debrecen	4 025	Hatvan utca 2-4.
Heves	Eger	3 300	Törvényház utca 4.
Heves	Füzesabony	3 390	Rákóczi utca 77.
Heves	Gyöngyös	3 200	Fő tér 1.
Heves	Heves	3 360	Hősök tere 4.
Heves	Hatvan	3 000	Kossuth Lajos tér 8.
Heves	Kál	3 350	Szent István tér 3.
Heves	Lőrinci	3 021	Szabadság tér 25/A
Heves	Pétervására	3 250	Szt Márton utca 9.
Heves	Recsk	3 245	Kossuth Lajos utca 93.
Heves	Eger	3 300	Széchenyi utca 2.
Heves	Bélapátfalva	3 346	IV. Béla út 36.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2 800	Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	Bábolna	2 943	Mészáros utca 3.
Komárom-Esztergom	Dorog	2 510	Mária utca 2.
Komárom-Esztergom	Komárom	2 900	Mártirok utca 23.
Komárom-Esztergom	Tata	2 890	Ady Endre utca 1-3.
Komárom-Esztergom	Esztergom	2 500	Rákóczi tér 2-4.
Komárom-Esztergom	Oroszlány	2 840	Rákóczi utca 84.
Komárom-Esztergom	Ács	2 941	Gyár utca 10.
Komárom-Esztergom	Kisbér	2 870	Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	Nyergesújfalu	2 536	Kossuth Lajos utca 126.
Komárom-Esztergom	Tatabánya	2 800	Bárdos László utca 2.
Nógrád	Salgótarján	3 100	Rákóczi út 22.
Nógrád	Balassagyarmat	2 660	Rákóczi fejedelem utca 44.
Nógrád	Pásztó	3 060	Fő utca 73/a.
Nógrád	Rétság	2 651	Rákóczi F utca 28-30.
Nógrád	Bátonytereny	3 070	Bányász utca 1/a.
Nógrád	Szécsény	3 170	Feszty Árpád utca 1.
Pest	Cegléd	2 700	Szabadság tér 6.
Pest	Dabas	2 370	Bartók Béla út 46.
Pest	Gödöllő	2 100	Szabadság tér 12-13.
Pest	Monor	2 200	Kossuth Lajos utca 88/b.
Pest	Nagykát	2 760	Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Pest	Ráckeve	2 300	Szt István tér 3.
Pest	Szentendre	2 000	Dumtsa J. utca 6.
Pest	Vác	2 600	Széchenyi utca 3-7.
Pest	Dunakeszi	2 120	Barátság utca 29.
Pest	Érd	2 030	Budai út 24.
Pest	Nagykőrös	2 750	Szabadság tér 2.
Pest	Százhalombatta	2 440	Szent István tér 8.

Pest	Abony	2 740	Kossuth Lajos tér 3.
Pest	Albertirsa	2 730	Vasút utca 4/a.
Pest	Aszód	2 170	Kossuth Lajos utca 42-46.
Pest	Budaörs	2 040	Szabadság utca 131/a.
Pest	Dunaharaszti	2 330	Dózsa György utca 25.
Pest	Gyömrő	2 230	Szt István utca 17.
Pest	Kiskunlacháza	2 340	Dózsa György utca 219.
Pest	Ócsa	2 364	Szabadság tér 1.
Pest	Pilis	2 721	Rákóczi utca 9.
Pest	Pilisvörösvár	2 085	Fő utca 60
Pest	Szigetszentmiklós	2 310	Ifjúság útja 17.
Pest	Szob	2 628	Szabadság tér 3.
Pest	Vecsés	2 220	Fő utca 170.
Pest	Gyál	2 360	Kőrösi út 160.
Pest	Kistarcsa	2 143	Hunyadi utca 7.
Pest	Pécel	2 119	Kossuth Lajos tér 4.
Pest	Budakeszi	2 092	Fő utca 181.
Pest	Budaörs	2 040	Sport út 2-4.
Pest	Dunakeszi	2 120	Nádas utca 6.
Pest	Szigetszentmiklós	2 310	Háros utca 120.
Pest	Csömör	2 141	Határ út 6.
Pest	Pomáz	2 013	József Attila utca 17.
Pest	Solymár	2 083	Szent Flórián utca 2.
Pest	Vecsés	2 220	Fő utca 246-248
Pest	Veresegyház	2 112	Szadai út 7.
Pest	Maglód	2 234	Esterházy utca 1.
Pest	Érd	2 030	Diósdai út 42.
Pest	Üllő	2 225	Pesti út 92.
Somogy	Kaposvár	7 400	Széchenyi tér 2.
Somogy	Kaposvár	7 400	Honvéd utca 55.
Somogy	Marcali	8 700	Rákóczi utca 6-10.
Somogy	Nagyatád	7 500	Korányi Sándor utca 6.
Somogy	Siófok	8 600	Fő tér 10/a
Somogy	Barcs	7 570	Séta tér 5.
Somogy	Balatonboglár	8 630	Dózsa György utca 1.
Somogy	Csurgó	8 840	Széchenyi tér 21.
Somogy	Fonyód	8 640	Ady Endre utca 25.
Somogy	Lengyeltóti	8 693	Csalogány utca 2.
Somogy	Tab	8 660	Kossuth Lajos utca 96.
Somogy	Nagybajom	7 561	Fő út 77.
Somogy	Balatonlelle	8 638	Rákóczi utca 202-204
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4 400	Rákóczi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Fehérgyarmat	4 900	Móricz Zsigmond utca 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kisvárd	4 600	Szt László utca 30.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Mátészalka	4 700	Szalkai L utca 34.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyírbátor	4 300	Zrínyi utca 1.

Szabolcs-Szatmár-Bereg	Vásárosnamény	4 800	Szabadság tér 33.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Baktalórántháza	4 561	Köztársaság tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Balkány	4 233	Szakolyi utca 5.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Csenger	4 765	Ady Endre utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Dombrád	4 492	Szabadság tér 7.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Kemecse	4 501	Móricz Zsigmond utca 18.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nagykálló	4 320	Árpád utca 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszalök	4 450	Kossuth Lajos utca 52/a.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Tiszavasvári	4 440	Kossuth Lajos utca 12.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Újfehértó	4 244	Fő tér 15.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Záhony	4 625	Ady Endre utca 27-29.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	Nyíregyháza	4 400	Sóstói út 31/B
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5 000	Szapáry utca 31.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5 000	Nagy I krt. 2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászberény	5 100	Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunszentmárton	5 440	Kossuth Lajos utca 2.
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszafüred	5 350	Piac tér 3.
Jász-Nagykun-Szolnok	Törökszentmiklós	5 200	Kossuth Lajos út 141.
Jász-Nagykun-Szolnok	Karcag	5 300	Kossuth Lajos tér 15.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kisújszállás	5 310	Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Mezőtúr	5 400	Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun-Szolnok	Túrkeve	5 420	Széchenyi utca 32-34.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászapáti	5 130	Kossuth Lajos utca 2-8.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászárokszállás	5 123	Rákóczi utca 4-6.
Jász-Nagykun-Szolnok	Jászladány	5 055	Kossuth Lajos utca 77.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunhegyes	5 340	Szabadság tér 4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Kunmadaras	5 321	Karcagi út 2-4.
Jász-Nagykun-Szolnok	Martfű	5 435	Szolnoki út 142
Jász-Nagykun-Szolnok	Tiszaföldvár	5 430	Kossuth Lajos utca 191.
Jász-Nagykun-Szolnok	Szolnok	5 000	Széchenyi krt. 135.
Tolna	Szekszárd	7 100	Szent István tér 5-7.
Tolna	Paks	7 030	Dózsa György utca 33.
Tolna	Tamási	7 090	Szabadság utca 31.
Tolna	Bonyhád	7 150	Szabadság tér 10.
Tolna	Dombóvár	7 200	Dombó Pál utca 3.
Tolna	Dunaföldvár	7 020	Béke tér 11.
Tolna	Hőgyész	7 191	Kossuth Lajos utca 6.
Tolna	Simontornya	7 081	Petőfi utca 68.
Tolna	Tolna	7 130	Kossuth Lajos utca 31.
Tolna	Paks	7 030	Kishegyi utca 44/a
Tolna	Bátaszék	7 140	Budai út 13.
Vas	Szombathely	9 700	Fő tér 3-5.
Vas	Szombathely	9 700	Rohonci utca 52.
Vas	Körmend	9 900	Vida J utca 12.
Vas	Sárvár	9 600	Batthyány utca 2.
Vas	Celldömölk	9 500	Kossuth Lajos utca 18.

Vas	Kőszeg	9 730	Kossuth Lajos utca 8.
Vas	Szentgotthárd	9 970	Mártírok út 2.
Vas	Vasvár	9 800	Alkotmány utca 2.
Vas	Bük	9 737	Kossuth Lajos utca 1-3.
Vas	Szombathely	9 700	Király utca 10.
Vas	Szentgotthárd	9 970	Füzesi út 15.
Veszprém	Veszprém	8 200	Budapest út 4.
Veszprém	Ajka	8 400	Szabadság tér 18.
Veszprém	Pápa	8 500	Fő tér 22.
Veszprém	Tapolca	8 300	Fő tér 2.
Veszprém	Balatonfüred	8 230	Petőfi Sándor utca 8.
Veszprém	Várpalota	8 100	Újlaki utca 2.
Veszprém	Balatonalmádi	8 220	Baross Gábor utca 5/a.
Veszprém	Devecser	8 460	Kossuth Lajos utca 13.
Veszprém	Sümeg	8 330	Kisfaludy Sándor tér 1.
Veszprém	Zirc	8 420	Rákóczi tér 15.
Veszprém	Pápa	8 500	Fő tér 15.
Zala	Zalaegerszeg	8 900	Kisfaludy utca 15-17.
Zala	Nagykanizsa	8 800	Deák tér 15.
Zala	Lenti	8 960	Dózsa György utca 1.
Zala	Keszthely	8 360	Kossuth Lajos utca 38.
Zala	Letenye	8 868	Szabadság tér 8.
Zala	Zalaszentgrót	8 790	Batthyány utca 11.
Zala	Hévíz	8 380	Erzsébet királyné utca 11.
Budapest	Budapest	1 051	Bajcsy-Zsilinszky út 24.
Budapest	Budapest	1 054	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. Központi Fiók
------	----------	---

A Társforgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája

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

Az „A” és „C” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:

www.hozamplaza.hu, www.erstebroker.hu, Netbroker, Portfólió Online Tőzsde
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

2.d. 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.e. 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.f. 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

2.g. sz. melléklet: Az UniCredit Bank Hungary Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
Az UniCredit Bank Hungary Zrt. alábbi fiókjai:
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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

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

2.i. sz. melléklet: A Budapest Hitel – és Fejlesztési Bank Zrt. mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében:
1138 Budapest Váci út 193.

Ajka	8401 Ajka, Szabadság tér 8.
Árkád	1106 Budapest, Kerepesi út 61.
Baja	6500 Baja, Vörösmarty u. 5. A épület, fszt. 1.
Balassagyarmat	2660 Balassagyarmat, Rákóczi u. 14.
Balatonboglár	8630 Balatonboglár, Sétáló u. 3.
Bartók Béla út	1114 Budapest, Bartók Béla út 41.
Békásmegyer	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 15.
Békéscsaba	5600 Békéscsaba, Munkácsy u. 3.
Belváros	1065 Budapest, Bajcsy Zsilinszky út 5.
Berettyóújfalu	4100 Berettyóújfalu, Dózsa u. 24.
Bicske	2060 Bicske, Kossuth tér 7.
Bosnyák	1149 Budapest, Nagy Lajos király u. 146.
Budagyöngye	1026 Budapest, Pázsit u. 2.
Budaörs	2040 Budaörs, Szabadság út 91/2.
Campona	1222 Budapest Nagytétényi u. 37-43
Cegléd	2700 Cegléd, Rákóczi út 2.
Csepel	1211 Budapest, Kossuth Lajos u. 47.-49.
Dabas	2370 Dabas, Falu Tamás utca 4.
Debrecen	4024 Debrecen, Vár u. 6/a.
Délbuda	1119 Budapest, Etele út 57.
Dombóvár	7200 Dombóvár, Hunyadi János tér 19-21.
Dunakeszi	2120 Dunakeszi, Fő u. 16.
Dunaújváros	2400 Dunaújváros, Dózsa György u. 4/b.
Eger	3300 Eger, Almagyar u. 3-5.
Emke	1072 Budapest, Rákóczi út 42.

Érd	2030 Érd, Budai út 11. Fszt. 1.
Északpest	1138 Budapest, Váci út 193.
Esztergom	2500 Kossuth Lajos u 14-18.
Fogarasi	1148 Budapest, Fogarasi út 13.
Gazdagrét	1118 Budapest, Rétköz u. Eleven Center
Gödöllő	2100 Gödöllő Kossuth Lajos u. 13.
Gyöngyös	3200 Gyöngyös, Fő tér 19.
Győr	9021 Győr, Bajcsy-Zs. út. 36.
Győr2	9023 Győr, Kodály Zoltán utca 23-25.
Hajdúböszörmény	4220 Hajdúböszörmény, Szent István tér 2.
Hatvan	3000 Hatvan, Kossuth tér 23.
Hódmezővásárhely	6800 Hódmezővásárhely dr. Rapcsák András út. 4.
Jászberény	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.
József krt	1085 Budapest, József krt. 36.

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

Nyíltvégű határozatlan futamidejű alapok

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap
 OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Orosz Részvény Alap
 OTP Supra Származtatott Befektetési Alap
 OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap
 OTP Török Részvény Alap
 OTP Afrika Részvény Alap
 OTP Fundman Részvény Alap
 OTP G10 Euró Származtatott Alap
 OTP EMDA Származtatott Alap
 OTP EMEA Kötvény Alap
 OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja
 OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
 OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja
 OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap
 OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap
 OTP Ázsiai Ingatlan és InfrastruktúraÉrtékpapír Alapok Alapja
 OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap
 OTP Közép-Európai Részvény Alap
 OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap
 OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap
 OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap
 OTP Prémium Euró Alapok Alapja
 OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja
 OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja
 OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja
 OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja
 OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja
 OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap
 OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja

OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja
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 Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap
OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap
OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap
OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap
OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap
OTP Remix20 Nyíltvégű Alap
OTP Remix20 II. Nyíltvégű Alap
OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap
OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap
OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap

Zártvégű alapok

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 Arany Válogatott Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XIII. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XIV. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XV. Tőkevédett Zártvégű Alap
OTP Szinergia XVI. Tőkevédett Zártvégű Alap

Zártkörű alapok

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