



Az OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja

Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata

Budapest, 2010. augusztus

Az Alap PSZÁF engedélyének száma: E-III/110.644/2008.

Kelte: 2008.04.22.

Hatályos: 2010.08.02.

TARTALOM

TÁJÉKOZTATÓ

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1. | BEVEZETÉS | 5 |
| 1.1 | AZ ALAP CÉLJA | 5 |
| 1.2 | AZ ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGY SOROZATOK ÉS AZ AZOK FORGALOMBAHOZATALÁVAL KAPCSOLATOS ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK | 5 |
| 1.3 | AZ TÁJÉKOZTATÓRA, AZ AZZAL KAPCSOLATOS FELELŐSSÉGRE VONATKOZÓ ALAPVETŐ JOGSZABÁLYI RENDELKEZÉSEK | 5 |
| 2. | ÖSSZEFOGLALÓ ADATOK..... | 8 |
| 3. | FOGALMAK..... | 9 |
| 3.1 | FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK | 9 |
| 3.2 | EGYÉB, A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT FOGALMAK JELENTÉSE | 11 |
| 4. | A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI | 11 |
| 4.1 | AZ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA | 11 |
| 4.2 | MINIMÁLIS INDULÓ SAJÁT TŐKE..... | 12 |
| 4.3 | A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA, SOROZATONKÉNT..... | 12 |
| 4.4 | JOGHATÓSÁG, ALKALMAZANDÓ JOG..... | 13 |
| 5. | AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA..... | 13 |
| 5.1 | CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS | 1 |
| 5.2 | SZÉKHELY | 1 |
| 5.3 | TEVÉKENYSÉGI KÖR | 1 |
| 5.4 | TULAJDONOSI SZERKEZET | 1 |
| 5.5 | ÜZLETI ÉV, PÉNZÜGYI HELYZET, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG, PIACI HELYZET BEMUTATÁSA | 1 |
| 5.6 | SZEMÉLYI FELTÉTELEK, VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG | 15 |
| 5.7 | AZ ALAPKEZELŐ FELADATAI..... | 16 |
| 6. | AZ OTP BANK NYRT BEMUTATÁSA (AZ ALAP LETÉTKEZELŐJE ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK VEZETŐ FORGALMAZÓJA)..... | 17 |
| 6.1 | CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS | 17 |
| 6.2 | SZÉKHELY | 17 |
| 6.3 | TEVÉKENYSÉGI KÖR | 17 |
| 6.4 | TULAJDONOSI SZERKEZET | 17 |
| 6.5 | ÜZLETI ÉV, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG | 18 |
| 6.6 | ALKALMAZOTTI LÉTSZÁM..... | 18 |
| 6.7 | AZ OTP BANK NYRT. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI ÉS FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGÁNAK TAGJAI..... | 18 |
| 6.8 | A LETÉTKEZELŐ FELADATAI | 19 |
| 7. | A TÁRSFORGALMAZÓ BEMUTATÁSA..... | 20 |
| 7.1 | ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT..... | 20 |
| 8. | KÖNYVVIZSGÁLÓ | 20 |
| 9. | A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACÁNAK BEMUTATÁSA | 2 |
| 10. | ADÓZÁS | 22 |
| 10.1 | AZ ALAP ADÓZÁSA..... | 22 |
| 10.2 | A MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA..... | 22 |
| 10.3 | A BELFÖLDI INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK ADÓZÁSA..... | 23 |

| | |
|---|-----------|
| 10.4 KÜLFÖLDI BEFEKTETŐK ADÓZÁSA | 23 |
| 11. FELELŐSSÉG | 23 |
| 12. NYILATKOZAT..... | 23 |
| 13. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK..... | 25 |
| 13.1 AZ ALAP NEVE, TÍPUSA, FUTAMIDEJE | 25 |
| 13.2 AZ ALAPKEZELŐ CÉGNEVE, SZÉKHELYE, AZ ALAP ÜZLETI ÉVE | 25 |
| 13.3 A LETÉTKEZELŐ CÉGNEVE (SZÉKHELYE) | 25 |
| 13.4 AZ ALAP TÖKÉJE..... | 25 |
| 13.5 A BEFEKTETÉSI JEGYEK..... | 25 |
| 13.6 A BEFEKTETŐI KÖR | 26 |
| 13.7 A TÁJÉKOZTATÓ ÉS A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ FELÜGYELETI HATÁROZATOK SZÁMA, IDEJE:..... | 26 |
| 14. BEFEKTETÉSI POLITIKA..... | 26 |
| 14.1 BEFEKTETÉSI STRATÉGIA | 26 |
| 14.2 A PORTFOLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI..... | 26 |
| 14.3 BEFEKTETÉSI ARÁNYOK ÉS KORLÁTOK | 27 |
| 14.4 A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ARÁNYBAN TARTHATÓ, AZONOS SOROZATBA TARTOZÓ ÉRTÉKPAPÍROK KÖRE | 28 |
| 14.5 A SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEKRE VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK | 28 |
| 14.6 A VISSZAVÁLTÁSI IGÉNYEK TELJESÍTÉSE CÉLJÁRA ELKÜLÖNÍTETT LIKVID ESZKÖZÖK | 28 |
| 14.7 HITELFELVÉTEL, AZ ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE | 28 |
| 15. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 29 |
| 16. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA..... | 30 |
| 17. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA..... | 31 |
| 17.1 FORGALMAZÁSI HELYEK | 31 |
| 17.2 FORGALMAZÁSI ÓRÁK..... | 31 |
| 17.3 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSI ÁRA | 31 |
| 17.4 A VÁSÁRLÁS ÉS VISSZAVÁLTÁS MÓDJA..... | 32 |
| 17.5 ÉRTÉKPAPÍRSZÁMLA-VEZETÉS | 35 |
| 17.6 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA FELFÜGGESZTÉSE AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL | 35 |
| 17.7 HOZAMFIZETÉS | 35 |
| 18. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK, AZOK ELSZÁMOLÁSA | 36 |
| 18.1 AZ ALAP LÉTREHOZATALÁVAL KAPCSOLATOS KÖLTSÉGEK | 36 |
| 18.2 AZ ALAP MŰKÖDÉSE SORÁN FELMERÜLŐ KÖLTSÉGEK | 36 |
| 19. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK KISZÁMÍTÁSÁRA ÉS A SZÁMÍTÁSI HIBÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK | 37 |
| 19.1 ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK | 37 |
| 19.2 AZ ALAP ESZKÖZEINEK ÉRTÉKELÉSE | 38 |
| 19.3 A KÖTELEZETTSÉGEK ELSZÁMOLÁSA..... | 40 |
| 20. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE, BEOLVADÁSA, ÁTALAKULÁSA | 41 |
| 21. ÉRDEKELLENTEK | 42 |
| 22. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE | 43 |
| 23. ÚJ ALAPKEZELŐ MEGBÍZÁSA..... | 43 |
| 24. JOGVITÁK RENDEZÉSE | 43 |

| | |
|--|----------------|
| 25. TÁJÉKOZTATÓK ÉS KÖZLEMÉNYEK..... | 43 |
| 25.1 RENDSZERES TÁJÉKOZTATÁS..... | 43 |
| 25.2 RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG, HIRDETMÉNYEK | 43 |
| 25.3 A HIRDETMÉNYEK MEGJELENTETÉSÉNEK HELYE | 44 |
| 26. A TÁJÉKOZTATÓ ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA..... | 44 |
| 27. EGYEBEK | 45 |
| 28. MELLÉKLETEK..... | 25.3-46 |
| 28.1 1. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT PÉNZÜGYI ADATAI | 28.1-46 |
| 28.2 2. SZ. MELLÉKLET: A LETÉTKEZELŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT PÉNZÜGYI ADATAI | 28.2-1 |
| 28.3 3.SZ. MELLÉKLET: A FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA | 28.3-4 |
| 3.A.SZ. MELLÉKLET: A VEZETŐ FORGALMAZÓHOZ KAPCSOLÓDÓ FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA | 28.3-4 |
| 3B. SZ. MELLÉKLET: AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE. | 28.3-11 |
| 28.4 4. SZ. MELLÉKLET AZ ALAPKEZELŐ ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK KIVONATA | 28.4-1 |
| 28.5 5. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA | 28.5-1 |
| 28.6 6.SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ 2010. JÚNIUS 30-I NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI ADATAI..... | 28.6-1 |

I. BEVEZETÉS

1.1 Az Alap célja

Jelen Tájékoztató az OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához az OTP Alapkezelő Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési alapkezelő által készített, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvénynek („Tpt.”) megfelelő alapdokumentum.

Az Alap befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával Magyarországon létrehozott, nyílt végű értékpapír alap, amely az alábbi, a Kezelési Szabályzat 1.1. pontjában részletezett befektetési cél megvalósítására törekszik:

Az Alap célja, hogy ázsiai ingatlanpiaci kitettséggel, illetve infrastruktúrához kapcsolódó befektetésekkel rendelkező külföldi alapkezelők befektetési alapjaiból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a tágan értelmezett ázsiai ingatlanpiacok és infrastruktúra-befektetések (teljes csendes-óceáni régió) hozamaiból. Az Alap befektetési – az alapok alapja struktúrájának megfelelően – külföldi alapkezelők által kezelt, ázsiai ingatlan- és infrastruktúrapiacokon befektető alapok befektetési jegyeiből kerülnek ki, így az Alap teljesítményében megközelítőleg 250-300 ingatlan- és infrastruktúrafejlesztő, illetve – hasznosító társaság, valamint REIT (nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony adóterhek mellett osztalékként kifizető ingatlantársaságok) teljesítménye tükröződik.

1.2 Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok és az azok forgalombahozatalával kapcsolatos alapvető információk

A Tpt. 244. § (6) bekezdése értelmében egy befektetési alap nevében egy vagy több sorozatot alkotó, egyazon sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki, amelyek a (6) bekezdésben felsoroltak tekintetében különbözhetnek egymástól.

Az Alap két Befektetési Jegy sorozatot bocsát ki dematerializált formában. A Befektetési Jegyek névértéke és Kibocsátási Pénzneme befektetési jegy sorozatonként eltérő. Az „A” sorozatba tartozó befektetési jegyek névértéke: 1,-Ft, a „B” sorozatba tartozó Befektetési jegyek névértéke: 1 Euró.

Jelen Tájékoztató, valamint az „A” és „B” sorozatú Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozataláról szóló nyilvános ajánlattétel

közzétételét a Felügyelet E-III/110.644/2008.számú, 2008. április 22. napján kelt határozatával engedélyezte. A Felügyelet a Tájékoztató közzétételének engedélyezése során a Tájékoztatóban szereplő adatok hitelességét nem köteles vizsgálni és nem vállal felelősséget az abban foglalt információk valódiságáért.

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.

Az Alap által kibocsátott, „A” sorozatú Befektetési Jegyek Magyarországon, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek Magyarországon és azon Külföldi Forgalmazási Területeken (EU tagállamokban és nem EU-tagállamokban) kerülnek forgalmazásra, amelyek területén való forgalmazáshoz szükséges intézkedéseket az Alapkezelő megtette és az adott Külföldi Forgalmazási Területen való forgalmazáshoz szükséges feltételeknek való megfelelésről az adott Külföldi Forgalmazási Terület irányadó szabályainak és a Tpt-nek megfelelően gondoskodott (beleértve adott esetben az adott Külföldi Forgalmazási Terület arra illetékes hatósága által az adott Külföldi Forgalmazási Területen történő nyilvános forgalomba hozatalhoz és forgalmazáshoz adandó engedély megszerzését is).

Az Alapkezelő az európai alapkezelőkre vonatkozó Tpt-beli szabályoknak megfelelően működik, az Alap azonban nem európai befektetési alap.

1.3 Az Tájékoztatóra, az azzal kapcsolatos felelősségre vonatkozó alapvető jogszabályi rendelkezések

A Tpt. 245. § (1) bekezdése értelmében a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy nyilvános forgalomba hozatalának feltétele, hogy az alapkezelő a forgalomba hozatali eljárást megelőzően, a Felügyelet által jóváhagyott, a Tpt. 17. számú mellékletnek megfelelő tartalommal nyilvános tájékoztatót, illetve a Tpt. 16. számú mellékletnek megfelelő tartalommal kezelési

szabályzatot és a Tpt. 18. számú mellékletnek megfelelő tartalommal rövidített tájékoztatót és nyilvános ajánlattételt tegyen közzé a Tpt. 34. § (3) bekezdésében meghatározott módon.

A Tpt. 244. § (1) bekezdésében foglalt utalószabály alapján alkalmazandó Tpt. 36. § (1) bekezdése értelmében a tájékoztató, illetve a nyilvános ajánlattételt tartalmazó hirdetmény közzétételéhez a Felügyelet engedélye szükséges.

A Tpt. 236. § (5) bekezdése értelmében a nyilvános alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában foglalt feltételeket az alapkezelő egyoldalúan módosíthatja, mely módosításhoz - az előbbi (5) bekezdésben felsorolt esetek kivételével - , a Felügyelet engedélye szükséges.

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve az Alap által kibocsátandó Befektetési Jegyek forgalombahozatalára vonatkozó nyilvános ajánlattétel közzétételéhez a Felügyelet az engedélyt a 2008. április 22. napján kelt, E-III/110.644/2008. számú határozatában megadta.

A nyíltvégű alap Tájékoztatójával szembeni követelményekről a Tpt. 26. § (1)-(3) bekezdései, a Kibocsátó és a Forgalmazó Tájékoztatóval kapcsolatos felelősségéről a Tpt. 29. (1) és (2) bekezdései és a 30. §, valamint a 57. § (1) bekezdése rendelkeznek:

A Tájékoztató a Tpt. rendelkezéseinek megfelelően tartalmaz minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzete és annak várható alakulása befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Tájékoztatóban közölt adatok, adatsoportosítások, állítások és elemzések a valóságnak megfelelnek, helytállóak és közlésük célja az, hogy Kibocsátó helyzetének befektető általi megítéléséhez alapul szolgáljanak.

Az OTP Alapkezelő Zrt., mint az Alap kezelője, az Alap mint Kibocsátó nevében és képviselésében eljárva és az OTP Bank Nyrt., mint a Befektetési Jegyek Vezető Forgalmazója felelősséget vállalnak azért, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat tartalmazza, nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Befektetési Jegy, illetve a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. E felelősségvállalást az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Bank Nyrt. a Tájékoztató 23. oldalán aláírásukkal igazolják.

A Tájékoztatóban szereplő Alapkezelőn, Letétkezelőn, Forgalmazón kívül senki sem

rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármilyen tájékoztatót vagy ajánlatot adjon az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalával, folyamatos forgalmazásával kapcsolatban. A fent nevezettektől különböző személyek által adott tájékoztató vagy ajánlat nem tekinthető az OTP Alapkezelő Zrt. jóváhagyásán alapuló tájékoztatásnak.

A Befektetési Jegyek egyes Külföldi Forgalmazási Területeken való forgalmazásának különös szabályait a Külföldi Forgalmazási Területenként összeállított Forgalmazási Összefoglalók tartalmazzák. A Forgalmazási Összefoglalók nem állhatnak ellentétben a Tájékoztatóban a forgalmazásra meghatározott általános feltételekkel, azokat azonban kiegészítik azon speciális feltételek meghatározásával, melyek csak az adott állam területén (adott Külföldi Forgalmazási Területen) történő forgalmazás során alkalmazandóak, e körben megfelelően figyelembe véve a forgalmazás helye szerinti joghatóság alatt a forgalmazásra kötelezően alkalmazandó jogszabályokat is. Abban az esetben, ha az adott Külföldi Forgalmazási Terület jogszabályai azt megkövetelik, az adott Forgalmazási Összefoglaló a Tájékoztató részeként kezelendő.

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos azon kérdésekben, melyeket sem a Tájékoztató, sem a Kezelési Szabályzat, sem az adott Forgalmazási Összefoglaló nem szabályoz, az esettől függően az Alapkezelő vagy a forgalmazás során a Befektető tekintetében eljáró Forgalmazó hatályos Üzletszabályzata irányadó. Az előbbieket rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Tpt. feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbieket által nem szabályozott kérdésekben a Tpt. és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.

Figyelemmel arra, hogy a Tájékoztató és az annak mellékletét képező Kezelési Szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára a Tpt. alapján a befektetési lehetőség, a befektetési eszköz megalapozott megítéléséhez szükséges, a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt kezelendő és értelmezendő. Azon államok területén történő forgalmazás során, melyre a Forgalmazási Összefoglaló vonatkozik, a Tájékoztatót és a Kezelési Szabályzatot az adott Forgalmazási Összefoglalóval együtt kell alkalmazni, a Forgalmazási Összefoglaló azonban nem vonatkozik az annak tárgyi hatályától különböző más állam területén történő forgalmazásra. Minden, a Tájékoztatóra vagy a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás alatt (akár jelen dokumentumban, akár bármely más, a befektető tájékoztatására a későbbiekben közzétett

közleményben) mind a Tájékoztatóra, mind a Kezelési Szabályzatra, illetve adott esetben a Forgalmazási Összefoglalóra vonatkozó hivatkozás is értendő, hacsak a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik. Ezen dokumentumok bármelyikén belüli, olyan pontszámhivatkozások mellett, amelyek a másik dokumentumon belüli valamely pontra hivatkoznak, a pontszámhivatkozás mellett a másik dokumentum neve (az esettől függően a Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat vagy a Forgalmazási Összefoglaló) is feltüntetésre kerül.

A Tájékoztató tartalmaz minden olyan adatot, tartalmi elemet, amelyet a Tpt. rendelkezéseinek megfelelően tartalmaznia kell. A Tájékoztató ismerete feltétlenül szükséges a befektető számára befektetési döntésének megalapozásához, ezért

kérjük a tisztelt befektetőket, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt a Tájékoztatót alaposan tanulmányozzák át, különösen a Kockázati tényezők fejezetet.

A Tájékoztató adózással kapcsolatos, az engedélyezésekor hatályos magyar jogszabályokon alapuló információkat is tartalmaz. Mindazonáltal, felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét arra, hogy a Tájékoztató nem értelmezhető a befektetők részére nyújtott adózási, számviteli, jogi tanácsként. A befektetők a Tájékoztató ismeretében, a kockázatok és lehetőségek felméréseivel, saját kockázatviselő képességük figyelembe vételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.

2. ÖSSZEFOGLALÓ ADATOK

| | |
|---|---|
| Az Alap neve: | OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja |
| Az Alap rövid neve: | OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja |
| Az Alapkezelő neve: | OTP Alapkezelő Zrt. |
| Azon joghatóság, amely alá az Alapkezelő tartozik: | Magyar |
| Az Alapkezelő székhelye: | 1134 Budapest, Váci út. 33. |
| A Letétkezelő neve: | OTP Bank Nyrt. |
| Azon joghatóság, amely alá a Letétkezelő tartozik: | Magyar |
| A Letétkezelő székhelye: | 1051 Budapest, Nádor u. 16., Magyarország |
| A Vezető Forgalmazó: | Lásd a Letétkezelőre vonatkozó fenti adatokat |
| Társforgalmazók neve: | Erste Befektetési Zrt. (lásd közelebbről a Tájékoztató 7. pontjában) |
| Az Alap könyvvizsgálójának neve: | Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. |
| Azon joghatóság, amely alá a könyvvizsgáló tartozik: | Magyar |
| A könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló neve: | Nagy Zoltán |
| A könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló MKVK nyilvántartási száma: | 005027 |
| Befektetési Jegy sorozatok: | „A” és „B” sorozat |
| Az „A” sorozatú befektetési jegyek névértéke, Kibocsátási Pénzneme és értékpapír-kódja: | 1(egy),-Ft ISIN: HU0000706718 |
| A „B” sorozatú befektetési jegyek névértéke, Kibocsátási Pénzneme és értékpapír-kódja: | 1(egy),-Euró ISIN: HU0000706726 |
| Az Alap PSZÁF nyilvántartási száma (lajstromszáma): | 1111-275 |
| A Befektetési Jegyek forgalombahozataláról hozott alapkezelői határozat száma és kelte: | A 2008. március 26-án kelt, 1/2008(03.26.) sz. Igazgatósági Határozat |
| A Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalát engedélyező PSZÁF határozat | E-III/110.644/2008. sz. határozat, 2008. 04. 22. |

száma és kelte:

Az Alap nyilvántartásba vételéről szóló PSZÁF határozat száma és kelte:

E-III/110.644-1/2008, 2008. 04. 28.

A Befektetési Jegyek forgalombahozatali ára:
Az Alap fajtája és típusa:

A Befektetési Jegyek forgalombahozatali ára megegyezik a névértékkel
Nyíltvégű, nyilvános értékpapír alap

Az Alap futamideje:

Határozatlan

Az Alap futamidejének kezdőnapja:

Az Alap nyilvántartásba vételének napját követő első Magyarországi Banki Nap

A Befektetési Jegyek forgalombahozatalának módja:

Nyilvános, folyamatos forgalombahozatal

A Befektetési Jegyek forgalombahozatalának helye:

Az „A” sorozat tekintetében a Magyar Köztársaság, a „B” sorozat tekintetében a Magyar Köztársaság, valamint azon államok területe (Külföldi Forgalmazási Terület), melyeken való forgalombahozatalt az Alapkezelő elhatározza és amelyeken való forgalmazás feltételeinek az Alap, illetve az Alapkezelő eleget tesz az adott területen való forgalmazásra Külföldi Forgalmazási Területenként irányadó szabályok szerint

Forgalmazási Helyek:

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében felsorolt értékesítési pontok, valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Hazai Társforgalmazónként a Tájékoztató további 3b mellékleteiben, Külföldi Társforgalmazónként az adott állambeli (adott Külföldi Forgalmazási Területen történő) forgalmazás különös feltételeit magában foglaló Forgalmazási Összefoglalóban meghatározott értékesítési pontok

Jegyzésre/vásárlásra jogosultak köre:

Nincs korlátozás (mindazok, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyiséggel rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak)

A Befektetési Jegyek előállításának módja:

A KELER Zrt. (Magyarország) által nyilvántartott dematerializált értékpapír

A befektetők részére szóló közlemények megjelentetésének helye:

A Tpt. 34. § (4) bekezdés b) pont szerinti közzétételi hely: az Alap nevében eljáró Alapkezelő honlapja (www.otpalap.hu), valamint a Vezető Forgalmazó honlapja (www.otpbank.hu), a Társforgalmazók honlapja: (www.hozamplaza.hu) továbbá az egyes Külföldi Forgalmazási Területek tekintetében az adott Forgalmazási Összefoglalóban az esettől függően meghatározott további közzétételi helyek

Alkalmazandó jog:

Magyar

3. FOGALMAK

3.1 Fogalommeghatározások

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

| | |
|------------------------------------|--|
| Alap: | OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja |
| 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 |
| Árfolyamnap: | Az a Magyarországi Forgalmazási Nap, amelyen érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken teljesítendő a Befektetési Jegyek megvásárlására, illetve visszaváltására adott megbízás |
| Átváltási Arány: | Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően meghatározott, az Alap futamideje alatt változatlan olyan átváltási arány, amely a „B” sorozatú Befektetési Jegyek „A” sorozatú Befektetési Jegyekben kifejezett értékét határozza meg |
| Befektetési Jegy: | Az Alap által kibocsátott befektetési jegy |
| Bszt.: | A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető 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 |
| Felügyelet vagy PSZÁF: | A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve jogelődei |
| Forgalmazás: | Az esettől függően Befektetési Jegy vételére vagy visszaváltására vonatkozó megbízás adott Forgalmazó általi felvétele |
| Forgalmazási Hely: | A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 3. sz. mellékletében felsorolt értékesítési pontok, valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Hazai Társforgalmazónként a Tájékoztató további mellékleteiben, Külföldi Társforgalmazónként az adott állambeli (adott Külföldi Forgalmazási Területen történő) forgalmazás különös feltételeit magában foglaló Forgalmazási Összefoglalóban meghatározott értékesítési pontok, amelyeknél a Befektetési Jegyek vásárolhatóak és visszaválthatóak |
| Forgalmazási Nap: | az Alap Futamideje alatti minden Banki Nap, kivéve a forgalmazás Felügyelet által engedélyezett felfüggesztésének (Tpt. 249-251. §) időtartamát |
| Forgalmazási Órák: | A Forgalmazási Napon belül azon időszak, amelyen belül az adott Forgalmazó az adott Forgalmazási Helyen aznap 12 órával vesz fel vételi vagy visszaváltási megbízást |
| Forgalmazási Terület: | Azon államok területe, melyeken a Befektetési jegyek adott sorozata forgalmazásra kerül (Magyarország és a Külföldi Forgalmazási Területek) |
| Forgalmazó: | A Vezető Forgalmazó és a Társforgalmazók |
| Hátralevő Átlagos Futamidő Mutató: | Az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök hátralevő átlagos futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával |
| Hpt.: | A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv. |
| Kettős Banki Nap: | Olyan Magyarországi Banki Nap, amely egyben Külföldi Banki Napnak is minősül az adott Külföldi Forgalmazási Terület vonatkozásában |
| Kezelési Szabályzat: | Az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum |
| Kibocsátási 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 |
| Külföldi Banki Nap: | Minden nap, amelyen a Befektetési Jegy adott Külföldi Forgalmazási Területen történő forgalmazásában közreműködő Külföldi Társforgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart |
| Külföldi Forgalmazási Nap: | Az adott Külföldi Forgalmazási Terület tekintetében az Alap futamideje alatti minden olyan Magyarországi Forgalmazási Nap, amely az adott Külföldi Forgalmazási Terület vonatkozásában Külföldi Banki Napnak is minősül, kivéve a forgalmazás adott Külföldi Forgalmazási Terület tekintetében való jogszerű felfüggesztésének időtartamát. Jelen definíció alkalmazásában „felfüggesztés |

| | |
|---------------------------------|--|
| | időtartama” alatt minden olyan időtartam értendő, (i) amely alatt a Befektetési Jegy adott Külföldi Forgalmazási Területen levő forgalmazásának akadálya merül fel, s ez az akadály az adott Külföldi Forgalmazási Területen működő Forgalmazási Helyek legalább felét érinti, illetve (ii) amely alatt a Befektetési Jegy forgalmazása az adott Külföldi Forgalmazási Területen egyéb okból átmenetileg szünetel, feltéve, hogy a szünetelésre a forgalmazásra irányadó jogszabályok lehetőséget adnak. |
| Külföldi Forgalmazási Terület: | Minden egyes olyan állam területe (a Magyar Köztársaságon kívül), amelyen a Befektetési Jegy forgalmazásra kerül |
| Külföldi Társforgalmazó: | Olyan Társforgalmazó, amely egy adott Külföldi Forgalmazási Terület tekintetében lát el forgalmazási feladatokat |
| Letétkezelő: | Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) |
| likvid eszköz: | A pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét |
| Magyarországi Banki Nap: | Minden nap, amelyen a Vezető Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a PSZÁF által engedélyezett zárvatartás időtartamát) |
| Magyarországi Forgalmazási Nap: | Az Alap futamideje alatti minden Magyarországi Banki Nap, kivéve a forgalmazás felfüggesztésének (Tpt. 249. §) időtartamát |
| Nettó eszközérték: | A befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is |
| Tájékoztató: | A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához készített, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum, melynek a Kezelési Szabályzat is mellékletét (részét) képezi |
| Társforgalmazó: | A forgalmazásban a Vezető Forgalmazó mellett, a Vezető Forgalmazóval és az Alapkezelővel kötött szerződés alapján közreműködő más Forgalmazó |
| Tőzsdenap: | Olyan Magyarországi Forgalmazási Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap portfóliójába tartozó befektetési eszközöket forgalmazzák, kereskedés folyt |
| Tpt.: | A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. |
| Ügyfél: | Az a személy, aki a Befektetési Jegy vételével vagy visszaváltásával kapcsolatos – Magyarországon a Tpt. hatálya alá tartozó – forgalmazói szolgáltatásokat igénybe veszi |
| Vezető Forgalmazó: | A Befektetési Jegy magyarországi forgalmazásáért felelős és a más Külföldi Forgalmazási Területeken való forgalmazásban is közreműködő Forgalmazó |

3.2 Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

A Tájékoztatóban szereplő azon fogalmak, melyek meghatározását sem a Tájékoztató 3.1 pontja, sem a Tájékoztató egyéb pontjai nem tartalmazzák, az azokra a Tpt. által adott jelentéstartalommal értendők.

4. A NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI

4.1 Az Alap rövid bemutatása

Az Alap elnevezése: OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja.

Az Alap típusa, fajtája, futamideje, formája: nyilvános, nyíltvégű értékpapír alap.

Az Alap rövid neve: OTP Ázsiai Ingatlan Alapok Alapja

A jelen Tájékoztató részét képező nyilvános ajánlattétellel értékesítésre felajánlott (nyilvánosan forgalomba hozott) Befektetési

Jegy sorozatok száma: 2, jelölése: „A” és „B” sorozatok.

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme magyar forint (Ft) és névértéke 1,-Ft.

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme Euró és névértéke 1,-Euró.

A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében nincs eltérés a két sorozat között.

A Jegyzési Helyek, illetve Forgalmazási Helyek mindenkor aktuális jegyzékét jelen Tájékoztató 3. sz. melléklete tartalmazza.

Az Alap futamideje az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vétele napjától határozatlan ideig tart.

Az Alap célja, hogy ázsiai ingatlanpiaci kitettséggel, illetve infrastruktúrához kapcsolódó befektetésekkel rendelkező külföldi alapkezelők befektetési alapjaiból összeállított portfolióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a tágan értelmezett ázsiai ingatlanpiacok és infrastruktúra-befektetések (teljes csendes-óceáni régió) hozamaiból. Az Alap befektetési – az alapok alapja struktúrájának megfelelően – külföldi alapkezelők által kezelt, ázsiai ingatlan- és infrastruktúrapiacokon befektető alapok befektetési jegyeiből kerülnek ki, így az Alap teljesítményében megközelítőleg 250-300 ingatlan- és infrastruktúrafejlesztő, illetve – hasznosító társaság, valamint REIT (nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony adóterhek mellett osztalékként kifizető ingatlantársaságok) teljesítménye tükröződik.

Az Alap portfoliójában kizárólag kollektív befektetési értékpapírok, illetve az ezek kockázatát csökkentő származtatott eszközök, valamint a befektetési jegyek folyamatos visszaváltása teljesítését biztosító likvid eszközök lehetnek.

A likvid eszközök közé a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetétek tartoznak.

Az Alapkezelő a befektetési jegyek kibocsátása által összegyűjtött tőkét a Kezelési Szabályzat 14.2 pontjában felsorolt, a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fekteti be, a Kezelési Szabályzat 14.3 pontjában meghatározott arányokban, a Tájékoztató 9. pontjában bemutatott pénz- és tőkepiacokon, az Alap vagyont aktívan kezelve. Az Alapkezelő a megvásárolt kollektív befektetési értékpapírokon keresztül is a futamidők, a kibocsátók, valamint az értékpapírfajták tekintetében alkalmazza a diverzifikáció elvét.

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.

Az Alapkezelő az európai alapkezelőkre vonatkozó Tpt-beli szabályoknak megfelelően működik, az Alap azonban nem európai befektetési alap.

4.2 *Minimális induló saját tőke*

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft, azaz kétszázmillió forint. A „B” sorozatú Befektetési Jegyek esetén a jegyzési összeg forintban kifejezett értéke a jegyzési időszak utolsó napján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) deviza középárfolyamon kerül kiszámításra.

4.3 *A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok bemutatása, sorozatonként*

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek nem térnek el egymástól a Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében.

A Befektetési Jegy tulajdonosa mindkét sorozat tekintetében 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 Kezelési Szabályzata és rövidített

tájékoztatója részére térítésmentesen átadásra kerüljön, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák. Az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák. A befektető külön nyilatkozatot tesz

- a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.
- a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a 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;
 - az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 20. pontjában meghatározottak szerint;
 - az Alapkezelő és az eljáró Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse;
 - a Tpt-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
 - az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá
 - gyakorolja a Tpt-ben meghatározott egyéb jogokat.

4.4 Joghatalom, alkalmazandó jog

A jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyokra az alábbi kivétellel a Magyar Köztársaság joga az irányadó. Az egyes Külföldi Forgalmazási Területeken történő forgalmazásra vonatkozóan irányadóak az adott Külföldi Forgalmazási Terület erre vonatkozó, feltétlen alkalmazást kívánó azon jogszabályai is, amelyekre az adott Külföldi Forgalmazási

Terület Forgalmazási Összefoglalója kifejezetten hivatkozik.

A magyar jog hatálya alá tartozó jogviszonyokat illetően minden, a Tájékoztatóban, illetve az annak mellékletét képező Kezelési Szabályzatban, illetve az adott Forgalmazási Összefoglalóban nem szabályozott kérdés tekintetében – az esettől függően az Alapkezelő vagy az adott forgalmazás során eljáró Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzata irányadó. Az előbbieket rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Tpt. feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbieket által nem szabályozott kérdésekben a Tpt., a Bszt., a Ptk. és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.

Az adott Külföldi Forgalmazási Területen történő forgalmazással kapcsolatos olyan kérdésben, amely a külföldi jog feltétlen alkalmazást kívánó szabályának hatálya alá tartozik, a Tájékoztatóban, illetve az annak mellékletét képező Kezelési Szabályzatban, illetve az adott Forgalmazási Összefoglalóban nem szabályozott kérdésben az esettől függően az Alapkezelő, illetve az adott Külföldi Társforgalmazó üzletszabályzata az irányadó (ebben a sorrendben).

A befektetések adóvonatkozásaira a mindenkor hatályos adójogszabályok és – az esettől függően – az adózással kapcsolatos nemzetközi egyezmények irányadóak. A jelen Tájékoztatóban írt, adózási kérdéseket érintő tájékoztatás a Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyása időpontjában hatályos magyar adójogszabályokon alapul.

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

5. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

5.1 Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az Alap alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., amely az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18-án, határozatlan időtartamra. Az OTP Alapkezelő Zrt-t a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-043959 szám alatt jegyezte be. A társaság jegyzett tőkéje az átalakuláskor 500 millió , majd 2000. október 27. napjával 900 millió Ft-ra

5.2 Székhely

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33. Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

5.3 Tevékenységi kör

Az Alapkezelő tevékenységi köre az alábbi tevékenységeket öleli föl: befektetési alapkezelés (a TEÁOR 2008 osztályozási rendszerében a 66.30 TEÁOR számmal és „Alapkezelés” címmel körülírt tevékenység), melyhez kapcsolódóan az Alapkezelő , portfóliókezelést (melynek a magánnyugdíjpénztárak, valamint önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak vagyonkezelése is részét képezi), értékpapírkölcsönzést, és befektetési tanácsadást is végez az Állami Értékpapír és

Tőzsde Felügyelet 1993. augusztus 18-án kelt 100.015/93. számú, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete I-601/2000. sz., a III/100.015-5/2002. sz. és a III/100.015-6/2003. sz. határozataiban foglalt engedélyek alapján. Az Alapkezelő a Felügyelet E-III/1213/2005. sz. határozata értelmében a Tpt. 242/A-242/G. §-ai szerinti európai alapkezelőnek minősül.

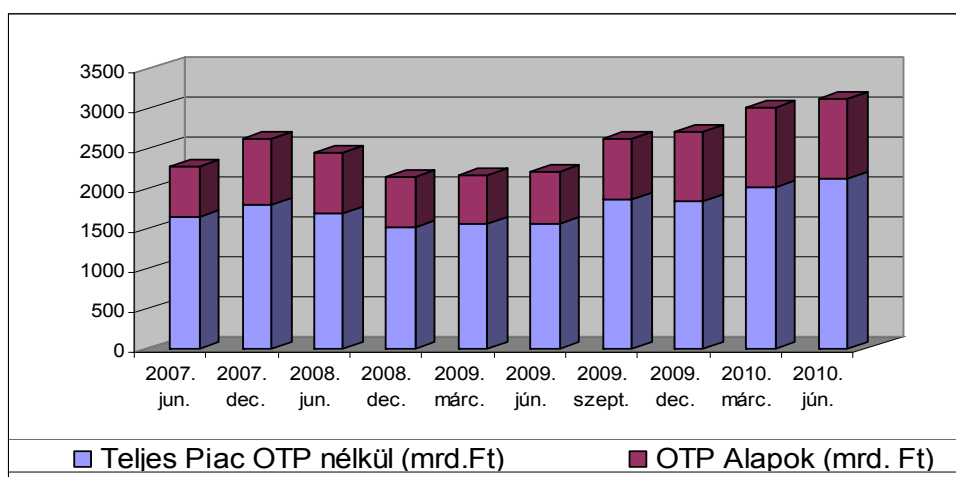
5.4 Tulajdonosi szerkezet

A társaság tulajdonosai a Concordia-INFO Informatikai és Ingatlanhasznosító Zrt. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

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

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel, kivéve az első üzleti évet, amely az átalakulástól 1998. december 31-ig tartott. Az Alapkezelő 2007. december 31-i, 2008. december 31-i, valamint 2010. június végén az Alapkezelő befektetési alapokban 1013,356 milliárd Ft, nyugdíjpénztárakban pedig 806,622 Mrd Ft vagyont kezel; az értékpapír befektetési alapok területén 32,40%-os piaci részesedéssel a legnagyobb magyar befektetési alapkezelő. Az Alapkezelő pénzügyi helyzete stabil, saját tőkéje 2010. június 30-án 7,638 milliárd Ft-ot tett ki.

A következő grafikon a kezelt vagyon nagyságának időbeli alakulását mutatja a hazai értékpapírbefektetési alapok teljes piacához viszonyítva, milliárd forintban, 2007. június vége és 2010. június vége között:



5.6 Személyi feltételek, vezető tisztségviselők, felügyelő bizottság

A társaság 33 fő főállású munkatársat foglalkoztat.

Az Alapkezelő ügyvezetését a Hamecz István elnök-vezérigazgató által irányított öttagú igazgatóság látja el, melynek tagjai az alábbi személyek:

Hamecz István, Szalai Sándor, Köves Benedek Balázs, Gáti László, Simon Péter.

Az igazgatósági tagok – e vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében, az Alapkezelő munkaszervezetének részei, illetve különböző munka- és felelősségi körrel rendelkező vezetői is.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Hamecz István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária),

Szalai Sándor: FB tag az LLC AMC „OTP Capital” (Ukrajna) társaságban és FB elnök az OTP Asset Management SAI SA (Románia) társaságokban,

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

Simon Péter: FB tag az OTP INVEST d.o.o. (Horvátország) társaságban, FB tag az OTP Asset Management SAI SA társaságban (Románia).

Gáti László FB tag az OTP Pénztárszolgáltató Zrt. társaságban.

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

Az Alapkezelő igazgatósága tagjainak rövid szakmai önéletrajza:

Hamecz István:

1967-ben született Budapesten, a debreceni Tóth Árpád Gimnáziumban érettségizett. Közgazdász végzettségét a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte 1991-ben. További szakirányú tanulmányokat az Oxford University-n, a George Washington University-n, a University of Rochester-en, a Bank of London-on, az IMF-nél, valamint a Management Centre Europe-nál folytatott. 1991-től a Pénzügyminisztérium Gazdaságpolitikai és Tervezési Intézetében dolgozott tudományos munkatársként. 1992-

től a MTA Közgazdaságtudományi Intézetének tudományos munkatársa lett. 1994-től a Magyar Nemzeti Bank senior közgazdásza, majd 1996-tól Közgazdasági és Kutatási Főosztály helyettes vezetője és 2001-től pedig vezetője. Nemzetközi tapasztalatot szerzett az MNB képviselőjeként a European System of Central Bank's Monetary Policy Committee-ben a European Union's Economic and Financial Committee-ben, valamint a OECD-nél és a Világbanknál. 2007. márciusáig a Magyar Nemzeti Bank közgazdászai és monetáris politikai szakterületének vezetője. Jelenleg az OTP Alapkezelő Zrt. Elnök-vezérigazgatója.

Szalai Sándor:

1993-ban végzett a Külkereskedelmi Főiskola külkereskedelmi áruforgalmi szakán, majd 1997-ben fejezte be tanulmányait a pécsi Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetem monetáris szabályozás szakán. 1995-96 között másfél évet dolgozott tanácsadóként a Czipin&Partner nemzetközi tanácsadó cég nagyvállalati projektjein Magyarországon. 1998. januártól a CIB Alapkezelő munkatársa, 1998 decemberétől megbízott ügyvezetője, 1999-2002 között vezérigazgatója. 2002. októbertől az OTP Alapkezelő Zrt. értékesítési igazgatója. Feladatai közé tartozik a fiókhálózat értékesítési koordinációja, a reklám- és marketing tevékenység megszervezése, a pénztári és intézményi ügyfelekkel történő együttműködés. 2005. márciustól az OTP Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója és igazgatósági tagja. Jelenleg a Bamosz elnöke.

Köves Benedek Balázs:

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy és marketing szakirányán végzett 1994-ben. 1994 és 2002 között a CA IB Értékpapír Rt. illetve a CA Alapkezelő Rt. alkalmazásában állt. 1999-től a CA Alapkezelő Rt. igazgatósági tagja, a befektetési területet vezető igazgatója volt. Felelősségi körébe tartozott a termékfejlesztésen és informatikai rendszerfejlesztésen kívül a kötvénybefektetési alapok, a nyugdíjpénztári portfóliók továbbá az intézményi portfóliókezelte ügyfelek befektetési stratégiájának kidolgozása és végrehajtása. 2002. márciustól az OTP Alapkezelő Zrt. vezérigazgató-helyettese, feladatai az operatív-adminisztrációs, informatikai, befektetési és a termékfejlesztési területekre is kiterjednek. Aktívan részt vett a MAX Indexcsalád 1996. évi kidolgozásában. A Bamosz és a Nemzetközi Bankárképző

Központ „Vagyon-, alap-, portfólió” képzési programjának oktatója 2001-től. A Bamosz Szakmai Standard Bizottságának tagja 2004-től 2007. márciusáig.

Simon Péter:

1994-ben a Külkereskedelmi Főiskolán, majd 1997-ben Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakirányán szerzett diplomát. 1995 és 1998 között a Dunainvest Tőzsdeügynökség alkalmazásában állt befektetési tanácsadóként, majd határidős és állampapír-piaci üzletkötőként. 1999-től a CIB Alapkezelő kötvény portfólió menedzsere, 2003 augusztusától vagyonkezelési igazgató-helyettes. Felelősségi körébe tartozott a kötvénypiaci stratégia megvalósításának felügyelete és az intézményi ügyfelekkel történő kapcsolattartás. 2004 augusztusától az OTP Alapkezelő Zrt. üzletfejlesztési menedzsere, 2007 februárjától igazgatósági tag. Felelősségi körébe tartozik a termékfejlesztés, illetve az OTP Alapkezelő Zrt. tevékenységének regionális piacokra történő kiterjesztése.

Gáti László:

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát, szakmai pályafutását 1992-ben az American Express-nél kezdte. Magyarországon majd a dél-kelet-európai régióban végzett termékmenedzseri feladatokat. 1997-től a Rabobank kiemelt ügyfélkapcsolati menedzsere, 1999-től a Takarékbank-csoport befektetési alapkezelőjének ügyvezető igazgatója majd vezérigazgatója. 2005. augusztustól az OTP Alapkezelő Zrt. értékesítési igazgatója. 2007 februárjától igazgatósági tag, 2007. márciusától pedig a BAMOSZ Etikai Bizottságának tagja.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Kovács Antal (elnök), Nyitrai Győző,
Schenk Tamás

5.7 Az Alapkezelő feladatai

- az Alap kialakítása és kezelése a befektetők érdekében, a jogszabályoknak és a Kezelési Szabályzatnak megfelelően, a befektetőkkel szembeni egyenlő elbánás elvét követve;
- az Alap befektetési politikájának gyakorlati megvalósítása;
- az Alap befektetéseinek folyamatos figyelemmel kísérése, ellenőrzése

és a befektetések szükség szerinti módosítása;

- eljárás az Alap nevében (az Alap képviselője) az alapkezelési tevékenység végzése során kötendő szerződéseknél;
- minden olyan szerződés megkötése, amelynek az Alap javára való megkötését a Tpt. rendeli, (pl. az Alap részére nyújtandó közvetített szolgáltatások megrendeléséről, beleértve az alább külön is kiemelt, a Forgalmazóval, a Letétkezelővel és a könyvvizsgálóval kötendő szerződéseket), illetve amelyet az Alapkezelő az Alap működésének kapcsán, céljainak eléréséhez, illetve az Alapra kibocsátott Befektetési Jegyek forgalmazásához szükségesnek tart;
- a Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek teljesítése;
- a Felügyelet, a Magyar Nemzeti Bank, illetve adott esetben a Külföldi Forgalmazási Terület szerinti állam illetékes hatósága számára készülő jelentések elkészítése;
- az Alap tevékenységével kapcsolatos adminisztratív feladatok elvégzése;
- az Alap számviteli rendszerének kialakítása és az Alap könyvvitele a törvényi előírásoknak megfelelően (az Alapkezelő az Alap könyveit forintban vezeti);
- könyvvizsgáló kiválasztása és megbízása az Alap éves beszámolójának ellenőrzésére;
- az Alap éves beszámolójának elfogadása;
- a Letétkezelő kiválasztása és a letétkezelést célzó szerződés megkötése;
- a Forgalmazó kiválasztása és a forgalmazási szerződés megkötése;
- az Alapkezelő köteles minden, a befektetési alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot minden Forgalmazási Napra vonatkozóan megküldeni a Letétkezelőnek;
- az Alap működésével kapcsolatban jogszerűen felmerülő, számlával igazolt díjak és költségek megfizetése az Alap nevében és terhére;

- az Alapot jogszerűen megillető követelések érvényesítése, az Alap képviselete az Alappal szemben esetlegesen érvényesített követelések tekintetében, az Alap képviselete bíróságok, hatóságok, illetve bármely harmadik személy előtt;
- az Alap megszűnésével, megszüntetésével kapcsolatos feladatok elvégzése.

6. AZ OTP BANK NYRT BEMUTATÁSA (AZ ALAP LETÉTKEZELŐJE ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK VEZETŐ FORGALMAZÓJA)

6.1 Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az OTP Bank Nyrt. (rövid néven OTP Bank Nyrt.) az 1949-ben megalapított Országos Takarékpénztár jogutódjaként, 1990. december 31-én alakult meg, 23.000.000.000,- Ft, azaz huszonhárommilliárd forint alaptőkével, határozatlan időtartamra. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1991. november 28-án, 01-10-041585 szám alatt jegyezte be. A megalakulás óta az alaptőke 28.000.001.000,-Ft-ra emelkedett.

6.2 Székhely

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

6.3 Tevékenységi kör

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

| <u>TEÁOR szám</u> | <u>tevékenység</u> |
|-------------------|--|
| 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 |

Az OTP Bank Nyrt. a nyolcvanas évek elejétől, az értékpapírok hazai megjelenése óta aktív résztvevője az értékpapír-piacnak, mind kibocsátóként, mind pedig forgalmazóként.

6.4 Tulajdonosi szerkezet

Az OTP Bank Nyrt. részvénykönyvében 2010. március 31-én az alábbi tulajdonosok szerepeltek:

| Részvényes | tulajdoni arány |
|---|------------------------|
| Államháztartás részét képező tulajdonos | 0,5% |
| Vezetők és alkalmazottak | 1,8% |
| OTP Bank Nyrt. | 1,5% |
| Egyéb hazai befektetők | 21,0% |
| Hazai tulajdon összesen | 24,8% |
| Külföldi befektetők | 75,2% |
| Összesen: | 100% |

6.5 Üzleti év, üzleti tevékenység

Az OTP Bank Nyrt. üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Az OTP Bank Nyrt. az ország legnagyobb bankja, konszolidált mérlegfőösszege 9526,706 millió forintot ért el 2010. március 31-én. A Bank forrásainak döntő többségét az ügyfelek betétei teszik ki, 2010. március 31-én a forrásállomány 63,32%-át képviselték. A bank adózott eredménye 40,316, millió Ft-ot tett ki A bank saját tőkéje 2010. március 31-én 1046,772 millió forint volt, 23%-al magasabb, mint egy évvel korábban.

Az OTP Bank Nyrt. ellen a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalát megelőző három naptári évben csőd-, illetve felszámolási eljárás elrendelésére nem került sor.

6.6 Alkalmazotti létszám

Az OTP Bank Nyrt. összes foglalkoztatottainak száma 2010. március 31-én 7845 fő volt.

6.7 Az OTP Bank Nyrt. vezető tisztségviselői és Felügyelő Bizottságának tagjai

Az OTP Bank Nyrt. vezető tisztségviselői:

Dr. Csányi Sándor: Pénzügy szakos közgazda, okleveles árszakértő, bejegyzett könyvvizsgáló. 1992-től az OTP Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója és a bank stratégiájáért, valamint általános működéséért felelős. Tagja a Europay, valamint a MOL igazgatóságának, továbbá a Magyar Bankszövetség elnökségének.

Baumstark Mihály: Agrármérnök és agrárközgazdász. 1999. áprilisa óta az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának külső tagja.

Dr. Bíró Tibor: Közgazdászként végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1978-82 között. 1992 óta Főiskolai tanár a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, 1992 óta tanszékvezető. Okleveles könyvvizsgáló, bejegyzett könyvszakértő. A Magyar Könyvvizsgálói Kamara Szakértő Tanácsának tagja. 1992. májusa óta az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának külső tagja.

Braun Péter: Villamosmérnöki diplomát szerzett a Budapesti Műszaki Egyetemen. Az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese 1993-tól 2001-ig. Az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának 1997 óta tagja.

Dr. Gresa István: A Pénzügyi és Számviteli Főiskolán diplomázott 1974-ben, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda 2006. március 1-jétől az OTP Bank Nyrt. vezérigazgató-helyettese, a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője.

Dr. Kocsis István: Gépészmérnökként végzett a Budapesti Műszaki Egyetemen. Jelenleg a BKV Zrt. vezérigazgatója. 1996 óta az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának külső tagja.

Kovács Antal: 1985-ben a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomát. 2004-től tagja az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának. 2007. július 1-jétől az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, a Retail Divízió vezetője.

Dr. Pongrácz Antal: A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott, majd doktori címet szerzett 2001-től az OTP Bank Törzskari Divíziójának ügyvezető igazgatója, később vezérigazgató-helyettes. 2002-től az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagja.

Takáts Ákos: A Kertészeti és Élelmiszeripari Egyetemen diplomázott, majd ugyanitt szerzett okleveles mérnök diplomát. 1987 óta dolgozik a bankszektorban. 2006. október 1-jétől az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, az IT és Logisztikai Divízió vezetője.

Bencsik László: A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen diplomázott, majd MBA diplomát szerzett. 2003-tól az OTP Bank banküzemgazdasági Igazgatóságának ügyvezető igazgatója. 2009. augusztus 1-től az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, a Stratégiai és Pénzügyi Divízió vezetője.

Dr. Utassy László: Az ELTE Jogi Karán diplomázott, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen biztosítási szakközgazdász diplomát szerzett. 2001-től az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának tagja. 2008-tól az OTP bank elnöki tanácsadója

Dr. Vörös József: 1974-ben szerzett közgazdász diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1992. májusa óta az OTP Bank Nyrt. Igazgatóságának külső tagja.

Wolf László: 1983-ban végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1993 áprilisától az OTP Bank Nyrt. Treasury Igazgatóságának ügyvezető igazgatója, majd

1994-től a Kereskedelmi Banki Divízió vezérigazgató-helyettese.

Dr. Szapáry György: Közgazdász a Louvain-i Katolikus Egyetemen (Belgium) végzett, majd ugyanott megszerezte a közgazdaságtudományok doktori címét. Jelenleg a Közép-Európai egyetem Közgazdaságtudományi tanszékének vendég

professzora. 2008. április óta tagja az OTP igazgatóságának.

Az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjai:

Dr. Tolnay Tibor (a Felügyelő Bizottság elnöke), Jean-Francois Lemoux, Kovács Antal, Dr. Horváth Gábor, Michnai András.

6.8 A Letétkezelő feladatai

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozást és hitelintézetet köteles megbízni a letétkezelői feladatok ellátásával.

A letétkezelői megbízási szerződés (beleértve a Letétkezelőnek adott megbízás felmondása esetén az új letétkezelővel kötött megbízási szerződést is) hatálybalépéséhez a Felügyelet jóváhagyása szükséges.

A befektetési alap letétkezelési tevékenység az a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a Bszt. Hivatkozott trendelkezése értelmében a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap ügyfélszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését végzi, mely feladatok a Tpt. 295. § (4) bekezdése alapján kiegészülnek az ott tételesen meghatározott, a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységgel és az alapkezelő sajátos ellenőrzését jelentő tevékenységgel.

A Letétkezelő a tevékenysége során független módon, kizárólag a befektetők érdekében jár el.

a fentiek értelmében a Letétkezelő az alábbi feladatokat végzi, a Bszt. és a Tpt. előírásainak megfelelően:

- vezeti az Alap értékpapírszámláját és a befektetéshez kapcsolódó ügyfél számláját;

- meghatározza az Alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét sorozatonként;
- gondoskodik az Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a befektetők részére történő közléséről;
- ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az Kezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak;
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a befektetési jegyek forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön.

A Letétkezelő a tevékenysége végzése során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely ellentétes a jogszabályokkal, illetve a Kezelési Szabályzattal, és az Alapkezelőt köteles a törvényes állapot helyreállítására felszólítani. Amennyiben az Alapkezelő nem tesz meg mindent a jogszabályoknak és a Kezelési Szabályzatnak megfelelő állapot helyreállítása érdekében, úgy a Letétkezelő haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

Az Alap tulajdonában lévő értékpapírok kizárólag a Letétkezelőnél vagy az általa nyitott számlákon helyezhetők el, kivéve az óvadékba helyezett értékpapírok esetét. A fel nem használt óvadékok kizárólag a Letétkezelőhöz vagy az általa nyitott számlára lehet szállítani, transzferálni.

Az Alap kezelése során az Alapkezelő a Letétkezelőnek adott megbízás felmondását a Felügyeletnek bejelenti és új letétkezelő megbízását a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtja. Tevékenysége során a jogszabályokban, a Kezelési Szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az Alap saját tőkéjének negatívvá válásáról a Letétkezelő köteles írásban értesíteni az Alapkezelőt, valamint a Felügyeletet.

A Letétkezelő a Tpt.-ben foglalt kötelezettségeinek nemteljesítéséből adódó károkért felel. A Letétkezelő tevékenysége végzése során közreműködött, így különösen al-letétkezelőt vehet igénybe, amelynek cselekedeteiért és mulasztásáért, mint sajátjaként felel. Alletétkezelőként kizárólag a Tpt. előírásainak megfelelő másik letétkezelő,

illetve ennek külföldi megfelelője vehető igénybe.

Az Alapkezelő és a Letétkezelő ezúton tájékoztatják a befektetőket, hogy a befektetési jegyek eladásának megkezdését megelőző három naptári éven belül az Alapkezelő és a Letétkezelő ellen csőd-eljárás nem rendeltek el.

7. A TÁRSFORGALMAZÓ BEMUTATÁSA

7.1 Erste Befektetési Zrt.

7.1.1 Cégnév, megalakulás

Az Erste Befektetési Zrt. 1990-ben alakult meg Girozentrale Befektetési Rt. néven határozatlan időtartamra. Alaptőkéje 2 milliárd Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, 1990. május 24-én Cg. 01-10-042115 szám alatt jegyezte be. 2006 december óta Erste Befektetési Zrt. néven működik a társaság.

7.1.2 Székhely

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

7.1.4 Tulajdonosi szerkezet

| Tuladonos | Névérték | Tulajdoni hányad |
|-------------------------|------------|------------------|
| Erste Bank Hungary Nyrt | 1, 980 mFt | 99 % |
| Erste Ingatlan Kft. | 20 mFt | 1% |
| Összesen | 2, 000 mFt | 100 % |

7.1.5 Vezető Tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai

Vezető Tisztségviselők: Cselovszki Róbert elnök-vezérigazgató, Ráner Géza ügyvezető igazgató, Grebicsaj Zsolt ügyvezető igazgató

Felügyelő Bizottság tagjai: Pásti Zoltán, Mag. Johannes Leobacher, Jonathan William Till, Sztanó Imre

8. KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő az Alap éves beszámolójának ellenőrzésével könyvvizsgálót köteles megbízni. Az Alapkezelő által megbízott könyvvizsgáló köteles ellenőrizni azt is, hogy az Alapkezelő az Alap kezelése során betartja-e a Kezelési Szabályzatban előírtakat.

Az Alapkezelő az érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező, bejegyzett könyvvizsgáló (könyvvizsgálói társaság) részére az Alap éves

beszámolójának ellenőrzésére akkor adhat megbízást, ha

- a könyvvizsgáló (könyvvizsgálói társaság) rendelkezik pénzügyi intézményi vagy befektetési vállalkozási minősítéssel,

- a könyvvizsgáló nem rendelkezik az Alapkezelőben közvetlen vagy közvetett tulajdonnal;
- a könyvvizsgálónak nincs az Alapkezelővel szemben fennálló tartozása, valamint
- az Alapkezelő és annak befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a könyvvizsgáló cégben közvetlen vagy közvetett tulajdonnal nem rendelkezik.

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-

07-1057, székhelye: H-1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., MKVK nyilvántartási száma: 000083). A könyvvizsgálatért felelős személy Nagy Zoltán (MKVK tagsági igazolvány száma: 005027).

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

9. A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACÁNAK BEMUTATÁSA

Az Alapkezelő jogosult minden olyan piacon befektetni az Alap vagyonát, amelyen a Kezelési Szabályzat 14.2 pontjában meghatározott eszközökre kereskedés folyik. Az alábbiakban azon piacok is feltüntetésre kerültek, amelyeken az Alapkezelő ugyan közvetlenül nem fektetheti be az Alap vagyonát, de az Alap portfóliójában szereplő kollektív befektetési értékpapírokon keresztül közvetve ezen piacokon kereskedett befektetési eszközök is részét képezhetik a portfóliónak. A legfontosabb piacok az alábbiak:

Devizapiac: Az egyes devizák más devizákra való átváltásának színtere jellemzően a pénzügyi piacok közötti ún. bankközi devizapiac (Forex) folyik. A főbb deviza-párokkal (euró-dollár, japán jen-dollár, angol font- dollár, stb.) folytatott kereskedés a különböző pénzügyi instrumentumok (kötvény, részvény, stb.) közül a legnagyobb forgalmúnak számít a világon, emellett a feltörekvő piacok jelentőségének növekedésével párhuzamosan emelkedik ezen országok devizáinak forgalma is. A devizák kereskedelme praktikusnak tekinthető, hiszen az európai pénzügyi központok zárása után az amerikai pénzügyi piacok között, majd azok zárása után a távol-keleti bankok között folyik tovább a kereskedés. Az azonnali devizapiac teremt lehetőséget a Kibocsátási Pénznemtől eltérő devizában denominált értékpapírok megvásárlásához szükséges deviza beszerzésére, míg a határidős devizapiac a meglévő devizakitettségek fedezésére nyújt alkalmas színteret.

Állampapírok piaca: az állampapír a magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A **magyar – nyilvánosan kibocsátott – állampapírok piaca** az utóbbi években nagy fejlődésen ment keresztül. Az

Alap az Államadósság Kezelő Központ által rendezett aukciókon hetente tud vásárolni 3 hónapos diszkont kincstárjegyet, kéthetente 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyet; kéthetente 3, 5, 10 éves fix kamatozású államkötvényt időnként likviditási diszkont kincstárjegyet. Az aukciók között az ügyvezetett másodlagos piacon tud befektetési társaságok közbeiktatásával vagy közvetlenül másik befektetőktől vásárolni, illetve részükre eladni állampapírt.

Az állampapírok hozamának szintje és ezzel árfolyama sok tényezőtől függ, pl. a monetáris politikától, az infláció alakulásától, a gazdasági növekedés mértékétől, külpiazi eseményektől.

Részvénytőzsdék: ide tartozik a kibocsátó társaságban tagsági jogot megtestesítő értékpapírok elsődleges és másodlagos piaca.

A legfontosabb külföldi részvénytőzsdéket az euró-zóna tőzsdéi (pl. a frankfurti, párizsi, amszterdami tőzsdék) az Egyesült Államok vezető piaca (pl. new york-i tőzsdé, NASDAQ) és a tokiói tőzsdé jelentik. Ezek a piacok általában több alpiacra oszthatók, ahol az egyes alpiacok (kategóriák) eltérő követelményeket támasztanak az ott kereskedett papírokkal szemben.

A piaci folyamatok jobb nyomon követése érdekében a tőzsdék, vagy más külső szolgáltatók az adott piacon kereskedett részvényekből ügyvezetett tőzsdéindexeket állítanak össze. Az Alap számára kiemelt jelentőséggel bírnak a blue-chip részvényeket tömörítő indexek. A széles körben nyomon követett indexekre határidős és opciós kontraktusok formájában kiterjedt és nagy forgalmat bonyolító derivatív piac épült fel. A főbb indexek közül az amerikai piacon a legfontosabbnak az S&P 500-as index számít, míg Európában egyre nagyobb jelentőségre tesz szert a Dow Jones EuroStoxx 50 index.

A Dow Jones EuroStoxx 50 index az euró-övezet 50 legnagyobb kapitalizációjú cégét tömöríti. Az indexet alkotó részvények együttes piaci értéke megközelítette a másfél trillió eurót, az összesített átlagos napi forgalom pedig 6-700 millió darab részvényre rúgott.

Ingatlan- és infrastruktúrapiac: az ingatlanpiac magában foglalja a lakóingatlanok, illetve az üzleti célú ingatlanok (irodák, kereskedelmi és ipari ingatlanok) piacát. Európában és Ázsiában az elmúlt években az üzleti célú ingatlanok piacát jelentős fejlődés és felértékelődés jellemezte, emellett az ingatlanfinanszírozás feltételeinek javulásával (csökkenő jelzálog hitel kamatok) párhuzamosan számottevően emelkedett a lakóingatlanok értéke is. Az ázsiai ingatlanpiaci befektetési univerzum 250-300 ingatlanfejlesztő – és hasznosító vállalatot foglal magába. Ezen vállalati körön belül speciális kategóriát alkotnak az ún. REIT-ek, amelyek nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony

adóterhek mellett osztalékként kifizetik tulajdonosaik (befektetők) részére. A szóban forgó cégek összesített piaci kapitalizációja mintegy 500 milliárd dollárt tesz ki.

Az infrastruktúrával kapcsolatos befektetések meglehetősen széles spektrumot ölelnek fel, magukban foglalnak minden olyan területet, amely valamilyen kapcsolatban áll a gazdaság működését támogató szolgáltatásokkal, hálózatos iparágakkal. Ide sorolhatjuk a repterek, vasútállomások, fizetős utak, autópályák építését, üzemeltetését, a közüzemi szolgáltatásokat vagy például a különféle telekommunikációs hálózatok kiépítését és üzemeltetését is. Az infrastrukturális beruházások kedvező hatást gyakorolhatnak az egyébként is kiugró növekedést produkáló országok gazdasági teljesítményére, hiszen amellett, hogy hosszú távon növelik a gazdaság termelékenységét, hatékonyságát, jelentős belső keresletet is támasztanak.

10. ADÓZÁS

Jelen pont az adózással kapcsolatos legfontosabb szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató utolsó módosításának jóváhagyásakor Magyarországon hatályos adójogszabályok alapján. A befektető felelőssége, hogy a rávonatkozó pontos szabályokról adótanácsadójánál részletesen tájékozzódjék.

10.1 Az Alap adózása

Az Alap a jogszabály szerint Magyarországon nem fizet adót 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 jogszabályai és – ha ilyen létezik - az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

10.2 A magánszemély befektetők adózása

10.2.1 A befektetési jegyből származó jövedelem után fizetendő adó

A magánszemélyek jövedelemadójáról 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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében - figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

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

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott

kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;”

Az SZJA-tv. 65. § (1) bekezdés b) pontjában hivatkozott (6) bekezdés szerint:

„(6) Az (1) bekezdés ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat és/vagy hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat és/vagy hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe.”

A kamatjövedelem után fizetendő adó mértékéről és megfizetésének módjáról az SZJA-tv. 65. § (2) bekezdése rendelkezik. Eszerint az adó mértéke 20%, amely adót .

„- amennyiben a kamatjövedelem a) kifizetőtől [e § alkalmazásában az (1) bekezdés a)-c) pontja szerinti esetben ideértve a kifizető helyett a

kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be;

b) nem kifizetőtől származik - a magánszemély a megszerzés időpontjának negyedét követő hónap 12-éig állapítja meg és fizeti meg, továbbá az önadózásra vonatkozó rendelkezések szerint vallja be a (3)-(4) bekezdések rendelkezései, valamint az adózás rendjéről szóló törvénynek a külföldi személyek egyes jövedelmei adózásának különös szabályai figyelembevételével.

10.3 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.

10.4 Külföldi befektetők adózása

A külföldi személy adófizetési kötelezettsége a külföldi lakóhelye, illetve székhelye szerinti ország adójogszabályai, valamint az illető ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatást elkerüléséről szóló jogszabály figyelembevételével határozható meg.

11. FELELŐSÉG

A Tpt. 29. § (1) bekezdés alapján a befektetési jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felel.

12. NYILATKOZAT

Az OTP Alapkezelő Zrt. (bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.), mint a befektetési jegyeket kibocsátó OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja képviselőjében eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.), mint Vezető Forgalmazó a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 29. § (1)-(2) bekezdéseinek megfelelően 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 Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján 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, 2010. augusztus 02.

.....
Köves Benedek Simon Péter
 OTP Alapkezelő Zrt.
 az OTP Alapkezelő Zrt.
és az OTP Ázsiai Ingatlan Infrastruktúra Értékpapír
Alapok Alapja mint Kibocsátó képviselőjében eljárva

.....
Takács András Nyitrai Győző
 OTP Bank Nyrt.
az OTP Ázsiai Ingatlan Infrastruktúra Értékpapír Alapok
Alapja Vezető Forgalmazójának képviselőjében eljárva

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

13. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

13.1 Az Alap neve, típusa, futamideje

Az OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja nyilvános (befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával Magyarországon létrehozott), a Tpt. rendelkezései alapján működő, nyílt végű befektetési alap.

Az Alap futamideje az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követő első Magyarországi Banki Naptól határozatlan ideig tart.

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja: 2008. 04.28., a nyilvántartásbavételt elrendelő határozat száma: E-III/110.644-1/2008., lajstromszám: 1111-275.

13.2 Az Alapkezelő cégneve, székhelye, az Alap üzleti éve

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. (bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.)

Az Alap üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

13.3 A Letétkezelő cégneve (székhelye)

Az Alap Letétkezelője az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.).

13.4 Az Alap tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és a jegyzés során lejegyzett és a Vezető Forgalmazó, valamint az Alapkezelő által elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos.

Az Alap kialakításakor az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek össznévértéke (induló saját tőke): legalább 200.000.000 Ft, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek esetén a jegyzések összértékének forintra történő átszámítására a jegyzési időszak utolsó napján érvényes MNB deviza középárfolyamon kerül sor.

A forgalomban lévő Befektetési Jegyek darabszáma a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során változik. A folyamatos forgalmazás során a forgalomban lévő Befektetési Jegyek mennyiségének felső korlátja nincs.

Az Alap saját tőkéjének összege a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása, valamint az Alap tulajdonában lévő értékpapírok, egyéb eszközök és kötelezettségek piaci értékének növekedése, illetve csökkenése következtében változik.

13.5 A Befektetési Jegyek

13.5.1 A Befektetési Jegyek sorozatmegjelölése, névértéke, előállításuk módja

Az Alap különböző Befektetési Jegy sorozatokat bocsát ki.

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme magyar forint (Ft) és névértéke 1,-Ft.

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénzneme Euró és névértéke 1,-Euró.

A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében nincs eltérés a két sorozat között.

A Befektetési jegyek típusa: névre szóló, előállításuk módja: dematerializált forma.

A dematerializált formában – azaz számítógépes jelként - kibocsátásra kerülő befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására nincs lehetőség. A Tpt. 7. § (1)-(2)- (3) 8. §, 9. §, 138. § rendelkeznek a dematerializált értékpapírok kibocsátásáról és a dematerializált értékpapírok tulajdonjogáról:

Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek dematerializáltak, a folyamatos forgalmazás során a Befektetési Jegyek adásvételére vonatkozó szerződés csak olyan személlyel köthető, aki az adott forgalmazás során eljáró Forgalmazóval értékpapír-számla vezetésre vonatkozó szerződést kötött és az adás-vételi szerződésen a számlavezető azonosító adatait és értékpapír-számlája számát feltüntette.

13.6 A befektetői kör

Az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek befektetői körére vonatkozóan nincs korlátozás, azt mindazok megvásárolhatják, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyisággal

rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak. Magyarországon a Befektetési Jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok vásárolhatják meg.

13.7 A Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról, módosításáról szóló felügyeleti határozatok száma, ideje:

| időpont | Határozat száma |
|-------------|-----------------------|
| 2008.04.22. | E-III./110.644/2008 |
| 2008.04.28. | E-III./110.644-1/2008 |

14. BEFEKTETÉSI POLITIKA

14.1 Befektetési stratégia

Az Alap célja, hogy ázsiai ingatlanpiaci kitettséggel, illetve infrastruktúrához kapcsolódó befektetésekkel rendelkező külföldi alapkezelők befektetési alapjaiból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a tágan értelmezett ázsiai ingatlanpiacok és infrastruktúra-befektetések (teljes csendes-óceáni régió) hozamaiból. Az Alap befektetési – az alapok alapja struktúrájának megfelelően – külföldi alapkezelők által kezelt, ázsiai ingatlan- és infrastruktúrapiacokon befektető alapok befektetési jegyeiből kerülnek ki, így az Alap teljesítményében megközelítőleg 250-300 ingatlan- és infrastruktúrafejlesztő, illetve – hasznosító társaság, valamint REIT (nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony adóterhek mellett osztalékként kifizető ingatlantársaságok) teljesítménye tükröződik.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek kibocsátása által összegyűjtött tőkét a 14.2 pontban felsorolt, a Tpt. rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fekteti be, a 14.3 pontban meghatározott arányokban, a Tájékoztató 9. pontjában bemutatott pénz- és tőkepiacokon, az Alap vagyont aktívan kezelve. Az Alapkezelő a megvásárolt kollektív befektetési értékpapírokon keresztül is a futamidők, a kibocsátók, valamint az értékpapírfajták tekintetében alkalmazza a diverzifikáció elvét.

14.2 A portfólió lehetséges elemei

Az Alap portfóliójában kizárólag kollektív befektetési értékpapírok, illetve az ezek kockázatát csökkentő származtatott eszközök, valamint a befektetési jegyek folyamatos visszaváltása teljesítését biztosító likvid eszközök lehetnek.

A likvid eszközök közé a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét tartoznak.

14.2.1 Nyilvános, nyíltvégű, értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok

A nyilvánosan kibocsátott, nyíltvégű, hazai, illetve külföldi bejegyzésű értékpapír alapú kollektív befektetési értékpapírok a befektetések széles körű diverzifikálását teszik lehetővé, mind földrajzi, mind iparági, mind befektetési stratégiákra vonatkozó értelemben.

14.2.2 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.

14.2.3 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 bankbetétként helyezi el (forintban, illetve devizában), a bank kiválasztása során megfelelő jövedelmezőség és biztonság elérésére törekedve.

14.2.4 Repó és fordított repó ügyletek

A repó-, illetve fordított repó ügylet minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának, illetve az értékpapír tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetve más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződés-kötéssel egyidejűleg az értékpapírra 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 más, egyenértékű értékpapírra kicserélhető. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

14.2.5 Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe is befektetheti.

14.2.6 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:

- értékpapírra, devizára, indexre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- deviza-csereügyletek;
- vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára és indexre illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

14.3 Befektetési arányok és korlátok

Az Alapkezelő az Alap nevében a 14.2 pontban felsorolt eszközökre olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat. A táblázatban megadott korlátoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólió elemek ügyletkötés-kori piaci értékének az Alap ügyletkötés-kori saját tőkéjére vetített arányán alapján.

| | Minimum | Maximum |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Kollektív befektetési értékpapírok | 80% | 98% |
| Ingatlanpiaci kitettség | 50% | 98% |
| Pénzpiaci kitettség | 0% | 48% |
| Idegen devizában denominált eszközök | 50% | 100% |
| Nettó deviza-kitettség | 0% | 100% |
| Likvid eszközök | 2% | 20% |

Az Alapkezelő a portfólió részét képező egyes kollektív befektetési értékpapírokba olyan módon fektethet be, hogy az ugyanazon kollektív befektetési értékpapírba történő befektetések aránya az Alap saját tőkéjének maximum huszonöt százaléka lehet.

- 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. Ennek megfelelően, ahogy a fenti táblázatból is látszik, az alap nettó deviza-kitettsége 0% és 100% között ingadozhat.

- Hátralévő Átlagos Futamidő Mutató értéke: legfeljebb 1 év.
- Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet harminc napon belül helyreállítani, ha a Tpt.-ben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.
- Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében a befektetési alapon valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint 25 százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az alapkezelő köteles harminc napon belül legalább a megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.
- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott befektetési jegybe.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

A Tpt. 16. sz. melléklet 6.c) pontjában foglaltak alapján felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap 30%-ot meghaladó mértékben kíván azonos – idegen - devizában denominált értékpapírokba fektetni

14.4 A saját tőke 10%-át meghaladó arányban tartható, azonos sorozatba tartozó értékpapírok köre

- a) Az OECD tagállam által kibocsátott, azonos sorozatba tartozó állampapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 20%-ot.
- b) Az azonos sorozatba tartozó kollektív befektetési értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 25%-ot.

14.5 A származékos ügyletekre vonatkozó korlátozások

A törvényi szabályozás (a Tpt. 277. § (5) bekezdése) lehetővé teszi, hogy befektetési alapokba fektető befektetési alap nevében az Alapkezelő származékos ügyletet kössön. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely

- csökkenti az egyes befektetésekből fakadó kockázatokat (fedezeti ügylet),
- kockázatmentes bevétel elérését célozza meg (arbitrázs), vagy
- nyitott származtatott ügylet lezárását eredményezi.

14.6 A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéje legalább 2%-át köteles likvid eszközökben elkülönítve tartani, a visszaváltási igények teljesítése céljára.

14.7 Hitelfelvétel, az eszközök megterhelése

Az Alapkezelő az Alap portfóliójában lévő eszközöket - az a)-c) bekezdésben meghatározott eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

- a) Az Alapkezelő az Alap Befektetési Jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap saját tőkéjének legfeljebb tíz százaléka erejéig, legfeljebb harmincnapos lejáratú időszakokra. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.
- b) Az Alapkezelő a Tpt.-ben előírt feltételekkel az Alap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke harminc százaléka erejéig az Alap nevében kölcsönadhatja.
- c) Az Alapkezelő az Alap származtatott ügyleteihez jogosult az Alap nevében az Alap eszközei terhére óvadékot nyújtani.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását és a b) bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az Alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat. Az óvadékba illetve kölcsönbe adott – egyébként likvid eszköznek minősülő – értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek. Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

Az Alapkezelő az Alap nevében nem adhat el olyan értékpapírt, amely nincs az Alap

tulajdonában.

15. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az Alap befektetési értékeinek megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók üzleti tevékenységében, a kibocsátók fizetőképességének megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap befektetéseinek 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 a Kezelési Szabályzat 19.3 pontjának megfelelően, az Alap Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközértékén teljesíti, amely Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközérték eltérhet a megbízás leadásának napján rendelkezésére álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, 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 befektetési az egyes sorozatok Kibocsátási Pénznemétől eltérő pénznemek 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 forgalmazása a 17.6 meghatározottak szerint az Alapkezelő által ill. legfeljebb 10 napra a Felügyelet által felfüggeszhető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyét. Felügyelet felfüggeszheti az Alap forgalmazását :

(1) ha az alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének.

(2) A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb száznolcvan napra felfüggeszheti a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyek folyamatos visszaváltását, ha azt a befektetők érdekeinek védelme szükségessé teszi, így különösen, ha:

a) tíz egymást követő forgalmazási nap alatt a visszaváltott és visszaváltani kért befektetési

jegyek összértéke eléri a befektetési alap - adott időszak első napján érvényes - nettó eszközértékének tíz százalékát, mely számítás során a visszaváltani kért, és még vissza nem váltott befektetési jegyet a visszaváltásra szóló megbízás felvétele napján érvényes nettó eszközértéken kell figyelembe venni,

b) hús egymást követő forgalmazási nap alatt a forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma tíz százalékkal csökkent, vagy

c) a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközök aránya a visszaváltások következtében a befektetési alap saját tőkéjének tizenöt százaléka alá csökkent.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy folyamatos visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó kérelmet az a)-c) pontban meghatározott valamelyik feltétel bekövetkeztét követő öt forgalmazási napon belül nyújthatja be.

(3) A Felügyelet a befektetők érdekében az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül

bármikor, erre irányuló kérelem nélkül is dönthet a visszaváltás felfüggesztésének megszüntetéséről, meghatározva a visszaváltás kezdőnapját. Ha a felfüggesztés megszüntetését az alapkezelő az (5) bekezdésben meghatározott határidőn belül kéri, azt a Felügyelet elrendeli.

(4) A Felügyelet a (2) és (3) bekezdés alapján előterjesztett kérelem elbírálásáról legkésőbb két forgalmazási napon belül dönt.

(5) Ha a (2) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznolcvan napot, a Felügyelet elrendeli a befektetési alap

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 (ld. 20. pont).

16. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA

Az „A” és „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek nem térnek el egymástól a Befektetési Jegyekhez fűződő jogok tekintetében.

A Befektetési Jegy tulajdonosa mindkét sorozat tekintetében jogosult arra, hogy

- Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt a Befektetési Jegye visszaváltási jutallékkal 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 jutallék mértékéről;
- a Befektetési Jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzata és rövidített tájékoztatója részére térítésmentesen átadásra kerüljön, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák.
Az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák. A befektető külön nyilatkozatot tesz

- a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri
- a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazása során a rövidített tájékoztatót, a Tájékoztatót, a 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;
- az Alap megszűnése esetén részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 20. pontjában meghatározottak szerint;
- az Alapkezelő és az eljáró Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse;
- a Tpt-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá
- gyakorolja a Tpt.-ben meghatározott egyéb jogokat.

17. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

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 Társforgalmazók közül a Külföldi Társforgalmazók mindegyike valamely Külföldi Forgalmazási Terület és a „B” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében látja el a forgalmazási feladatokat, a Vezető Forgalmazóval együttműködve. A forgalmazás részletes feltételeit - Külföldi Forgalmazási Területenként – az adott Külföldi Forgalmazási Területre vonatkozó Forgalmazási Összefoglaló tartalmazza, melynek rendelkezéseit az adott Külföldi Forgalmazási Területre vonatkozóan együtt kell alkalmazni a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott általános feltételekkel.

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 Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére ügynököt vehet igénybe. A Forgalmazó ügynök tevékenységéért a befektetők felé, mint sajátjáért felel. A nyílt végű befektetési jegyek forgalmazási árának alapja az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. A nettó eszközérték sorozatonkénti megállapításának módját és a kifizetés napját az Alap Kezelési Szabályzata tartalmazza.

Az Alapkezelő – a Forgalmazó útján – az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyekre a Forgalmazási Napokon, a Forgalmazási Hely Forgalmazási Órái alatt azonnal köteles visszaváltási megbízást elfogadni, figyelemmel azonban az alábbiakra is:

A Befektetési Jegyet a Forgalmazó köteles minden Forgalmazási Napon forgalmazni. A folyamatos forgalmazás során a befektető terhére Befektetési Jegy sorozatonként és Forgalmazási Területenként eltérő vételi, illetve visszaváltási jutalék számítható fel, amely - részben vagy egészben - az Alapot, a Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illetheti. A jutalék mértékéről a befektetőt előzetesen tájékoztatni kell. A Befektetési Jegy vétele és visszaváltása, valamint az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetési Jegy tulajdonosok között felosztandó összeg kifizetése a Forgalmazó feladata. Az értékesítésért kizárólag az eljáró 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.

17.1 Forgalmazási Helyek

A Befektetési Jegyekre a Forgalmazási Helyeken adható vételi és visszaváltási megbízás, a 17. pontban írtak szerint.

A Forgalmazási Helyek a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok), valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Hazai Társforgalmazóként a Tájékoztató további 3b mellékleteiben, Külföldi Társforgalmazóként az adott Külföldi Forgalmazási Területen történő forgalmazás különös feltételeit magában foglaló Forgalmazási Összefoglalóban meghatározott értékesítési pontok.

Az Ügyfelek a forgalmazás részletes feltételeiről, a Forgalmazási Órákról, illetve az értékesítési csatornákról (pl. fiókhálózat, internetes szolgáltatás, telefonos ügyintézői szolgáltatás, stb.) a Forgalmazási Helyeken tájékozódhatnak.

Az elektronikus csatornákon keresztül történő forgalmazás indításának napjáról és annak feltételeiről az Alapkezelő és a Forgalmazó a Forgalmazási Helyeken és az Alap közzétételi helyein közzétett közös Hirdetményben értesíti az Ügyfeleket.

17.2 Forgalmazási órák

A Befektetési Jegyek forgalmazása az egyes Forgalmazási Helyek Forgalmazási Órái alatt történik.

17.3 A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazási ára

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során azok vétele és visszaváltása az adott sorozatba tartozó Befektetési Jegy egy jegyre jutó nettó eszközértékén történik. A nettó eszközérték meghatározásának módját a 19. pont tartalmazza.

A Befektetési Jegyek ellenértéke a Kibocsátási Pénznemben teljesítendő.

Az Alap nettó eszközértéke és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték magyar forintban, sorozatonként kerül meghatározásra, azonban a „B” sorozatú

Befektetési Jegyek vonatkozásában az egy jegyre jutó nettó eszközérték a sorozat Kibocsátási Pénznemében, azaz Euróban is kifejezésre kerül, a Magyar Nemzeti Bank M napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon a Kibocsátási Pénznemre történő átszámítással, figyelembe véve a különböző sorozatok közti Átváltási Arányt.

A befektetési jegy **vásárlásakor és visszaváltásakor** az Árfolyamnap a szerződéskötés napját követő első Tőzsdenap. A teljesítésről a Forgalmazó az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon számol el az Ügyféllel.

A Forgalmazó a Befektetési Jegyek vételkor és visszaváltásakor a Forgalmazó mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel az Ügyféllel szemben. A felszámított jutalékok Befektetési Jegy sorozatonként és Forgalmazási Területenként különbözőek lehetnek.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében felsorolt a Vezető Forgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi jutalék mértéke a befektetett összeg nagyságától függetlenül 400 Ft, a visszaváltási jutalék mértéke a visszaváltott összeg nagyságától függetlenül 1200 Ft.

A Vezető Forgalmazóhoz tartozó OTPdirekt szolgáltatáson keresztül történő folyamatos forgalmazás során az interneten végrehajtott tranzakciók esetén a vételi jutalék mértéke a befektetett összeg nagyságától függetlenül 200 Ft, a visszaváltási jutalék mértéke a visszaváltott összeg nagyságától függetlenül 600 Ft.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során a „B” sorozatú Befektetési jegyek esetében a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében felsorolt a Vezető Forgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi jutalék mértéke a befektetett összeg nagyságától függetlenül 2 Euró, a visszaváltási jutalék mértéke a visszaváltott összeg nagyságától függetlenül 5 Euró.

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során a Vezető Forgalmazóhoz tartozó OTPdirekt szolgáltatáson keresztül történő az interneten végrehajtott tranzakciók esetén a vételi jutalék mértéke a befektetett összeg nagyságától függetlenül 1 Euró, a

visszaváltási jutalék mértéke a visszaváltott összeg nagyságától függetlenül 2 Euró.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Tájékoztató 3b mellékletében felsorolt a Társforgalmazókhöz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi és a visszaváltási jutalék mértéke, maximum a befektetett illetve a visszaváltott összeg 5%-a.

A vételi jutalékot a befektetési jegyek vételárával együtt kell megfizetni. A visszaváltási jutalékot a Forgalmazó a Befektetési Jegyek ellenértékéből vonja le.

17.4 A vásárlás és visszaváltás módja

A Befektetési Jegyek személyesen, képviselő útján vagy egyéb, a Forgalmazóval kötött külön szerződés keretében meghatározott módon vásárolhatók meg és válthatóak vissza a Forgalmazási Helyeken, az ellenérték Kibocsátási Pénznemben történő teljesítése mellett. Bármely, az értékesítésben részt vevő, azaz Forgalmazási Helynek minősülő, a Vezető Forgalmazóhoz tartozó fiókban visszaváltható a másik Vezető Forgalmazóhoz tartozó, szintén Forgalmazási Helynek minősülő fiókban vezetett értékpapírszámlán lévő befektetési jegy is.

17.4.1 Megbízások típusai az OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja befektetési jegyei esetében, a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódóan

Vételi megbízás

A megbízási szerződésben a **befektetési-jegy vásárlásra szánt összeg** kerül rögzítésre. A vételi jutalékkal növelt vételár megfizetése a 17.4.2. pontban foglaltak szerint történhet. A Forgalmazó az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon jóváír az Ügyfél értékpapírszámláján annyi darab Befektetési Jegyet, amennyi a vételár és az Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész része, feltéve, hogy ezen időpontig a vételár vételi jutalékkal megnövelt összege az Ügyfél Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján rendelkezésre áll.

Visszaváltás a tervezett visszaváltási ár megjelölésével

A megbízási szerződésben a **tervezett visszaváltási ár kerül rögzítésre**. A megbízás napján a 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 az Ügyfél részére és zárolja az Ügyfél értékpapírszámláján az alábbi mennyiségű Befektetési Jegyet: a tervezett visszaváltási ár osztva a megbízás napján ismert utolsó érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték 70 %-ával.

Az Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon a Forgalmazó a zárolást feloldja és az Ügyfél értékpapírszámláját megterheli a tervezett visszaváltási ár és az Árfolyam-napi egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa egész részének megfelelő mennyiségű befektetési jeggyel. Ha az előbb meghatározott mennyiségű Befektetési Jegy az Ügyfél értékpapírszámláján nem áll rendelkezésre, akkor a Forgalmazó a megbízást az értékpapírszámlán lévő szabad mennyiség erejéig teljesíti és az Ügyfél köteles a részére kifizetett előlegnek a teljesített mennyiség Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközértékén számított ellenértékével csökkentett és a visszaváltási jutalékkal megnövelt összegét (a továbbiakban visszajáró előleg) visszafizetni a Forgalmazási Hely részére. Az OTP Bank Nyrt. jogosult a részére visszajáró előleggel megterhelni az Ügyfél OTP Bank Nyrt.-nél vezetett bankszámláját, és jogosult a visszajáró előlegnek a Polgári Törvénykönyv szerinti mértékű, a késedelem első napjától kezdődően felszámított késedelmi kamatokkal megnövelt összegét levonni az Ügyfél bármilyen jellegű, OTP Bank Nyrt.-vel szemben fennálló vagy keletkező követeléséből.

A megbízást a Forgalmazó csak akkora összeg erejéig fogadja el, amekkora összeghez megkívánt zárolandó mennyiség az Ügyfél 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.

Az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon az Ügyfél bankszámláján elszámolásra kerül a megfizetett kamatadó előleg és az Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges kamatadó fizetési kötelezettség összege közötti különbözet, valamint a

tervezett visszaváltási ár és az Árfolyamnapi 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 Forgalmazó a megbízás napján zárolja az Ügyfél értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd az Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon a zárolást feloldva megterheli az Ügyfél értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámla javára történő jóváírással teljesíti az Ügyfél részére azok Árfolyam-napi egy jegyre jutó nettó eszközértékén számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

Visszaforgatás

Ha az Ügyfél a számláján lévő Befektetési Jegyek *visszaforgatását* (visszaváltás és ugyanazon mennyiség azonnali visszavásárlása) kívánja végrehajtani, akkor nincs szükség előzetes megbízásra, hanem a Forgalmazó a megbízásadáskor ismert egy jegyre jutó nettó eszközértékén 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 megbízásadáskor terhelésre kerül az Ügyfél Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján. A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának megkezdésekor a visszaforgatási ügylet díja az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében 1200 Ft, a „B” sorozatú Befektetési Jegyek esetében 5 Euró.

Átcsoportosítás

Átcsoportosítási ügyletnek számít, amennyiben az Ügyfél 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 (vételi jutalék levonása előtti) összeg megegyezik a visszaváltásból származó nettó (visszaváltási jutalék levonása utáni) összeggel.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának megkezdésekor az átcsoportosítási ügylet díja az „A” sorozatú Befektetési Jegyek esetében 1200 Ft. A „B”

sorozatú Befektetési Jegyekkel átcsoportosítási ügyleteket nem lehet végrehajtani.

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

Példa a tervezett visszaváltási ár megjelölésével adott visszaváltási megbízásra

Tegyük fel, hogy a befektetési jegy árfolyama hétfőn 2 Ft/db volt. Befektető értékpapírszámláján kedden 1.000.000 db befektetési jegy volt, amelyből 450.000 Ft értékű befektetési jegyre visszaváltási megbízást adott. Befektető a 450.000 Ft tervezett visszaváltási ár és az 1.200 Ft visszaváltási jutalék, valamint a becsült kamatadó előleg különbözetét azonnal kézhez kapta, az értékpapírszámláján pedig zárolásra került $450.000 / (2 * 70\%) = 321.429$ db befektetési jegy. A letétkezelő a szerda délután 17 órától, csütörtök 18 óráig terjedő időszakban kiszámította a befektetési jegyek szerdai árfolyamát (Árfolyamnap), amely 2,02 Ft/db lett. A Forgalmazó pénteken – az elszámolás napján - feloldotta Befektető számláján a 321.429 db befektetési jegyet a zárolás alól és megterhelte Befektető értékpapírszámláját $450.000 / 2,02 = 222.772$ db befektetési jeggyel. Befektető értékpapírszámláján ezután 777.228 db befektetési jegy maradt. Befektető kedden legfeljebb $1.000.000 * 2 * 70\% = 1.400.000$ Ft-ra adhatott volna e módózat szerinti visszaváltási megbízást, mert nagyobb összeg esetén már nem állt volna rendelkezésre értékpapírszámláján a zárolandó mennyiségű befektetési jegy.

17.4.2 Fizetési módózatok

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

Az Ügyfél részére a vételár beérkezését követően jóváírandó befektetési jegyek darabszáma megegyezik a vételi jutalékkal csökkentett fedezeti összeg és az Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével.

Visszaváltáskor a befektetési jegyek visszaváltási jutalékkal és a megbízás napján ismert utolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával becsült kamatadó előleggel csökkentett ellenértékének jóváírása az adás-vételi szerződés megkötése napján, a megfizetett kamatadó előleg és az Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges kamatadó fizetési kötelezettség összege közötti különbözet, valamint a tervezett visszaváltási ár és az Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges visszaváltási ár közötti különbözet elszámolása pedig az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon az Ügyfél Forgalmazónál Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámlája javára történik, kivéve a 17.4.1. pont szerint a „darabszám megjelölésével adott visszaváltási megbízást”, amely esetben az ellenérték jóváírása az

Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon történik.

17.4.3 Megbízások típusai az OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja befektetési jegyei esetében a Hazai Társorgalmazókhoz kapcsolódóan:

Vételi megbízás

A megbízási szerződésben a **befektetési-jegy vásárlásra szánt összeg** kerül rögzítésre. A vételi jutalékkal növelt vételár megfizetése a 17.4.2. pontban foglaltak szerint történhet. A Forgalmazó az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon jóváír az Ügyfél értékpapírszámláján annyi darab Befektetési Jegyet, amennyi a vételár és az Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész része, feltéve, hogy ezen időpontig a vételár vételi jutalékkal megnövelt összege az Ügyfél Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján rendelkezésre áll.

Visszaváltás a darabszám megjelölésével

A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt **Befektetési Jegyek darabszáma** kerül rögzítésre. A Forgalmazó a megbízás napján zárolja az Ügyfél értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd az Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon a zárolást feloldva megterheli az Ügyfél

értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámla javára történő jóváírással teljesíti az Ügyfél részére azok Árfolyam-napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – kamatadóval csökkentett összegét.

17.5 Értékpapírszámla-vezetés

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

A jelen 17. pontban említett értékpapír-számla alatt az OTP Bank Nyrt. vonatkozásában az „összevont értékpapírszámla” értendő.

Az összevont értékpapír-számla az OTP Bank Nyrt. által az Ügyfél részére nyitott és vezetett olyan értékpapír-számla, amely nyilvántartja az Ügyfél tulajdonában levő értékpapírokat és egyéb befektetési eszközöket azok előállítási módjától függetlenül. Az összevont értékpapír-számlára vonatkozó rendelkezéseket az OTP Bank Nyrt. Befektetési Szolgáltatási Üzletági Üzletszabályzata tartalmazza.

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

A Tpt. 140. § (1) 335/A. § (1) (2) 141. § (1) paragrafusai rendelkeznek az értékpapírszámláról. A Forgalmazási Hely az értékpapírszámla-vezetési szolgáltatásért a Hirdetményében meghatározott díjakat számítja fel.

17.6 A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztése az Alapkezelő által

A Befektetési Jegy folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében, az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha

- a) az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százaléka vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy
- b) a forgalmazás technikai feltételei legalább a Forgalmazási Helyek felén nem adottak.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha az Alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb tíz napra felfüggesztheti a befektetési jegy folyamatos forgalmazását, ha az Alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatói kötelezettségének.

A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb száznyolcvan napra felfüggesztheti a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyek folyamatos visszaváltását, ha azt a befektetők érdekeinek védelme szükségessé teszi, így különösen, ha:

a) tíz egymást követő forgalmazási nap alatt a visszaváltott és visszaváltani kért befektetési jegyek összértéke eléri a befektetési alap - adott időszak első napján érvényes - nettó eszközértékének tíz százalékát, mely számítás során a visszaváltani kért, és még vissza nem váltott befektetési jegyet a visszaváltásra szóló megbízás felvétele napján érvényes nettó eszközértéken kell figyelembe venni,

b) húsz egymást követő forgalmazási nap alatt a forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma tíz százalékkal csökkent, vagy

c) a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszközök aránya a visszaváltások következtében a befektetési alap saját tőkéjének tizenöt százaléka alá csökkent.

A befektetési alapkezelő a befektetési jegy folyamatos visszaváltás felfüggesztésére vonatkozó kérelmet az a)-c) pontban meghatározott valamelyik feltétel bekövetkeztét követő öt forgalmazási napon belül nyújthatja be.

Ha az a)-c) pontokban meghatározott felfüggesztési feltételek bármelyike alapján elhatározott felfüggesztés fennállásának időtartama eléri a száznyolcvan napot, a Felügyelet elrendeli a befektetési alap megszüntetését.

17.7 Hozamfizetés

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.

18. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK, AZOK ELSZÁMOLÁSA

18.1 Az Alap létrehozatalával kapcsolatos költségek

Az Alap létrehozatalával kapcsolatos költségeket az Alapkezelő viseli, azok nem terhelik az Alapot.

18.2 Az Alap működése során felmerülő költségek

18.2.1 Az Alapkezelőnek fizetendő díj

Az Alapkezelő a Tájékoztató 5.7 pontban meghatározott tevékenységek ellátásáért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az Alap nettó eszközértékévé évente legfeljebb 2%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelési díj címén, a Befektetési jegy sorozatok között e tekintetben sincs eltérés. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

- letétkezelés (kivéve a 18.2.3. pontban foglalt költségeket, amelyek az Alapot közvetlenül terhelik);
- könyvvizsgálat;
- az Alap, illetve az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;
- a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatala, folyamatos forgalmazás.

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

Az Alapkezelő alapkezelési díjat 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 ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az Alapra.

18.2.2 Az Alappal kapcsolatos értékpapír-felügyeleti 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 tárgynedvet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

Ezen felül az Alapot további díjfizetési kötelezettség is terhelheti az egyes Külföldi Forgalmazási Területek illetékes hatóságai javára, az adott Külföldi Forgalmazási Területen történő forgalmazással összefüggésben. Ezen díjakról az egyes Forgalmazási Összefoglalók tartalmaznak információt.

18.2.3 Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

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

18.2.4 Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 18.2.1. pontban felsorolt, az Alapot nem terhelő tételek kivételével-, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

19. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK KISZÁMÍTÁSÁRA ÉS A SZÁMÍTÁSI HIBÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő határozza meg. Az Alap nettó eszközértékét az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, a Kezelési Szabályzatban írtak szerint kell meghatározni. Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket Befektetési Jegy sorozatonként minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani és két Forgalmazási Napon belül, a 25.3) bekezdésében meghatározott helyeken közzé kell tenni, 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 megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. 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.

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) 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,
- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében 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

19.1 Általános szabályok

A 'T'. napi árfolyamot adó egy jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti - napján (M nap) 14 óra után, a 17 óráig rendelkezésre álló, 19.2 pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, Befektetési Jegy sorozatonként magyar forintban határozza meg és azt – a magyar forinttól különböző Kibocsátási Pénznem esetén - Kibocsátási Pénznemben is kifejezi, a Magyar Nemzeti Bank M napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon a Kibocsátási Pénznemre történő átszámítással, figyelembe véve a különböző sorozatokba tartozó Befektetési Jegyek közötti Átváltási Arányt.

A fenti módon meghatározott és kifejezett nettó eszközértéket és egy jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő legkésőbb az 'M' napot követő második Forgalmazási Napon közzéteszi a 25.3 pontban megjelölt hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Alapkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. A 19.2. pont szerinti értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamadatokot kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök 'M' napi nyitó állománya 19.2 pontban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő, a 19.3 pont szerinti kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték Befektetési Jegy sorozatonként megegyezik az Alap Befektetési Jegy sorozatonkénti nettó eszközértéke és a Befektetési Jegy sorozatonként forgalomban lévő Befektetési Jegyek 'M' 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 ('M') | T napi nettó eszközérték meghatározásának időszaka | Befektetési Jegyre vonatkozó ügylet kötésének napja, amely a T napi árfolyamon kerül elszámolásra |
|--|--|--|---|
| OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja | T nap | T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak | T napot megelőző Forgalmazási Nap |

19.2 Az Alap eszközeinek értékelése

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

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

c) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* az M 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 M napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

d) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású magyar*

államkötvények az M 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 M napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor az a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

e) A *Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontjegyek*, publikusan hozzáférhető M napi záró ár hiányában, az ÁKK M 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 M napi 3 hónapos referenciahozama alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvények esetében a T napi bruttó árfolyamot az M napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

g) Nyílt végű alapok *befektetési jegyeit* a jegyek M napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell értékelni.

Zártvégű befektetési alapok jegyei

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

Amennyiben M napi ár nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

h) Amennyiben a Letétkezelő úgy ítéli meg, hogy az értékpapírok likvidációs árfolyama alacsonyabb, mint a c)-g) 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.

i) 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 különbséget T napi időarányos részét kell követelésként beállítani.

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

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

prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni

kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbséget 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 kötelezettséggként be kell állítani az eladási ár plusz a vételi és az eladási ár különbséget T napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

k) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott *opció* értéke pedig azt csökkenti. Az *opció* értékének az *opció* M napi, az *opcióra* árjegyzést nyújtó értékpapír forgalmazók által jegyzett vételi és eladási árából számított középárfolyamot, illetve amennyiben az árjegyzés M-2 értékelési napnál korábbi napra vonatkozik, úgy pedig az alábbiakat kell tekinteni:

Európai (időpont) opció esetén:

vételi (call) opció és eladási (put) opció: a Black-Scholes formula alapján M napra számított érték

Amerikai (időtartam) opció esetén:

vételi (call) opció: az M napi prompt árfolyam mínusz a kötési ár, ha az eredmény pozitív, különben nulla.

eladási (put) opció: a kötési ár mínusz az M napi prompt árfolyam, ha az eredmény pozitív, különben nulla.

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

m) A *tőzsdei határidős ügyletek* M napi eredménye az M napi és M-1 napi legutolsó elszámolóár felhasználásával kerül

meghatározásra. Amennyiben az M napi elszámolóár nem áll rendelkezésre, az ügyletek eredményének megállapítása a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló M napi legutolsó tőzsdei ár alapján történik.

n) A *tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek* az M 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.

o) A *forward vételi megállapodás* T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) M 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.

A *forward eladási megállapodás* T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) M 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 kamattal napokkal súlyozott átlagának megfelelő, vagy - 1 évnél hosszabb instrumentum esetén - nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett kamatswap görbe, illetve az ÁKK által közzétett referenciahozamokból kalkulált zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

p) 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.

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

r) A Kibocsátási Pénznemtől eltérő pénznemben kifejezett árfolyammal rendelkező eszközök értékét a Magyar Nemzeti Bank M napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzé tett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó országa nemzeti bankja által közzétett USD/...deviza keresztértéken kerülnek értékelésre. Abban az esetben, ha valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) által közzétett deviza árjegyzések árfolyamai jelentősen, legalább 1%-kal eltérnek az MNB által aznapra közzétett deviza középértéktől, az értékeléshez felhasználható – amennyiben rendelkezésre áll – az említett nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett, az adott devizára vonatkozó utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyam is.

19.3 A kötelezettségek elszámolása

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 fennálló kötelezettségek értékét a Magyar Nemzeti Bank M napi hivatalos deviza középárfolyamai alapján képzett (kereszt)árfolyamon kell a Kibocsátási Pénznemre átszámítani. Azon devizák, melyekre MNB nem tesz közzé árjegyzést, az MNB által közzé tett legutolsó USD/HUF és az adott deviza kibocsátó országa nemzeti bankja által közzétett USD/...deviza keresztértéken kerülnek értékelésre. Abban az esetben, ha valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) által közzétett deviza árjegyzések árfolyamai jelentősen, legalább 1%-kal eltérnek az MNB által aznapra közzétett deviza középértéktől, az értékeléshez felhasználható – amennyiben rendelkezésre áll – az említett nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett, az adott devizára vonatkozó utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyam is.

20. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE, BEOLVADÁSA, ÁTALAKULÁSA

Megszűnés

A megszűnés esetei:

- a) Az Alap megszűnik az összes Befektetési Jegy visszaváltásakor, az utolsó befektetési jegy visszaváltása napját követő nappal.
- b) Az Alapot, ha saját tőkéje pozitív, az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével megszüntetheti.
- c) Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi engedélye visszavonásakor - ha az Alapkezelést másik alapkezelő nem vállalja el - az Alapot meg kell szüntetni.
- d) Az Alapot az Alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintnak megfelelő összeget Kibocsátási Pénzbenben.
- e) Az Alap megszüntetését a Felügyelet határozatban elrendeli, ha az Alap saját tőkéje negatív.
- f) Az Alap megszűnik másik befektetési alapba való beolvadása esetén a beolvadás napjával.

Az Alap b)-e) bekezdés szerinti megszüntetését az Alapkezelő, illetőleg a Letétkezelő a megszüntetésről szóló felügyeleti határozat kézhezvételét, illetve a d) pontban foglalt időszak elteltét követő kettő munkanapon belül köteles közzétenni. A közzététel napjától a befektetési jegyek visszaváltását és eladását fel kell függeszteni. A b)-e) pontban foglalt esetekben a portfolióban lévő befektetési eszközöket egy hónapon belül értékesíteni kell; e határidő a Felügyelet engedélyével egy alkalommal három hónappal meghosszabbítható. Ha az Alap saját tőkéje pozitív, akkor a befektetési eszközök értékesítését az Alapkezelő maga is elvégezheti. Ennek hiányában a befektetési eszközök értékesítésével befektetési szolgáltatót kell megbízni, amelynek bizományosi díja megszűnési költségként az Alapot terheli.

Az Alap tulajdonába tartozó vagyon értékesítését, az értékesítésből származó ellenérték befolyását, valamint a megszüntetésről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 nap elteltét követően öt napon belül megszűnési jelentést kell készíteni, a

Felügyelethez benyújtani és ezzel egyidejűleg az Alap közzétételi helyein közzétenni. A Letétkezelő ezt követően tíz napon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés megkezdéséről rendkívüli közleményt kell közzé tenni.

Az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik névértékének az összes forgalomban lévő befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg, figyelembe véve a különböző sorozatokba tartozó Befektetési Jegyek közötti Átváltási Arányt. A befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig.

Az Alap a Felügyelet által vezetett nyilvántartásból való törléssel szűnik meg.

Az Alap portfoliójában lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát, az az Alapkezelő hitelezőinek kielégítésére nem vehető igénybe.

Beolvadás

Az Alapkezelő nyilvános befektetési alapok esetén beolvadási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvadását.

Az Alap kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, nyilvános nyíltvégű befektetési alappal olvadhat egybe. Európai befektetési alap csak európai befektetési alapba olvadhat be. A beolvadó alap befektetési politikája a jogutód alapéval hasonlóknak minősül, amennyiben az alapok azonos, a Tpt. 267. § (1) bekezdésének a)-d) pontjában meghatározott eszközökbe (befektetési eszköz, bankbetét, deviza) fektetnek, és a jogutód alap befektetési politikáját nem sérti a beolvadó alap portfoliójának összetétele. Beolvadás esetén egyebekben a Tpt. 261. § és 262. §-nak rendelkezései az irányadóak, amelyek szerint a beolvadás során meg kell jelölni a jogutód alapot, valamint nyíltvégű nyilvános befektetési alapnak nem lehet a jogutóda

zártvégű befektetési alap. Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvadás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvadó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvadás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvadás tényét a beolvadó befektetési alap hirdetményi helyein közzétenni. A beolvadás értéknapján meg kell állapítani a beolvadó alap befektetési jegyeinek – a jogutód befektetési alap befektetési jegyének névértékére átszámított – egy jegyre jutó napi nettó eszközértékét. Az alapkezelő és a forgalmazó a jogutód befektetési alap befektetési jegyeit – az érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértékeknek megfelelő átváltási arányban – jóváírja a beolvadó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján.

A jogutód alapkezelő a beolvadásról, a befektetési alapok beolvadásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, melyet a beolvadást követő nyolc munkanapon belül köteles a Felügyeletnek megküldeni, a jogutód befektetési alap forgalmazójának honlapján közzétenni, illetve a befektetők rendelkezésére bocsátani mind a jogelőd, mind a jogutód befektetési alapra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazási helyein. A jogutód alap

letétkezelője és könyvvizsgálója által is aláírt jelentésnek tartalmaznia kell a jogelőd és a jogutód alap portfóliójára és befektetési jegyeire vonatkozó lényeges információkat, így a portfóliókban lévő eszközök tételes felsorolását, azok értékét; továbbá - befektetési jegy sorozatonként - az összesített nettó eszközértékeket; a befektetési jegyek darabszámát, az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket, valamint az átváltási arányt.

Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása. Nyílt végű nyilvános befektetési alap nem alakulhat zárt végű nyilvános befektetési alappá. Nyilvánosan létrehozott befektetési alap csak az összes befektető hozzájárulásával alakulhat át zártkörű befektetési alappá.

Az Alapkezelő az átalakulás indokát, napját és feltételeit tartalmazó tájékoztatót köteles a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alapkezelő a felügyeleti engedély megszerzését követően köteles az átalakulás tényét a befektetési alap hirdetményi lapjaiban, az átalakulás napját legalább harminc nappal megelőzően közzétenni.

21. ÉRDEKELLENTEK

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői és részvényesei igen szerteágazó tevékenységet végeznek, amelynek során egyes érdekek ütközhetnek. A fenti személyek jogosultak támogatással, tanácsadással, irányítással vagy egyéb módon közreműködni más befektetési alapok kezelésében, illetve joguk van befektetni olyan értékpapírokba, amelyek az Alap portfóliójába is bekerülhetnek vagy bekerültek. Ugyanakkor az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottainak, a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyeknek meg kell felelnie a Tpt. 242. §-ában és a Bszt. IX. Fejezetében megfogalmazott összeférhetlenségi szabályoknak.

A Tpt. 242. § szerint az Alapkezelő vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül

a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a) a Tpt. 295. § (1) bekezdésében meghatározott letétkezelőnek,
- b) a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónak, így különösen a befektetési szolgáltatónak, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, másik befektetési alapkezelőnek, valamint
- c) a befektetési alapkezelő ügyfelének.

Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

Az Alapkezelő feladatait olyan módon köteles ellátni, hogy a befektetési jegy tulajdonosokat mindenkor egyenlő elbánásban részesítse. Az Alapkezelő és az Alap egymással az alapkezelési

tevékenységtől eltérő egyéb üzleti kapcsolatban nem állhat.

22. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE

Az Alapkezelő az Alap működtetése során a tőle elvárható gondossággal a befektető érdekében, a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően köteles eljárni. Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében.

Az Alapkezelő a tevékenységének ellátása során közreműködőket vehet igénybe, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel.

Az Alapkezelő a tevékenysége során felmerülő esetleges károkért a hatályos Üzletszabályzatában foglaltak szerint felel.

23. ÚJ ALAPKEZELŐ MEGBÍZÁSA

Az Alapkezelő az Alap kezelését más alapkezelőnek a Felügyelet engedélyével és az átadásról szóló nyilvános – a 25.3 pontban foglaltak szerint közzétett - tájékoztatás alapján átadhatja. Az Alapkezelő az Alap átadására kizárólag más befektetési alapkezelő részére jogosult.

megkísérlik békés úton, közvetlen egyeztetés útján rendezni.

Az Alapkezelő a befektető által szóban vagy írásban benyújtott panaszt, amennyiben azt már a közléskor megalapozottnak találja, azonnal orvosolja. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy arra a közléstől számított nyolc vagy – ha az ügy bonyolult, illetve hosszabb vizsgálatot kíván – harminc napon belül írásban válaszol.

Arra az esetre, ha a jogviták békés úton való rendezésére tett törekvés bármely okból nem vezet eredményre, a felek jogvita esetére kikötik a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve – a Polgári Perrendtartás hatásköri szabályainak megfelelő figyelembevételével – a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességét.

24. JOGVITÁK RENDEZÉSE

Az Alapkezelő és a befektető illetve az Alap és a befektető közötti vitás ügyeket felek először

25. TÁJÉKOZTATÓK ÉS KÖZLEMÉNYEK

25.1 Rendszeres tájékoztatás

Az Alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélév (pénzügyi félév) lezárása után negyvenöt napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül köteles az Alapról féléves és éves jelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni, s a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzétenni a Kezelési Szabályzat 25.3 pontjában meghatározott hirdetményi helyeken.

Az Alapkezelő köteles havonta az Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni és a megállapítás napját követő tizedik Forgalmazási Naptól a Forgalmazási Helyeken és saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb

kategóriák szerinti bemutatását, a saját tőkét és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

25.2 Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség, hirdetmények

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a Kezelési Szabályzat 25.3 pontjában meghatározott hirdetményi helyeken, köteles közzétenni és a befektetési jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

- az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- a futamidőnek határozottá alakítását, a határozott futamidő csökkentését, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;

- d) a befektetési jegy visszaváltásával kapcsolatos költség változását legkésőbb a hatálybalépés előtt öt nappal;
- e) a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- f) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- g) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- h) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- i) a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- j) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- k) az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- l) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;
- m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- n) a Forgalmazási Helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és

o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül.

p) a Befektetési Jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amelyek a Tpt. 247. § (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal.

25.3 A hirdetések megjelentetésének helye

Az Alap hirdetményei a Tpt. 34. § (4) bekezdés b) pontja szerinti közzétételi helyen, azaz az Alap nevében eljáró Alapkezelő honlapján (www.otpalap.hu), valamint a Vezető Forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), valamint a Társforgalmazók honlapján (www.hozamplaza.hu) jelennek meg.

Amennyiben a Befektetési Jegyek valamely Külföldi Forgalmazási Területen való forgalmazása előfeltételeként az adott területen irányadó jogszabály további közzétételi hely alkalmazását írja elő, az erre vonatkozó információk az adott Külföldi Forgalmazási Terület Forgalmazási Összefoglalójában jelennek meg, ezen felül az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó minden egyes további közzétételi helyről két Forgalmazási Napon belül közleményt tesz közzé

26. A TÁJÉKOZTATÓ ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA

A Kezelési Szabályzatot az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosítani.

Nem szükséges a Felügyelet engedélye a módosításhoz, amennyiben az az ügyfelet terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti, a Forgalmazási Helyek számának növelését vagy csökkentését tartalmazza (ha az új forgalmazó ilyen tevékenységre felügyeleti engedéllyel már rendelkezik), jogszabály-módosítás átvezetését jelenti (ha ez nem érinti az Alap befektetési politikáját, kockázati jellegét), piaci vagy mérlegadatok frissítését jelenti, az Alapkezelő, illetve a Letétkezelő, illetve a Forgalmazó vezető állású személyei körében, cégadataiban

bekövetkezett változás átvezetését jelenti, illetve amennyiben az engedélyhez kötött változtatások esetében a Felügyelet az engedélyt korábban megadta.

A módosítást a 25.3. pontban felsorolt hirdetményi helyeken közzé kell tenni. A hatálybalépés napja a hirdetményben közölt nap, amely a 25.2 pontban írtakhoz igazodóan határozandó meg. A módosítás során a befektetési jegyek tulajdonosainak érdekeit szem előtt kell tartani.

Az Alapkezelő és a Forgalmazó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a szabályozók és a gazdasági környezet változása időről időre szükségessé teheti a Kezelési Szabályzat módosítását.

27. EGYEBEK

Jelen Kezelési Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő és a forgalmazás során az adott Befektető tekintetében eljáró Forgalmazó üzletszabályzatai, a Tpt., a Bszt., és a Ptk. az irányadó

Budapest, 2010. augusztus. 02.

.....
Köves Benedek Simon Péter
OTP Alapkezelő Zrt.

28. MELLÉKLETEK

28.1 1. sz. melléklet: Az Alapkezelő könyvvizsgáló által hitelesített pénzügyi adatai

OTP Alapkezelő Zrt.
mérleg

adatok e Ft-ban

| tszám | A tétel megnevezése | 2007.12.31 | 2008.12.31 | 2009.12.31 |
|-------|--|-------------------|------------------|-------------------|
| 1 | A) Befektetett eszközök | 1 104 042 | 4 252 290 | 4 594 748 |
| 2 | I. Immateriális javak | 7 331 | 3 813 | 3 001 |
| 6 | 4. Szellemi termékek | 7 331 | 3 813 | 3 001 |
| 10 | II. Tárgyi eszközök | 65 772 | 57 321 | 47 169 |
| 11 | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 7 477 | 9 635 | 9 969 |
| 13 | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 56 757 | 47 340 | 33 607 |
| 15 | 5. Beruházások, felújítások | 1 538 | 346 | 3 593 |
| 18 | III. Befektetett pénzügyi eszközök | 1 030 939 | 4 191 156 | 4 544 578 |
| 19 | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 1 030 939 | 1 415 130 | 1 444 366 |
| | 3. Egyéb tartós részesedés | 0 | 2 776 026 | 3 100 212 |
| 26 | B) Forgóeszközök | 10 056 763 | 5 699 149 | 5 746 294 |
| 34 | II. Követelések | 2 524 651 | 1 537 946 | 2 187 498 |
| 35 | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 2 428 617 | 1 052 313 | 1 754 583 |
| 36 | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 55 560 | 42 745 | 28 922 |
| 39 | 5. Egyéb követelések | 40 474 | 442 888 | 403 993 |
| 40 | III. Értékpapírok | 7 527 433 | 4 159 603 | 3 557 516 |
| 42 | 2. Egyéb részesedés | 7 427 433 | 4 159 603 | 3 557 516 |
| 44 | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 100 000 | 0 | 0 |
| 45 | IV. Pénzeszközök | 4 679 | 1 600 | 1 280 |
| 46 | 1. Pénztár, csekkek | 89 | 249 | 197 |
| 47 | 2. Bankbetétek | 4 590 | 1 351 | 1 083 |
| 48 | C) Aktív időbeli elhatárolások | 5 912 | 15 100 | 17 173 |
| 49 | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 0 | 10 314 | 16 494 |
| 50 | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 5 912 | 4 786 | 679 |
| 52 | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 11 166 717 | 9 966 539 | 10 358 215 |
| tszám | A tétel megnevezése | Tárgyév | Tárgyév | Tárgyév |
| 53 | D) Saját tőke | 3 394 342 | 3 394 342 | 3 394 342 |
| 54 | I. Jegyzett tőke | 900 000 | 900 000 | 900 000 |
| 57 | III. Tőketartalék | 1 693 160 | 1 693 160 | 1 693 160 |
| 58 | IV. Eredménytartalék | 801 182 | 801 182 | 801 182 |
| 61 | VII. Mérleg szerinti eredmény | 0 | 0 | 0 |
| 62 | E) Céltartalékok | 604 946 | 754 559 | 885 482 |
| 63 | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | 604 946 | 754 559 | 885 482 |
| 66 | F) Kötelezettségek | 6 508 460 | 5 522 574 | 5 868 930 |
| 80 | III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 6 508 460 | 5 522 574 | 5 868 930 |
| 85 | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállító) | 94 758 | 52 745 | 21 699 |
| 87 | 6. RL kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 6 382 376 | 5 447 597 | 5 822 009 |
| 89 | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 31 326 | 22 232 | 25 222 |
| 90 | G) Passzív időbeli elhatárolások | 658 969 | 295 064 | 209 461 |
| 92 | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 658 969 | 295 064 | 209 461 |
| 94 | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 11 166 717 | 9 966 539 | 10 358 215 |

OTP Alapkezelő Zrt.
Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

| tételsz. | A tétel megnevezése | 2007.12.31 | 2008.12.31 | 2009.12.31 |
|----------|--|------------|------------|------------|
| 1 | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 14 303 896 | 14 706 443 | 13 511 926 |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele | 14 303 896 | 14 706 443 | 13 511 926 |
| III. | Egyéb bevételek | 60 832 | 4 603 | 5 317 |
| 5 | Anyagköltség | 4 282 | 24 452 | 27 248 |
| 6 | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 607 981 | 719 378 | 590 983 |
| 7 | Egyéb szolgáltatások értéke | 90 010 | 109 516 | 88 474 |
| 9 | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 5 479 165 | 6 504 913 | 5 692 304 |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások | 6 181 438 | 7 358 259 | 6 399 009 |
| 10 | Béreköltség | 316 237 | 425 605 | 417 964 |
| 11 | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 50 139 | 85 740 | 65 082 |
| 12 | Bérráfordítások | 112 906 | 154 447 | 142 314 |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások | 479 282 | 665 792 | 625 360 |
| VI. | Értécsökkenési leírás | 20 713 | 27 032 | 22 295 |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 347 053 | 317 904 | 302 480 |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 7 336 242 | 6 342 059 | 6 168 099 |
| 13 | Kapott (járó) osztalék és részesedés | 5 105 | 6 258 | 8 511 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 5 105 | 6 258 | 8 511 |
| 15 | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 47 | 2 955 | 8 609 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | 8 609 |
| 16 | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 421 279 | 261 986 | 345 378 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 640 | 738 | 5 972 |
| 17 | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 3 904 | 5 432 | 26 839 |
| VIII. | Pénzügyi műveletek bevételei | 430 335 | 276 631 | 389 337 |
| 18 | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | 36 | 0 | 0 |
| | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | | | 29 290 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | 29 290 |
| 20 | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | 0 | 368 678 | 20 254 |
| 21 | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 1 011 | 11 768 | 13 426 |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 047 | 380 446 | 62 970 |
| B. | Pénzügyi műveletek eredménye | 429 288 | -103 815 | 326 367 |
| C. | Szokásos vállalkozási eredmény | 7 765 530 | 6 238 244 | 6 494 466 |
| X. | Rendkívüli bevételek | 0 | 0 | 0 |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | 41 698 | 0 | 26 220 |
| D. | Rendkívüli eredmény | -41 698 | 0 | -26 220 |
| E. | Adózás előtti eredmény | 7 723 832 | 6 238 244 | 6 468 246 |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | 1 536 028 | 1 244 293 | 1 292 321 |
| F. | Adózott eredmény | 6 187 804 | 4 993 951 | 5 175 925 |
| 22 | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Jóváhagyott osztalék, részesedés | 6 187 804 | 4 993 951 | 5 175 925 |
| G. | Mérleg szerinti eredmény | 0 | 0 | 0 |

Deloitte

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyzve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

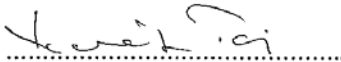
Az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonosai részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a "Társaság") 2007. december 31-ével, 2008. december 31-ével és 2009. december 31-ével zárult évekre vonatkozó, a magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált éves beszámolóinak könyvvizsgálatát, amelyből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás (szűkített mérleg és szűkített eredménykimutatás) – amely ezen Tájékoztató 1. sz. melléklet 1-2. oldalain található – származik. A 2008. március 27-én, 2009. március 31-én és 2010. március 30-án kelt független könyvvizsgálói jelentéseinkben hitelesítő záradékot bocsátottunk ki a Társaság magyar számviteli előírások szerint összeállított nem konszolidált éves beszámolóira vonatkozóan, amelyekből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás származik.

Véleményünk szerint a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás minden lényeges összefüggést tekintve megegyezik az alapul szolgáló magyar számviteli előírások szerint készített nem konszolidált éves beszámolókkal.

A Társaság a magyar számviteli előírások szerinti 2007. december 31-i, 2008. december 31-i és 2009. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2007. december 31-ével, 2008. december 31-ével és 2009. december 31-ével zárult üzleti évek nem konszolidált működési eredményének és könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatást célszerű együtt olvasni az alapul vett nem konszolidált éves beszámolókkal, azok részét képező nem konszolidált kiegészítő mellékletekkel és az arról készített független könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2010. március 30.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083

28.2 2. sz. melléklet: A Letétkezelő könyvvizsgáló által hitelesített pénzügyi adatai

OTP Bank Nyrt.
Mérleg

Adatok millió Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2007.12.31. | 2008.12.31. | 2009.12.31. |
|----------|--|------------------|------------------|------------------|
| | Eszközök | | | |
| 1. | Pénzeszközök | 229 644 | 157 437 | 177 813 |
| 2. | Állampapírok | 339 281 | 434 736 | 951 801 |
| 3. | Hitelintézetekkel szembeni követelések | 858 210 | 928 335 | 996 604 |
| 4. | Ügyfelekkel szembeni követelések | 2 217 074 | 2 714 969 | 2 602 753 |
| 5. | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is | 559 756 | 621 201 | 938 429 |
| 6. | Részvények és más változó hozamú értékpapírok | 210 241 | 152 935 | 85 528 |
| 7. | Részvények, részesedések befektetési célra | 892 | 942 | 930 |
| 8. | Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban | 321 156 | 398 672 | 391 135 |
| 9. | Immateriális javak | 259 413 | 166 983 | 174 833 |
| 10. | Tárgyi eszközök | 72 052 | 71 036 | 68 178 |
| 11. | Saját részvények | 54 208 | 53 750 | 3 773 |
| 12. | Egyéb eszközök | 46 244 | 47 328 | 30 133 |
| 13. | Aktív időbeli elhatárolások | 108 207 | 119 168 | 143 950 |
| | <i>Eszközök összesen</i> | 5 276 378 | 5 867 492 | 6 565 860 |
| | <i>Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK</i> | <i>1 872 525</i> | <i>1 912 906</i> | <i>2 281 873</i> |
| | <i>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</i> | <i>3 295 646</i> | <i>3 835 418</i> | <i>4 140 037</i> |
| | Források | | | |
| 1. | Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek | 565 719 | 705 808 | 963 760 |
| 2. | Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek | 3 159 732 | 3 243 056 | 3 357 638 |
| 3. | Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség | 414 459 | 619 185 | 616 618 |
| 4. | Egyéb kötelezettségek | 45 652 | 39 246 | 221 523 |
| 5. | Passzív időbeli elhatárolások | 46 374 | 141 761 | 153 654 |
| 6. | Céltartalékok | 72 174 | 86 471 | 107 514 |
| 7. | Hátrasorolt kötelezettségek | 299 231 | 302 878 | 309 695 |
| 8. | Jegyzett tőke | 28 000 | 28 000 | 28 000 |
| 9. | Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | | 0 | |
| 10. | Tőketartalék | 52 | 52 | 52 |
| 11. | Általános tartalék | 96 249 | 101 670 | 111 903 |
| 12. | Eredménytartalék (+) | 384 521 | 495 270 | 598 133 |
| 13. | Lekötött tartalék | 56 320 | 55 305 | 5 274 |
| 14. | Értékelési tartalék | | 0 | |
| 15. | Mérleg szerinti eredmény (+) | 107 895 | 48 790 | 92 096 |
| | <i>Források összesen</i> | 5 276 378 | 5 867 492 | 6 565 860 |
| | <i>Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i> | <i>3 487 400</i> | <i>4 088 177</i> | <i>4 629 179</i> |
| | <i>- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i> | <i>997 393</i> | <i>821 996</i> | <i>840 055</i> |
| | <i>- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14)</i> | <i>673 037</i> | <i>729 087</i> | <i>835 458</i> |
| | MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK | 3 444 193 | 5 264 349 | 5 914 336 |
| 1. | Függő kötelezettségek | 1 294 789 | 1 495 081 | 2 183 169 |
| 2. | Biztos (jövőbeni) kötelezettségek | 2 149 404 | 3 769 268 | 3 731 167 |
| | MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK | 4 601 467 | 5 568 837 | 5 773 282 |

OTP BANK NYRT.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2007.12.31. | 2008.12.31. | 2009.12.31. |
|------------|--|----------------|----------------|----------------|
| 1. | Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 401 014 | 544 491 | 717 616 |
| 2. | Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 214 556 | 351 130 | 511 086 |
| | KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2) | 186 458 | 193 361 | 206 530 |
| 3. | Bevételek értékpapírokból | 18 920 | 138 264 | 32 986 |
| 4. | Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek | 153 346 | 156 658 | 160 808 |
| 5. | Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások | 25 260 | 28 096 | 24 339 |
| 6. | Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)] | -676 | -112 649 | 5 709 |
| 7. | Egyéb bevételek üzleti tevékenységből | 409 212 | 133 611 | 144 186 |
| 8. | Általános igazgatási költségek | 117 697 | 135 783 | 129 581 |
| 9. | Értékcsökkenési leírás | 20 984 | 20 448 | 14 332 |
| 10. | Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből | 448 027 | 250 892 | 182 566 |
| 11. | Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre | 23 623 | 60 024 | 138 237 |
| 12. | Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) | 26 636 | 24 182 | 62 839 |
| 12/A. | Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás | -9 095 | -74 | 2 615 |
| 13 | Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után | 5 161 | 4 722 | 10 199 |
| 14. | Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, | 3 | 7 180 | 2 994 |
| 15. | Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye | 144 052 | 40 568 | 119 413 |
| 16. | Rendkívüli bevételek | 24 217 | 29 050 | 27 679 |
| 17. | Rendkívüli ráfordítások | 26 226 | 12 224 | 32 966 |
| 18. | Rendkívüli eredmény (16-17) | -2 009 | 16 826 | -5 287 |
| 19. | Adózás előtti eredmény (±15±18) | 142 043 | 57 394 | 114 126 |
| 20. | Adófizetési kötelezettség | 22 160 | 3 183 | 11 797 |
| 21. | Adózott eredmény (±19-20) | 119 883 | 54 211 | 102 329 |
| 22. | Általános tartalék képzése és felhasználása (±) | -11 988 | -5 421 | -10 233 |
| 23. | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | 0 | 0 | 0 |
| 24. | Jóváhagyott osztalék és részesedés | 0 | 0 | 0 |
| 25. | Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24) | 107 895 | 48 790 | 92 096 |

Deloitte®

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levél cím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

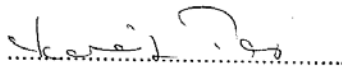
Az OTP Bank Nyrt. részvényesei részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a "Bank") 2007. december 31-ével, 2008. december 31-ével és 2009. december 31-ével zárult évekre vonatkozó, a magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált éves beszámolóinak könyvvizsgálatát, amelyből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás (szűkített mérleg és szűkített eredménykimutatás) – amely ezen Tájékoztató 2. sz. melléklet 1-2. oldalain található – származik. A 2008. március 17-én, 2009. március 20-án és 2010. február 26-án kelt független könyvvizsgálói jelentéseinkben hitelesítő záradékot bocsátottunk ki a Bank magyar számviteli előírások szerint összeállított nem konszolidált éves beszámolóira vonatkozóan, amelyekből a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás származik.

Véleményünk szerint a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatás minden lényeges összefüggést tekintve megegyezik az alapul szolgáló magyar számviteli előírások szerint készített nem konszolidált éves beszámolókkal.

A Bank a magyar számviteli előírások szerinti 2007. december 31-i, 2008. december 31-i és 2009. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2007. december 31-ével, 2008. december 31-ével és 2009. december 31-ével zárult üzleti évek nem konszolidált működési eredményének és könyvvizsgálatunk hatókörének jobb megértése érdekében a mellékelt szűkített, nem konszolidált pénzügyi kimutatást célszerű együtt olvasni az alapul vett nem konszolidált éves beszámolókkal, azok részét képező nem konszolidált kiegészítő mellékletekkel és az arról készített független könyvvizsgálói jelentéseinkkel.

Budapest, 2010. február 26.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

28.3 3.sz. melléklet: A Forgalmazási Helyek listája**3.a.sz. melléklet: A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyek listája**

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

(i) Az OTP Bank Nyrt. OTPdirekt elnevezésű telefonos ügyintézői és internetes szolgáltatási csatornája

(ii) Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

| Megye | Cím |
|--------------|---|
| Bács-Kiskun | Kecskemét, Korona utca 2. (Malom Center) |
| Bács-Kiskun | Kecskemét, Szabadság tér 5. |
| Bács-Kiskun | Baja, Deák Ferenc utca 1. |
| Bács-Kiskun | Kalocsa, Szt István király utca 43-45. |
| Bács-Kiskun | Kiskőrös, Petőfi tér 13. |
| Bács-Kiskun | Kiskunhalas, Bokányi D. utca 5-7. |
| Bács-Kiskun | Kiskunfélegyháza, Petőfi tér 1 |
| Bács-Kiskun | Bácsalmás, Szt János utca 32. |
| Bács-Kiskun | Császártöltés, Keceli utca 3. |
| Bács-Kiskun | Dunavecse, Fő utca 40. |
| Bács-Kiskun | Izsák, Szabadság tér 1. |
| Bács-Kiskun | Jánoshalma, Rákóczi utca 10. |
| Bács-Kiskun | Kecel, Császártöltési utca 1. |
| Bács-Kiskun | Kiskunmajsa, Csendes köz 1. |
| Bács-Kiskun | Kunszentmiklós, Kálvin tér 11. |
| Bács-Kiskun | Lajosmizse, Dózsa György utca 102/a. |
| Bács-Kiskun | Mélykút, Petőfi Sándor tér 16. |
| Bács-Kiskun | Soltvadkert, Szentháromság utca 2. |
| Bács-Kiskun | Szalkszentmárton, Petőfi tér 19. |
| Bács-Kiskun | Tizsakécske, Béke tér 6. |
| Bács-Kiskun | Solt, Kossuth Lajos utca 48-50. |
| Bács-Kiskun | Szabadszállás, Kossuth Lajos utca 1. |
| Bács-Kiskun | Hajós, Rákóczi utca 2. |
| Bács-Kiskun | Kecskemét, Dunaföldvári út 2. |
| Baranya | Pécs, Rákóczi út 44. |
| Baranya | Pécs, Rákóczi út 1. |
| Baranya | Pécs, Pécs-Kertváros, Diana tér 14. |
| Baranya | Pécs, Pécs-Szigetiváros, Budai Nagy Antal utca 1. |
| Baranya | Pécs, Pécs-Újmecekalja, Ybl Miklós utca 7/3. |
| Baranya | Komló, Kossuth Lajos utca 95/1. |
| Baranya | Mohács, Jókai utca 1. |
| Baranya | Siklós, Felszabadulás utca 60-62. |
| Baranya | Szigetvár, Vár utca 4. |
| Baranya | Pécsvárad, Rákóczi utca 5. |
| Baranya | Sásd, Dózsa György utca 2. |
| Baranya | Sellye, Köztársaság tér 4. |
| Baranya | Szentlőrinc, Munkácsy utca 16/A |
| Baranya | Villány, Baross Gábor utca 36/9. |
| Baranya | Bóly, Hősök tere 8/b. |
| Békés | Békéscsaba, Szt István tér 3. |

| | |
|----------------------|---|
| Békés | Gyula, Bodoky utca 9. |
| Békés | Mezőkovácsháza, Árpád utca 177. |
| Békés | Orosháza, Kossuth Lajos utca 20. |
| Békés | Szarvas, Kossuth Lajos tér 1. |
| Békés | Szeghalom, Tildy Zoltán tér 4-8. |
| Békés | Békés, Széchenyi tér 2. |
| Békés | Battonya, Fő utca 86. |
| Békés | Csorvás, Rákóczi utca 12. |
| Békés | Dévaványa, Árpád utca 32. |
| Békés | Elek, Gyulai út 5. |
| Békés | Gyomaendrőd, Szabadság tér 7 |
| Békés | Medgyesegyháza, Kossuth Lajos tér 21/a. |
| Békés | Mezőberény, Kossuth Lajos tér 12. |
| Békés | Mezőhegyes, Zala Gy. ltp. 7. |
| Békés | Nagyszénás, Hősök utca 11. |
| Békés | Sarkad, Árpád fejedelem tér 5. |
| Békés | Tótkomlós, Széchenyi utca 4-6. |
| Békés | Újkígyós, Kossuth Lajos utca 38. |
| Békés | Vésető, Kossuth Lajos utca 72. |
| Békés | Füzesgyarmat, Szabadság tér 1. |
| Békés | Békéscsaba, Andrásy utca 29-33. |
| Békés | Békéscsaba, Andrásy utca 37-43. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, Uitz B. utca 6. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, Rákóczi út 1. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, Győri kapu 51. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, Árpád utca 2. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Edelény, Tóth Á. utca 1. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Encs, Bem József utca 1. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőkövesd, Mátyás király utca 149. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tiszaújváros, Kazinczy utca 9. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Ózd, Városház tér 1/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 13. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szerencs, Kossuth Lajos tér 3/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Kazincbarcika, Egressy utca 50. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sárospatak, Eötvös József utca 2. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Abaújszántó, Béke utca 7. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Putnok, Kossuth Lajos utca 45. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szikszó, Kassai utca 16. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sajószentpéter, Bethlen utca 1/a. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőcsát, Kossuth Lajos utca 13. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tokaj, Rákóczi utca 37. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, Miskolc-Avas, Klapka György utca 18. |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc, József Attila utca 87. |
| Budapest | 1011 Iskola utca 38-42. |
| Budapest | 1013 Alagút utca 3. |
| Budapest | 1015 Széna tér 7. |
| Budapest | 1021 Hűvösvölgyi út 138. (Stop Shop) |
| Budapest | 1024 Fény utca 11-13. |
| Budapest | 1025 Szépvölgyi út 4/b. |
| Budapest | 1025 Törökvész út 1/a. |
| Budapest | 1025 Törökvész út 87-91 |
| Budapest | 1027 Margit krt. 8-10. |

| | |
|----------|---|
| Budapest | 1033 Flórián tér 15. |
| Budapest | 1037 Bécsi út 154. (Euro Center) |
| Budapest | 1037 Bécsi út 314 |
| Budapest | 1039 Heltai J tér 9. |
| Budapest | 1041 Erzsébet utca 50. |
| Budapest | 1042 Árpád út 63-65. |
| Budapest | 1048 Kordován tér 4. |
| Budapest | 1051 Bajcsy-Zsilinszky út 24. |
| Budapest | 1051 Nádor utca 16. |
| Budapest | 1051 Nádor utca 21. |
| Budapest | 1051 Nádor utca 6. |
| Budapest | 1052 Deák Ferenc utca 7-9. |
| Budapest | 1052 Semmelweis utca 11. |
| Budapest | 1053 Ferenciek tere 11. |
| Budapest | 1054 Szabadság tér 7-8. (Bank Center) |
| Budapest | 1054 Széchenyi rkp. 19. |
| Budapest | 1055 Nyugati tér 9. |
| Budapest | 1055 Szent István krt. 1. |
| Budapest | 1061 Andrásy út 6. |
| Budapest | 1062 Andrásy út 83-85. |
| Budapest | 1062 Váci út 1-3. (Westend City Center) |
| Budapest | 1066 Oktogon tér 3. |
| Budapest | 1073 Dohány utca 65. |
| Budapest | 1073 Erzsébet krt 41. |
| Budapest | 1074 Rákóczi út 84. |
| Budapest | 1075 Károly krt. 1. |
| Budapest | 1077 Király utca 49. |
| Budapest | 1085 József krt. 33. |
| Budapest | 1085 József krt. 53. |
| Budapest | 1085 József krt. 80. |
| Budapest | 1085 Kálvin tér 12-13. |
| Budapest | 1087 Kerepesi út 9. (Aréna Plaza) |
| Budapest | 1094 Ferenc krt. 13. |
| Budapest | 1095 Tinódi utca 9-11. |
| Budapest | 1097 Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház) |
| Budapest | 1098 Lobogó utca 18. |
| Budapest | 1102 Kőrösi Csoma sétány 6. |
| Budapest | 1103 Sibrik Miklós utca 30. (Family Center) |
| Budapest | 1105 Román utca 2. |
| Budapest | 1106 Örs vezér tere 25. (Árkád) |
| Budapest | 1111 Karinthy Frigyes út 16. |
| Budapest | 1111 Szt Gellért tér 3. |
| Budapest | 1113 Bartók Béla út 92-94. |
| Budapest | 1117 Hunyadi János út 19. (Savoya Park) |
| Budapest | 1117 Móricz Zsigmond körtér 18. |
| Budapest | 1117 Neumann János utca 1. (Infopark) |
| Budapest | 1118 Rétköz utca 5. |
| Budapest | 1124 Jagelló 20/a |
| Budapest | 1126 Böszörményi út 9-11. |
| Budapest | 1131 Babér utca 9. |
| Budapest | 1134 Váci út 23-27. |
| Budapest | 1134 Váci út 9-15. |

| | |
|-------------------|---|
| Budapest | 1135 Lehel út 74-76. |
| Budapest | 1136 Tátra utca 10. |
| Budapest | 1137 Pozsonyi út 38. |
| Budapest | 1138 Népfürdő utca 22. (Duna Tower) |
| Budapest | 1146 Thököly út 102/b. |
| Budapest | 1148 Nagy Lajos király útja 19-21. |
| Budapest | 1149 Bosnyák tér 17. |
| Budapest | 1149 Fogarasi út 15/b. |
| Budapest | 1151 Fő utca 64. |
| Budapest | 1152 Szentmihályi út 131. (Pólus Center) |
| Budapest | 1157 Zsókaútr utca 28. |
| Budapest | 1161 Rákosi út 118. |
| Budapest | 1163 Jókai utca 3/b. |
| Budapest | 1173 Ferihegyi út 93. |
| Budapest | 1181 Üllői út 377. |
| Budapest | 1183 Üllői út 440. (Delta Center) |
| Budapest | 1188 Vasút utca 48. |
| Budapest | 1193 Csokonai utca 3. |
| Budapest | 1195 Üllői út 285. |
| Budapest | 1203 Bíró M utca 7. |
| Budapest | 1204 Kossuth Lajos utca 44-46. |
| Budapest | 1211 Kossuth Lajos utca 99. |
| Budapest | 1221 Kossuth Lajos 31. |
| Budapest | 1222 Nagytétényi út 37-45 (Campona) |
| Budapest | 1238 Grassalkovich utca 160. |
| Budapest | 1239 Bevásárló utca 2. (Auchan Soroksár) |
| Csongrád | Szeged, Takaréktár utca 7. |
| Csongrád | Szeged, Aradi vértanúk tere 3. |
| Csongrád | Szeged-Kiskundorozsma, Negyvennyolcas utca 3. |
| Csongrád | Szentes, Kossuth Lajos utca 26. |
| Csongrád | Csongrád, Szentháromság tér 2-6. |
| Csongrád | Hódmezővásárhely, Andrássy utca 1. |
| Csongrád | Makó, Széchenyi tér 14-16. |
| Csongrád | Csanádpalota, Kelemen László tér 10. |
| Csongrád | Kistelek, Kossuth Lajos utca 5-7. |
| Csongrád | Mindszent, Köztársaság tér 11. |
| Csongrád | Mórahalom, Szegedi utca 3. |
| Csongrád | Ruzsa, Alkotmány tér 3. |
| Csongrád | Szeged, Vértói utca 1. |
| Fejér | Székesfehérvár, Ősz utca 13. |
| Fejér | Bicske, Bocskai köz 1. |
| Fejér | Dunaújváros, Dózsa György utca 4/e. |
| Fejér | Mór, Deák Ferenc utca 24. |
| Fejér | Sárbogárd, Ady Endre utca 170. |
| Fejér | Adony, Petőfi utca 2. |
| Fejér | Enying, Kossuth Lajos utca 43. |
| Fejér | Gárdony, Szabadság utca 18. |
| Fejér | Polgárdi, Deák Ferenc utca 16. |
| Fejér | Székesfehérvár, Holland fasor 1. (Auchan) |
| Győr-Moson-Sopron | Győr, Teleki László utca 51. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr, Baross Gábor utca 14. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr, Győr-Szentiván, Déryné utca 77. |

| | |
|----------------------|---|
| Győr-Moson-Sopron | Sopron, Teleki utca 22./A |
| Győr-Moson-Sopron | Csorna, Soproni utca 58. |
| Győr-Moson-Sopron | Mosonmagyaróvár, Fő utca 24. |
| Győr-Moson-Sopron | Sopron, Várkerület utca 96/a |
| Győr-Moson-Sopron | Kapuvár, Szt István király utca 4-6. |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőd, Fő utca 9. |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőszentmiklós, Szerdahelyi utca 2. |
| Győr-Moson-Sopron | Szany, Ady Endre utca 2. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr, Bartók Béla utca 53/b. |
| Győr-Moson-Sopron | Győr, Kormos I. utca 6. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Pásti utca 1-3. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Piac utca 45-47. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Füredi utca 43. |
| Hajdú-Bihar | Berettyóújfalu, Oláh Zs. utca 1. |
| Hajdú-Bihar | Püspökladány, Kossuth Lajos utca 2. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúböszörmény, Kossuth Lajos utca 14-16. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúnánás, Köztársaság tér 17-18/a. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúszoboszló, Szilfákajla utca 6-8. |
| Hajdú-Bihar | Balmazújváros, Veres Péter utca 3. |
| Hajdú-Bihar | Biharkeresztes, Kossuth Lajos utca 4. |
| Hajdú-Bihar | Derecske, Köztársaság utca 111. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúdorog, Petőfi tér 9-11. |
| Hajdú-Bihar | Komádi, Fő utca 1-3. |
| Hajdú-Bihar | Nádudvar, Fő utca 119. |
| Hajdú-Bihar | Polgár, Barankovics tér 15. |
| Hajdú-Bihar | Hajdúhadház, Kossuth Lajos utca 2. |
| Hajdú-Bihar | Tiszacsege, Fő utca 47. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Piac utca 5-7. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Egyetem tér 1. |
| Hajdú-Bihar | Nyíradony, Árpád tér 6. |
| Hajdú-Bihar | Debrecen, Hatvan utca 2-4. |
| Heves | Eger, Hatvani kapu tér 7. |
| Heves | Füzesabony, Rákóczi utca 77. |
| Heves | Gyöngyös, Fő tér 1. |
| Heves | Heves, Hősök tere 4. |
| Heves | Hatvan, Kossuth Lajos tér 8. |
| Heves | Kál, Szent István tér 3. |
| Heves | Lőrinci, Szabadság tér 25/A |
| Heves | Pétervására, Szt Márton utca 9. |
| Heves | Recsk, Kossuth Lajos utca 93. |
| Heves | Eger, Széchenyi utca 2. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok, Szapáry utca 31. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok, Baross Gábor utca 18. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok, Nagy I. krt. 2/a. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászberény, Lehel vezér tér 28. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunszentmárton, Kossuth Lajos utca 2. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Tiszafüred, Piac tér 3. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Törökszentmiklós, Kossuth Lajos utca 134-136. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Karcag, Kossuth Lajos tér 15. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kisújszállás, Szabadság tér 6. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Mezőtúr, Szabadság tér 29. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Túrkeve, Széchenyi utca 32-34. |

| | |
|----------------------|---|
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászapáti, Kossuth Lajos utca 2-8. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászárokszállás, Rákóczi utca 4-6. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászladány, Kossuth Lajos utca 77. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunhegyes, Szabadság tér 4. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunmadaras, Karcagi út 2-4. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Martfű, Szolnoki út 142. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Tiszaöldvár, Kossuth Lajos utca 191. |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok, Széchenyi krt. 135. |
| Komárom-Esztergom | Tatabánya, Fő tér 32. |
| Komárom-Esztergom | Bábolna, Mészáros utca 3. |
| Komárom-Esztergom | Dorog, Mária utca 2. |
| Komárom-Esztergom | Komárom, Mártírok utca 23. |
| Komárom-Esztergom | Tata, Ady Endre utca 1-3. |
| Komárom-Esztergom | Esztergom, Rákóczi tér 2-4. |
| Komárom-Esztergom | Oroszlány, Rákóczi utca 84. |
| Komárom-Esztergom | Ács, Gyár utca 10. |
| Komárom-Esztergom | Kisbér, Városház tér 1. |
| Komárom-Esztergom | Nyergesújfalu, Kossuth Lajos utca 126. |
| Komárom-Esztergom | Tatabánya, Ságvári E. utca 50. (Omega Park) |
| Nógrád | Salgótarján, Rákóczi utca 22. |
| Nógrád | Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem utca 44. |
| Nógrád | Pásztó, Fő utca 73. |
| Nógrád | Rétság, Rákóczi F. utca 28-30. |
| Nógrád | Bátonyterenye, Bányász utca 1/a. |
| Nógrád | Szécsény, Feszty Árpád utca 1. |
| Nógrád | Salgótarján, Rákóczi utca 12. |
| Pest | Cegléd, Szabadság tér 6. |
| Pest | Dabas, Bartók Béla út. 46. |
| Pest | Gödöllő, Szabadság tér 12-13. |
| Pest | Monor, Kossuth Lajos utca 88/b. |
| Pest | Nagykátá, Bajcsy-Zsilinszky utca 1. |
| Pest | Ráckeve, Szt István tér 3. |
| Pest | Szentendre, Dumtsa J. utca 6. |
| Pest | Vác, Széchenyi utca 3-7. |
| Pest | Dunakeszi, Barátság utca 29. |
| Pest | Érd, Budai utca 24. |
| Pest | Nagykőrös, Szabadság tér 2. |
| Pest | Százhalombatta, Szent István tér 8. |
| Pest | Abony, Kossuth Lajos tér 3. |
| Pest | Albertirsa, Vasút utca 4/a. |
| Pest | Aszód, Kossuth Lajos utca 42-46. |
| Pest | Budaörs, Szabadság utca 131/a. |
| Pest | Dunaharaszti, Dózsa György utca 25. |
| Pest | Gyömrő, Szt István utca 17. |
| Pest | Jászkarajenő, Rákóczi utca 12. |
| Pest | Kiskunlacháza, Dózsa György utca 219. |
| Pest | Ócsa, Szabadság tér 1. |
| Pest | Pilis, Rákóczi utca 9. |
| Pest | Pilisvörösvár, Fő utca 70. |
| Pest | Szigetszentmiklós, Ifjúság útja 17. |
| Pest | Szob, Szabadság tér 3. |
| Pest | Vecsés, Fő utca 170. |

| | |
|------------------------|--|
| Pest | Gyál, Károlyi M. utca 10-12. |
| Pest | Kistarcsa, Hunyadi utca 7. |
| Pest | Pécel, Kossuth Lajos tér 4. |
| Pest | Budakeszi, Fő utca 181. |
| Pest | Budaörs, Sport út 2-4. (Auchan) |
| Pest | Szigetszentmiklós, Háros utca 120. (Auchan) |
| Pest | Solymár, Szent Flórián utca 2. (Auchan) |
| Pest | Budaörs, Gyár utca 2. (BITEP) |
| Pest | Vecsés, Fő utca 246-248. (Market Central Ferihegy bevásárlópark) |
| Pest | Veresegyház, Szadai út 7. |
| Pest | Csömör, Határ utca 6. |
| Pest | Fót, Fehérkő utca 1. |
| Pest | Maglód, Eszterházy J. utca 1. |
| Pest | Budakalász, Omszk Park 1. |
| Somogy | Kaposvár, Széchenyi tér 2. |
| Somogy | Kaposvár, Honvéd utca 55. |
| Somogy | Marcali, Rákóczi utca 6-10. |
| Somogy | Nagyatád, Korányi Sándor utca 6. |
| Somogy | Siófok, Szabadság tér 10/a |
| Somogy | Barcs, Séta tér 5. |
| Somogy | Balatonboglár, Dózsa György utca 1. |
| Somogy | Csurgó, Széchenyi tér 21. |
| Somogy | Fonyód, Ady Endre utca 25. |
| Somogy | Lengyeltóti, Csalogány utca 2. |
| Somogy | Tab, Kossuth Lajos utca 96. |
| Somogy | Kaposvár, Fő utca 12. (Ankerház) |
| Somogy | Nagybajom, Fő út 77. |
| Somogy | Balatonlelle, Rákóczi utca 202-204. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza, Rákóczi utca 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Fehérgyarmat, Móricz Zsigmond utca 4. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kisvárd, Szt László utca 30. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Mátészalka, Szalkai L. utca 34. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyírbátor, Zrínyi utca 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Vásárosnamény, Szabadság tér 33. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Baktalórántháza, Vasút utca 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Balkány, Szakolyi utca 5. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Csenger, Ady Endre utca 1. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Dombrád, Szabadság tér 7. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kemecse, Móricz Zsigmond utca 18. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nagykálló, Árpád utca 12. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszalök, Kossuth Lajos utca 52/a. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszavasvári, Kossuth Lajos utca 12. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Újfehértó, Fő tér 15. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Záhony, Ady Endre utca 27-29. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza, Sóstói utca 31/B |
| Tolna | Szekszárd, Szent István tér 5-7. |
| Tolna | Paks, Dózsa György utca 33. |
| Tolna | Tamási, Szabadság utca 31. |
| Tolna | Bonyhád, Szabadság tér 10. |
| Tolna | Dombóvár, Dombó Pál utca 3. |
| Tolna | Dunaföldvár, Béke tér 11. |
| Tolna | Gyönk, Dózsa György tér 6. |

| | |
|----------|---------------------------------------|
| Tolna | Högyész, Kossuth Lajos utca 6. |
| Tolna | Nagydorog, Kossuth Lajos utca 7. |
| Tolna | Simontornya, Petőfi utca 68. |
| Tolna | Tolna, Kossuth Lajos utca 31. |
| Tolna | Paks, Kishegyi utca 44/a |
| Tolna | Bátaszék, Budai út 13. |
| Vas | Szombathely, Fő tér 3-5. |
| Vas | Szombathely, Rohonci utca 52. |
| Vas | Körmend, Vida J. utca 2. |
| Vas | Sárvár, Batthyány utca 2. |
| Vas | Celldömök, Kossuth Lajos utca 18. |
| Vas | Kőszeg, Kossuth Lajos utca 8. |
| Vas | Szentgotthárd, Mártírok utca 2. |
| Vas | Vasvár, Alkotmány utca 2. |
| Vas | Bük, Kossuth Lajos utca 1-3. |
| Vas | Szombathely, Király utca 10. |
| Veszprém | Veszprém, Budapesti út 4. |
| Veszprém | Ajka, Szabadság tér 18. |
| Veszprém | Pápa, Fő tér 22. |
| Veszprém | Tapolca, Fő tér 2. |
| Veszprém | Balatonfüred, Petőfi Sándor utca 8. |
| Veszprém | Várpalota, Újlaki utca 2. |
| Veszprém | Balatonalmádi, Baross Gábor utca 5/a. |
| Veszprém | Devecser, Kossuth Lajos utca 13. |
| Veszprém | Sümeg, Kossuth Lajos utca 17. |
| Veszprém | Zirc, Rákóczi tér 15. |
| Zala | Zalaegerszeg, Kisfaludy utca 15-17. |
| Zala | Nagykanizsa, Deák tér 15. |
| Zala | Lenti, Dózsa György utca 1. |
| Zala | Keszthely, Kossuth utca 38. |
| Zala | Letenye, Szabadság tér 8. |
| Zala | Zalaszentgrót, Batthyány utca 11. |
| Zala | Hévíz, Erzsébet királyné utca 11. |

A „B” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

| | | |
|------|----------|------------------------------|
| 1051 | Budapest | Nádor u. 21. (Központi Fiók) |
|------|----------|------------------------------|

3b. sz. melléklet: Az Erste Befektetési Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke.

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében

www.hozamplaza.hu

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

28.4 4. sz. melléklet Az Alapkezelő Üzletszabályzatának kivonata

Az Üzletszabályzat az alábbi részekből áll:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

FOGALMAK

1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT
2. A FELEK
3. A SZERZŐDÉSEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI
4. ÉRDEKELLENTEK
5. AZ ÜZLETFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME
6. TITOKTARTÁS
7. A FELEK KÖZÖTTI VITÁK RENDEZÉSE
8. AZ ÜZLETFELEK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJÁRA ÉS GYAKORISÁGÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK
9. AZ ÜZLETFELEKET TERHELŐ ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK

II. KÜLÖNÖS RÉSZ

10. BEFEKTETÉSI ALAPOK KEZELÉSE
11. VAGYONKEZELÉS PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE
12. EGYÉNI PORTFOLIÓK EGYEDI KEZELÉSE
13. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS
14. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS
15. AZ ALAPOK JAVÁRA TÖRTÉNŐ ÜZLETKÖTÉS
16. KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK

ADATOK

„Az Alapkezelő az Üzletszabályzatot bármikor jogosult módosítani. Amennyiben az üzletszabályzat a Felügyelet által jóváhagyandó, az Üzletszabályzat módosítás hatályba lépésének feltétele, hogy azt a Felügyelet jóváhagyja. (...)Az Üzletszabályzat, illetve bármely módosítás hatályba lépésének tényéről és időpontjáról, illetve – amennyiben irányadó – a Felügyelet általi jóváhagyásról az Alapkezelő a Magyar Tőkepiac cím alatti, a Felügyelet által hivatalos közzétételi helyként elismert nyilvános információs rendszer részeit alkotó elektronikus és nyomtatott formában is megjelenő napilapban, illetve adott esetben a Befektetési Alapok kezelési szabályzataiban meghatározott más hirdetményi helyeken közzétett közleményben értesíti az Üzletfeleket, legkésőbb az Üzletszabályzat hatályba lépésének napján. (...)Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy a hatályos Üzletszabályzat teljes szövege legkésőbb az e pont szerinti közlemény közzétételének napjától hozzáférhetővé tételre kerüljön (...)az Alapkezelő által kezelt Alapok letétkezelő(jé)/(i)nek ügyfélforgalom számára fenntartott helyiségeiben (az ügyféltérben), valamint az Alapkezelő honlapján.

Az Üzletszabályzat nyilvános, bárki által megtekinthető az Alapkezelő által kezelt Alapok letétkezelő(jé)/(i)nek ügyfélforgalom számára fenntartott helyiségeiben (az ügyféltérben), valamint az Alapkezelő honlapján. Az Üzletfél kötelessége és felelőssége, hogy megismerje a mindenkor hatályos Üzletszabályzat tartalmát, illetve arról Alapkezelőnél tájékozódjon. Ezen tájékozódás elmulasztása az Üzletfél terhére esik. Az Üzletfél nem hivatkozhat alappal az Alapkezelővel szemben olyan kikötés, körülmény nem ismeretére, amelyről a Szerződésre irányadó Üzletszabályzat rendelkezett. (...)

Az Alapkezelő és az Üzletfél, illetve az Alap és az Üzletfél közötti vitás ügyeket a Felek először megkísérlik békés úton, közvetlen egyeztetés útján rendezni.

Az Alapkezelő az Üzletfél által szóban vagy írásban benyújtott panaszt, amennyiben azt már a közléskor megalapozottnak találja, azonnal orvosolja. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy arra - a közléstől számított - nyolc vagy - ha az ügy bonyolult, illetve hosszabb vizsgálatot kíván - harminc napon belül írásban válaszol. Az Üzletfél számára nem kielégítő válasz esetén a Felek a vitás kérdéseket mindenekelőtt tárgyalások útján kísérlik meg rendezni. Arra az esetre, ha a Felek közti jogviták békés úton való rendezésére tett törekvés bármely okból nem vezet eredményre (beleértve az Üzletszabályzat értelmezéséből, alkalmazásából eredő jogvitákat is), a Felek kikötik a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve - a hatásköri szabályok megfelelő figyelembe vételével - a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességét. (...)

28.5 5. sz. melléklet: Az Alapkezelő által kezelt alapok befektetési politikájának bemutatása**OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap**

A Felügyelet az OTP QUALITY Nyíltvégű Részvény Alapot 1997. szeptember 2. napján vette nyilvántartásba a 1111-43 lajstromszámon 100.000.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.078-1/97. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az OTP Quality túlnyomórészt magyar, lengyel és cseh részvényekből áll. A részvényhányad átlagosan 75%-os, de legalább 50%-ot és legfeljebb 90%-ot tehet ki. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik a magyar és egyéb közép-európai részvénypiacokon hosszú távon kívánnak befektetni.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 80.654.210.290, az elért évesített hozamok: 3 éves: 9,30%, 2 éves: -46,45%, 1 éves: 47,61%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 0,69%

OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap

A Felügyelet az OTP PALETTA Nyíltvégű Értékpapír Alapot 1997. november 17. napján vette nyilvántartásba a 1111-47 lajstromszámon 100.000.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.082-1/97. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az OTP Paletta Alap egy kötvényekből, kincstárjegyekből és részvényekből álló, aktívan kezelt értékpapírcsomagba való befektetést nyújt befektetőinek. Az Alapban a részvények aránya átlagosan 35%. Az alapkezelő az Alap vagyonát döntően Magyarországon fekteti be, de a portfólióban szerepelnek lengyel és cseh részvények is. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án :7.322.332.444,- az elért évesített hozamok :3 éves: 7,62%, 2 éves: -23,71%, 1 éves: 30,77%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,82%-

OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap

A Felügyelet az OTP OPTIMA Nyíltvégű Befektetési Alapot 1996. április 17. napján vette nyilvántartásba a 1111-17 lajstromszámon 100.000.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.053-1/96. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

A Felügyelet a 2006.június 7.-i E-III/110.053-20/2006 sz engedélyében jóváhagyta az Alap nevének módosítását OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alapra

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

Az Alapkezelő az Alap pénzeszközeit olyan befektetésekben helyezi el, amelyek a befektetési jegy tulajdonosok számára alacsony kockázat, kiszámítható árfolyam-alakulás és a befektetéshez való mindenkori azonnali hozzáférés mellett biztosítják a rövid futamidejű magyar állampapírok és a banki betétek hozamát megközelítő teljesítményt.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 142.208.597.703, az elért évesített hozamok: 3 éves: 5,50%, 2 éves: 0,11%, 1 éves: 21,05%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 4,39%-

OTP Maxima Kötvény Alap

A Felügyelet az OTP MAXIMA Kötvény Alapot 2000. december 22. napján vette nyilvántartásba a 1111-107 lajstromszámon 100.000.000 forint saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/110.163-1/2000. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával a MAX index kosarában szereplő értékpapírokból álló portfólióval összehasonlításban versenyképes hozamot érjen el. Az alapkezelő elsősorban hosszabb lejáratú magyar államkötvényekben és jelzáloglevelekben forgatja az Alap vagyonát. A kezelt vagyon nagysága

2010.06.30-án: 7.080.890.337, az elért évesített hozamok: 3 éves: 5,64%, 2 éves: 2,10%, 1 éves: 19,21%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 6,71%

OTP Euró Pénzpiaci Alap

A Felügyelet az OTP EURÓ Pénzpiaci Alapot 2001. december 18. napján vette nyilvántartásba a 1111-118 lajstromszámon 500.000 euró saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/110.178-1/2001. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával az Európai Monetáris Unió tagállamai által kibocsátott, 1-3 év közötti futamidejű, euróban denominált államkötvények hozamával összehasonlításban versenyképes hozamot érjen el. A nem euróban kibocsátott befektetések portfólión belüli aránya legfeljebb 20% lehet. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 86.888.431,-EUR, az elért évesített hozamok: 3 éves: 3,55%, 2 éves: 3,35%, 1 éves: 7,09%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,08%

OTP Dollár Pénzpiaci Alap

A Felügyelet az OTP DOLLÁR Pénzpiaci Alapot 2001. december 18. napján vette nyilvántartásba a 1111-117 lajstromszámon 500.000 USD saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/110.177-1/2001. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával az Amerikai Egyesült Államok által kibocsátott, 1-3 év közötti futamidejű, USA dollárban denominált államkötvények hozamával összehasonlításban versenyképes hozamot érjen el. A nem dollárban kibocsátott befektetések portfólión belüli aránya legfeljebb 20% lehet. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 96.680.872, USD az elért évesített hozamok: 3 éves: 4,85%, 2 éves: 2,39%, 1 éves: 1,53%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 0,35%

OTP Fantázia Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Fantázia Garantált Zártvégű Származtatott Részvény Alapot 2004. január 28. napján vette nyilvántartásba a 1112-46 lajstromszámon Az első átalakulást a Felügyelet. 2008. május 13-án kelt, E-III/110.204-3/2008. számú határozatával hagyta jóvá. Az alap az első átalakulás 2008.június12- napjától OTP Fantázia Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap néven nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap Első Átalakulásával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy dönthessenek az Alapban lévő befektetésük fenntartásáról, illetve a Módosított Futamidő alatti azon időpontról, amikor a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyeket vissza kívánják váltani
A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 692.337.972, Ft az elért évesített hozamok: 3 éves: 7,68%, 2 éves: -19,97%, 1 éves: 8,84%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,03%

OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja

A Felügyelet az OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapját (korábban: OTP Platina Nemzetközi Részvény Alap) 1999. december 16. napján vette nyilvántartásba a 1111-98 lajstromszámon 100.000.000 Ft saját tőkével. 2003. január 16-án az OTP Platina Nemzetközi Részvény Alap befektetési politikája megváltozott, az Alap megváltoztatta nevét és struktúráját és azóta alapok alapja felépítésben OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja név alatt kerül forgalmazásra. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/110.149-1/99, míg az alapok alapjává történő átalakulást elrendelő határozat száma III/110.149-9/2002. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a UBS AG, mint tanácsadó közreműködésével kialakított aktív befektetési politikával, a UBS Global Asset Management által kezelt nemzetközi részvény befektetési alapokból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a fejlett külföldi részvénypiacok hozamából. Az Alap befektetései - az alapok alapja struktúrájának megfelelően – a UBS Global Asset

Management által kezelt, fejlett piacokon befektető részvényalapok befektetési jegyeiből kerülnek ki. Így, magas kockázatmegosztás mellett az Alap teljesítményében több száz részvény teljesítménye tükröződik. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 15.812.821.092,- az elért évesített hozamok:3 éves:-1,92%, 2 éves:-40,57%, 1 éves: 34,31%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,62%

OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap

A Felügyelet az OTP OTP Pénzpiaci Alapot 2005. január 19-én vette nyilvántartásba 1111-144 lajstromszámon 462.058.841 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.235-1/2005. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

A Felügyelet a 2006.03.10-én kelt E-III/110.235-3/2006 sz határozatában jóváhagyta az Alap nevének módosulását OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alapra, illetve megadta az engedélyt a tőkegarancia vállalása miatt a Kezelési Szabályzat és a Tájékoztató módosítására.

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

Az Alap célja, hogy a befektetők akár 3 hónapnál rövidebb futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközei számára is kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap eszközeit döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, kisebb részben vállalati kötvényekbe fekteti. Az Alapkezelő a kamatkockázat csökkentése és a devizakockázat optimalizálása érdekében származékos ügyleteket is köthet.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 302.611.128.424, az elért évesített hozamok:3 éves: 6,61%, 2 éves: 7,55%, 1 éves: 7,50%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,10%

OTP Alfa Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Részvény Alap

A Felügyelet az OTP Alfa Alapot 2005. március 30-án vette nyilvántartásba 1112-60 lajstromszámon, 4.924.260.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.240-1/2005. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap átalakulását a Felügyelet az E-III./110.240-2/2007számú határozatával 2007.november 29-i dátummal engedélyezte.

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

Az Alap célja, hogy a Rögzített Hozam 2. Hozamfizetési Napon történő megfizetése mellett lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő által tett Fizetési Ígérettel összhangban, a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően az 1., 3. és 4. Hozamfizetési Napokon részesedjenek a nemzetközi részvénypiacokon az Alap Futamideje alatt elérhető hozamokból. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének egyik elemét képező, az Alap 2008. február 15-i saját tőkéjére vonatkozó ígéret Alap Lejáratakor történő teljesítésének biztosítása érdekében az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének másik elemét képező, a Mögöttes Részvénykosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés minél nagyobb mértékét tervezi szerint döntő részben a Mögöttes Részvénykosárban szereplő részvényekhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.155.025.560,- az elért évesített hozamok:3 éves: 5,57%, 2 éves:- 6,26%, 1 éves: -2,50%. A 2010 június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,75%

OTP Prizma Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Prizma Alapot 2005. március 30-án vette nyilvántartásba 1111-150 lajstromszámon, 3.999.156.704 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.239-1/2005. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik. Az Alap átalakulását a Felügyelet az E-III/110.239-3/2007 számú határozatával 2007.november 28-i dátummal engedélyezte.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a hazai és eurózónabeli részvénypiacokon, valamint az arany világpiacán az Alap futamideje alatt elérhető hozamokból. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének egyik elemét képező, a Befektetési Jegyek névértékére vonatkozó

ígéret Alap Lejáratakor történő teljesítésének biztosítása érdekében az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének másik elemét képező, a Mögöttes Indexek teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés minél nagyobb mértékét tervezi szerint döntő részben a Mögöttes Indexek között szereplő indexekhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.985.615.733,- az elért évesített hozamok:3 éves:7,94%, 2 éves:-8,33%, 1 éves: 8,14%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,78%

OTP Közép-Európai Részvény Alap

A Felügyelet az OTP Közép-Európai Részvény Alapot 2005. december 21-én vette nyilvántartásba 1111-166 lajstromszámon, 789.500 Euró saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.303-1/2005. Az alap nyilvános, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy részesedjenek a közép-kelet-európai régió részvénytársaságainak teljesítményéből. Az Alap portfóliója döntő részben magyar, lengyel és cseh részvényekből áll. A részvénykitettségek hosszú távon átlagosan 80%-os, de legalább 60%-ot és legfeljebb 100%-ot tehet ki. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a várható hozamot és kockázatokat hosszú távon optimalizálja, így az alapot azoknak ajánljuk, akik a magyar és egyéb közép-európai részvénytársaságokon hosszú távon kívánnak befektetni.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.946.079-EUR az elért évesített hozamok:3 éves: 11,38%, 2 éves: -48,16%, 1 éves: 52,20%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam:1,26-%

OTP Linea Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Linea Alapot 2006. április 5-én vette nyilvántartásba 1112-79 lajstromszámon, 7.309.330.000 Ft saját tőkével. Az Alap eredeti futamidejének lejáratával 2009.04.06-án a Felügyelet E-III/110.337-3/2009 sz. határozata alapján átalakult, nyíltvégű nyilvános határozatlan futamidejű . értékpapíralapként működött tovább, majd 2009.05.12-én beolvadt az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Alapba..

OTP Quality Plusz Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Quality Plusz Alapot 2006. április 5-én vette nyilvántartásba 1112-80 lajstromszámon, 3.855.280.000 Ft saját tőkével. Az Alap eredeti futamidejének lejáratával 2006.04.06-án a Felügyelet E-III/110.338-4/2009 sz. határozata alapján átalakult, nyíltvégű nyilvános határozatlan futamidejű . értékpapíralapként működött tovább, majd 2009.05.12-én beolvadt az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Alapba..

OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alapot 2006. július 7-én vette nyilvántartásba 1111-180 lajstromszámon, 349.114.599 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.411-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a rövid távú kockázatmentes hozamot szignifikánsan meghaladó megtérülést biztosítson a Befektetési Jegy tulajdonosok számára, a kockázatok alacsony szinten tartása mellett. Az Alapkezelő azt tekinti elsődleges feladatának, hogy az Alap a rövid lejáratú állampapírhozám feletti többelhozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet-kockázatot vállalja fel. Ennek érdekében az Alapkezelő folyamatosan elemzi a szóba jöhető kötvény- és részvénytársasági befektetési lehetőségeket várható hozam és várható kockázat szempontjából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 10.370.268.535,- az elért évesített hozamok:3 éves: 8,58%, 2 éves: -14,59%, 1 éves: 17,79%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 7,47%

OTP Linea II. Hozambiztosított Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Linea II. Alapot 2006. november 2-án vette nyilvántartásba 1112-107 lajstromszámon, 820.030.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.450-1/2006. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működött, majd a futamidő lejártával 2009. november 09.-én megszűnt.

OTP Quality Plusz II. Hozambiztosított Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Quality Plusz II. Alapot 2006. november 2-án vette nyilvántartásba 1112-106 lajstromszámon, 255.900.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.449-1/2006. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik, majd a futamidő lejártával 2009. november 09.-én megszűnt.

OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap

A Felügyelet az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alapot 2006. december 1-én vette nyilvántartásba 1111-198 lajstromszámon, 1.125.000.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.463-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű indexkövető alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a BUX Index teljesítményét hűen kövesse. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alap vagyonának minimum 95%-át fekteti be a BUX Indexben szereplő részvényekbe, illetve ezen részvények árváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközökbe. A fennmaradó rész állampapírba fektethető be.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.363.132.956,- az elért évesített hozamok:3 éves: -3,72%, 2 éves: -60,50%, 1 éves: 72,44%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: -1,07%

OTP Prémium Klasszikus Alap

A Felügyelet az OTP Prémium Klasszikus Alapot 2006. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-201 lajstromszámon, 209.622.392 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.465-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű, befektetési alapokba fektető alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy döntő részben hazai pénzügyi és kötvény alapokba, valamint hazai ingatlan alapba és abszolút hozam alapba történő befektetésen keresztül közép távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.107.268.418,- az elért évesített hozamok:3 éves: 5,63%, 2 éves:- 0,56%, 1 éves: 23,48%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 6,24%

OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alap

A Felügyelet az OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapot 2006. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-202 lajstromszámon, 256.516.912 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.466-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű, befektetési alapokba fektető alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy hazai kötvény alapokba és ingatlan alapba, valamint regionális és globális részvény alapokba történő befektetésen keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiacon teljesítményét számottevően meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.217.654.290,- az elért évesített hozamok:3 éves: 5,18%, 2 éves:- 25,58%, 1 éves: 37,03%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 7,14%

OTP Prémium Növekedési Alap

A Felügyelet az OTP Prémium Növekedési Alapot 2006. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-200 lajstromszámon, 209.444.341 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.464-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű, befektetési alapokba fektető alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy döntő részben regionális és globális részvény alapokba, valamint hazai kötvény és ingatlan alapba történő befektetésen keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiac teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 981.784.013,- az elért évesített hozamok:3 éves: 4,40%, 2 éves:- 35,07%, 1 éves: 38,69%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 5,06%

OTP Prémium Euró Alap

A Felügyelet az OTP Prémium Euró Alapot 2006. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-203 lajstromszámon, 813.344 Euró saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.467-1/2006. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű, befektetési alapokba fektető alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy euró pénzüpiaci alapba és euróban denominált részvény alapokba történő befektetésen keresztül hosszú távon a hazai állampapírpiac teljesítményét számottevően meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 4.329.504,-EUR az elért évesített hozamok:3 éves: -4,06%, 2 éves:-30,06%, 1 éves: 32,30%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,34%

OTP Linea III. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Linea III. Alapot 2007. március 27-én vette nyilvántartásba 1112-122 lajstromszámon, 4.019.020.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.480-1/2007. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működött.

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

Az Alap a futamidő lejártával a Pszáf által kiadott EN-III/TTE-275/2010 sz. határozatával megszűnt

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 4.635.087.253,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 0,42% 2 éves: 3,23%, 1 éves: 9,48%. A 2010. június 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,64%

OTP Alfa II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Részvény Alap

A Felügyelet az OTP Alfa II. Alapot 2007. március 27-én vette nyilvántartásba 1112-123 lajstromszámon, 3.122.240.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.481-1/2007. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap a futamidő lejártával a Pszáf által kiadott EN-III/TTE-277/2010 sz. határozatával megszűnt

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-én: 3.191.266.343,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 1,75%, 2 éves: -8,88%, 1 éves: 8,26%. A 2010. június 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,84%

OTP Alfa III. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Alfa III. Alapot 2007. július 19-én vette nyilvántartásba 1112-131 lajstromszámon, 19.976.910.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.527-1/2007. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, a japán, a fejlett európai, valamint a magyar és a lengyel részvénypiacokon egy jól diverzifikált, vezető részvényekből álló portfolióba történő befektetésen keresztül az Alap Futamideje alatt elérhető hozamokból. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének egyik elemét képező, a Befektetési Jegyek névértékére és a Rögzített Hozamra vonatkozó ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének másik elemét képező, a Mögöttes Részvénykosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés minél nagyobb mértékét tervezi szerint döntő részben a Mögöttes Részvénykosárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 19.915.787.791,- az elért évesített hozamok: 3 éves: -1,86% 2 éves:-7,40%, 1 éves: 8,63%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,84%

OTP-DWS Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja

A Felügyelet az OTP_DWS Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja 2007. július 2. napján vette nyilvántartásba a 1111-232 lajstromszámon, az „A” sorozatú befektetési jegyek esetében 164 900 000,- Ft, a „B” sorozatú befektetési jegyek esetében 162 280,- EURÓ saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma III/110.533-1/2007. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a Deutsche Asset Management International GmbH, mint tanácsadó közreműködésével kialakított aktív befektetési politikával, a DWS Investment GmbH által kezelt nemzetközi részvény befektetési alapokból összeállított portfolióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a feltörekvő országok részvénypiacainak hozamából. Az Alap befektetési – az alapok alapja struktúrájának megfelelően – a DWS által kezelt, feltörekvő piacokon befektető részvényalapok befektetési jegyeiből kerülnek ki, így az Alap teljesítményében megközelítőleg 3-400 részvény teljesítménye tükröződik.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 45.334.476.085,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 8,68 2 éves: -56,10%, 1 éves: 75,44%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 14,97%

OTP Alfa IV. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Alfa IV. Alapot 2007. szeptember 18-án vette nyilvántartásba 1112-140 lajstromszámon, 14.778.950.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.549-1/2007. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek az amerikai, a japán, a fejlett európai, valamint a magyar és a lengyel részvénypiacokon egy jól diverzifikált, vezető részvényekből álló portfolióba történő befektetésen keresztül az Alap Futamideje alatt elérhető hozamokból. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének egyik elemét képező, a Befektetési Jegyek névértékére és a Rögzített Hozamra vonatkozó ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős, 70%-ot meghaladó hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, repó ügyletekbe és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. Az Alapkezelő az Alap Fizetési Ígéretének másik elemét képező, a Mögöttes Részvénykosár teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés minél nagyobb mértékét tervezi szerint döntő részben a Mögöttes Részvénykosárhoz kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opciókba történő befektetésekkel kívánja biztosítani.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 14.789.797.227,- az elért évesített hozamok: 3 éves: -1,65 2 éves: -8,25%, 1 éves: 8,70%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,02%

OTP Csúcsvállalatok Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP OsztalékCsúcs I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2007. szeptember 18-án vette nyilvántartásba 1112-141 lajstromszámon, az Alap az Eredeti futamidő lejártával 2009.03.20.-án a Felügyelet E-III/110.550-3/2009 sz. határozatával engedélye alapján átalakult, és OTP Csúcsvállalatok Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapként működik tovább

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

Az Alap Első Átalakulásával az Alapkezelő lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy dönthessenek az Alapban lévő befektetésük fenntartásáról, illetve a Módosított Futamidő alatti azon időpontról, amikor a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyeket vissza kívánják váltani

Az átalakult Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy az Új Fizetési Ígéret részét képező Új Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a fejlett részvényt piacokon az Alap Módosított Futamideje Második Szakaszának az Átmeneti Időszakot követő szakasza alatt elérhető hozamokból.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.390.522.286,- az elért évesített hozamok: 3 éves:-1,43 2 éves: 1,20%, 1 éves: 16,01%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: -10,04%

OTP Tiszta Energia Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Tiszta Energia Alapot 2007. november 07-én vette nyilvántartásba 1112-145 lajstromszámon, 8.998.140.000,- Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.571-1/2007. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működött, és a futamidő elteltével 2009.11.16.-án megszűnt.

OTP Új Európa Nyíltvégű Értékpapír Alap

A Felügyelet az OTP Új Európa Alapot 2007. november 12-én vette nyilvántartásba 1111-251 lajstromszámon, 235.880.564,- Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.585-1/2007. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a kedvező értékeltségű kibocsátók részvényeibe történő befektetésen keresztül részesedjenek a közép-kelet-európai régió és a feltörekvő európai országok részvényt piacainak teljesítményéből. Az Alap portfóliója elsősorban a közép- és kelet-európai (magyar, lengyel cseh, bolgár, román és török), emellett kisebb részben más feltörekvő és fejlett részvényt piacokon kerül befektetésre.

Az Alapkezelő érték alapú befektetési stratégiát követ, ebből következően az Alap aktuális részvényhányadát az határozza meg, hogy az Alapkezelő egy adott időpontban hány alulértékelt, befektetésre alkalmas céget talál. Ennek megfelelően a részvényhányad 0 és 100% között mozoghat.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 1.963.500.076,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 1,26 2 éves: -8,28%, 1 éves: 39,82%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 5,20%

OTP Alfa V. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Alfa V. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. január 03-án vette nyilvántartásba 1112-153 lajstromszámon, 5.160.110.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.589-1/2008 Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy a Rögzített Hozam 1. Hozamfizetési Napon történő megfizetése mellett lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő által tett Fizetési Ígérettel összhangban, a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően a 2. és 3. Hozamfizetési Napokon részesedjenek a környezetbarát energiatermelésben és a folyamatos technológiai fejlesztésben élen járó vállalatok részvényeiből, az egészségvédelem és a gyógyszergyártás területén tevékenykedő kibocsátók részvényeiből, valamint a főbb mezőgazdasági termékek termelésében,

kereskedelmében, az ágazathoz kapcsolódó technológiai fejlesztésben fontos szerepet játszó vállalatok részvényeiből álló portfolióba történő befektetésen keresztül az Alap Futamideje alatt elérhető hozamokból.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 5.166.258.088,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -0,77% 1 éves: -1,61%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,54%

OTP Orient I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Orient I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. január 03-án vette nyilvántartásba 1112-154 lajstromszámon, 8.442.670.000 Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.590-1/2008 Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működött, és 2010.01.08.-án a futamidő lejártával megszűnt.

OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alap

A Felügyelet az OTP Klímaváltozás 130/30 Származtatott Részvény Alapot 2008. január 08-án vette nyilvántartásba 1111-257 lajstromszámon, 206.576.740,- Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.599-1/2008 Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy kiválassza azokat a részvényeket, amelyek a klímaváltozással kapcsolatos globális alkalmazkodási folyamat potenciális nyertesei, illetve vesztesei lehetnek. Az alapnak lehetősége van arra, hogy a potenciális nyertes vállalatok esetében a az Alap eszközei összértékének 130%-a erejéig vételi pozíciót vegyen fel, a potenciális vesztesek esetében pedig az opciós vagy határidős piacokon az Alap eszközei összértékének 30%-a erejéig nettó eladási pozíciót létesítsen. Az Alap nettó részvénykitettsége így 100% körül fog alakulni.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 1.413.014.319,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -37,13 1 éves: 12,95%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 5,66%

OTP Globális Származtatott Kötvény Alap

A Felügyelet az OTP Globális Származtatott Kötvény Alapot 2008. január 08-án vette nyilvántartásba 1111-256 lajstromszámon, 200.560.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.598-1/2008. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy elsősorban a fejlett piaci (Egyesült Államok, euró-övezet) vállalati kötvények kibocsátóinak hitelkockázatát felvállalva a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Az egyes kibocsátók hitelfelárát elsősorban credit default swap (CDS) kontraktusokon, azaz hitelkockázatot reprezentáló származtatott ügyleteken keresztül fogja felvállalni, vagy adott esetben eladni.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 917.312.365,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 0,73%. 1 éves: 37,05%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 10,66%

DSK Pénzpiaci Alap

A Felügyelet a DSK Pénzpiaci Alapot 2008. március 07-én vette nyilvántartásba 1111-264 lajstromszámon, 200.476.717,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.626-1/2008. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alapkezelő a kockázatok minimalizálására törekszik, konzervatív befektetési stratégiát követ, annak érdekében, hogy a Befektetési Jegyek árfolyama alacsony ingadozás mellett kiszámíthatóan emelkedjen. Az Alap eszközei döntő részben a bolgár kötvénypiacokon és a bolgár pénzpiacon kerülnek befektetésre.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 25.018.230,-BGN az elért évesített hozamok: 2 éves: 3,98% 1 éves: 6,13%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,36%

OTP Olimpia Sprint I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Olimpia Sprint I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. április 22-én vette nyilvántartásba 1112-163 lajstromszámon, 3.817.360.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.633-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2010.április 30.

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

Az Alap a futamidő lejártával 2010.04.30.-án megszűnt

A kezelt vagyon nagysága 2010.03.31-én: 3.847.636.911,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -7,66% 1 éves: 8,10%. A 2010. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 0,98%

OTP Olimpia I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Olimpia I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. április 22-én vette nyilvántartásba 1112-162 lajstromszámon, 4.987.360.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.632-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2011.július 29.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a 2008-as pekingi olimpiai játékok hivatalos támogatóinak részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 5.054.658.850,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 0,17% 1 éves: -1,89%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,13%

OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja

A Felügyelet a OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapját 2008. április 28-án vette nyilvántartásba 1111-275 lajstromszámon, 202.156.200,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.644-1/2008. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyiltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy ázsiai ingatlanpiaci kitettséggel, illetve infrastruktúrához kapcsolódó befektetésekkel rendelkező külföldi alapkezelők befektetési alapjaiból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a tágran értelmezett ázsiai ingatlanpiacok és infrastruktúra-befektetések (teljes csendes-óceáni régió) hozamaiból. Az Alap befektetései – az alapok alapja struktúrájának megfelelően – külföldi alapkezelők által kezelt, ázsiai ingatlan- és infrastruktúrapiacokon befektető alapok befektetési jegyeiből kerülnek ki, így az Alap teljesítményében megközelítőleg 250-300 ingatlan- és infrastruktúrafeljesztő, illetve –hasznosító társaság, valamint REIT (nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony adóterhek mellett osztalékként kifizető ingatlantársaságok) teljesítménye tükröződik.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 422.177.207,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -34,59% 1 éves: 39,25%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 16,05%

OTP Supra Származtatott Kötvény Alap

A Felügyelet a OTP Supra Származtatott Kötvény Alapot 2008. május 14-én vette nyilvántartásba 1111-276 lajstromszámon, 200.000.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.652-1/2008. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyiltvégű értékpapíralapként működik.

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

Alap célja a kockázatmentes hozamot meghaladó megtérülés elérése. Ennek érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, valamint devizákba, kisebb részben magas osztalékhozamú részvényekbe fekteti. A kockázatok fedezése, valamint a felvenni kívánt duration-

pozíció és devizakitetés hatékony kialakítása érdekében az Alapkezelő az Alap eszközeit határidős termékekbe fektetheti.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 4.985.992.851,-Ft az elért évesített hozamok: 2 éves: 14,67% 1 éves nem évesített hozam: 32,07%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 24,14%

OTP Feltörekvő Piaci Származtatott Kötvény Alap

A Felügyelet a OTP Feltörekvő Piaci Származtatott Kötvény Alapot 2008. május 14-én vette nyilvántartásba 1111-277 lajstromszámon, 205.000.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.653-1/2008. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az OTP Feltörekvő Piaci Származtatott Kötvény Alap célja, hogy elsősorban a feltörekvő piacok országkockázatát felvállalva a magyar állampapírhozamokat meghaladó megtérülést érjen el.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 1.587.927.493,-Ft az elért évesített hozamok: 2 éves: 9,33% 1 éves nem évesített hozam: 42,59%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 15,52%

OTP Olimpia Sprint II. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Olimpia Sprint II. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. június 17-én vette nyilvántartásba 1112-170 lajstromszámon, 2.510.650.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.647-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2010.június 30.

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

Az Alap a futamidő lejártával 2010.június 30.-án megszűnt.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.544.505.888,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -7,66% 1 éves: 8,05%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,57%

OTP Olimpia II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Olimpia II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. június 16-án vette nyilvántartásba 1112-170 lajstromszámon, 3.604.440.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.646-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2011.szeptember 30.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a 2008-as pekingi olimpiai játékok hivatalos támogatóinak részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.639.263.815,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -0,65% 1 éves: -1,70%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,39%

OTP Globál Trend I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Globál Trend I. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. augusztus 22-én vette nyilvántartásba 1112-178 lajstromszámon, 2.134.910.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.686-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2010.augusztus 31.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a főbb mezőgazdasági termékek termelésében, kereskedelmében, az ágazathoz kapcsolódó technológiai fejlesztésben fontos szerepet játszó vállalatok részvényeiből, a környezetbarát energiatermelésben és a folyamatos technológiai fejlesztésben élen járó vállalatok részvényeiből, valamint az infrastruktúra-fejlesztéshez, infrastruktúra-beruházásokhoz és ezek

üzemeltetéséhez kötődő vállalatok részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.141.895.700,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -8,42% 1 éves: 7,68%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 1,75%

OTP Globál Trend Fix I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Globál Trend Fix I. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. augusztus 22-én vette nyilvántartásba 1112-179 lajstromszámon, 2.903.480.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.687-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2011.november30.

Az Alap letétkezelője és forgalmazója az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.). Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a főbb mezőgazdasági termékek termelésében, kereskedelmében, az ágazathoz kapcsolódó technológiai fejlesztésben fontos szerepet játszó vállalatok részvényeiből, a környezetbarát energiatermelésben és a folyamatos technológiai fejlesztésben élen járó vállalatok részvényeiből, valamint az infrastruktúra-fejlesztéshez, infrastruktúra-beruházásokhoz és ezek üzemeltetéséhez kötődő vállalatok részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.818.149.553,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -3,92% 1 éves: -2,18%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,27%

OTP Globál Trend II. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Globál Trend II. Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. október 03-án vette nyilvántartásba 1112-184 lajstromszámon, 2.517.600.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.706-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2010.október 08.

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

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a főbb mezőgazdasági termékek termelésében, kereskedelmében, az ágazathoz kapcsolódó technológiai fejlesztésben fontos szerepet játszó vállalatok részvényeiből, a környezetbarát energiatermelésben és a folyamatos technológiai fejlesztésben élen járó vállalatok részvényeiből, valamint az infrastruktúra-fejlesztéshez, infrastruktúra-beruházásokhoz és ezek üzemeltetéséhez kötődő vállalatok részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.541.954.410,- az elért évesített hozamok: 2 éves: -3,68% 1 éves: 8,85%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: -3,70%

OTP Globál Trend Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Globál Trend Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2008. október 03-án vette nyilvántartásba 1112-185 lajstromszámon, 4.347.120.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.707-1/2008. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik. Az Alap futamidejének zárónapja 2012.január 10

Az Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Fizetési Ígéret részét képező Teljesítményrészesedésnek megfelelően részesedjenek a főbb mezőgazdasági termékek termelésében, kereskedelmében, az ágazathoz kapcsolódó technológiai fejlesztésben fontos szerepet játszó vállalatok részvényeiből, a környezetbarát energiatermelésben és a folyamatos technológiai fejlesztésben élen járó vállalatok részvényeiből, valamint az infrastruktúra-fejlesztéshez, infrastruktúra-beruházásokhoz és ezek üzemeltetéséhez kötődő vállalatok részvényeiből alkotott részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető, a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában leírtak szerint számított hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 4.329.423.762,- az elért évesített hozamok: 1 éves: -0,18% 1 éves: 3,53%. A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: -3,64%

OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2009. január 08-án vette nyilvántartásba 1111-309 lajstromszámon, 700.540.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.724-1/2009. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap célja, hogy a befektetőknek lehetőséget nyújtson arra, hogy a Tőkevédelem és a Dinamikus Hozamvédelem biztosítása mellett részesedjenek a Mögöttes Portfólió befektetésük időtartama alatti hozamából.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 1.379.947.857,- az elért évesített hozamok: 1 éves: -3,44% A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,79%

OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja

A Felügyelet az OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapját 2009. február 03-án vette nyilvántartásba 1111-313 lajstromszámon, 200.703.670,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.752-1/2009. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap tágan értelmezett árupiaci kitétséget kínál (lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, beleértve a nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket és állatokat, ipari fémeket, kőolajszármazékokat, stb.), az OTP Alapkezelő Zrt. által kiválasztott külföldi alapkezelők árupiaci eszközökre épülő alapjaiba történő befektetésen keresztül. A portfólióba kerülő befektetési alapok abszolút hozam szemléletben, fundamentális és technikai elemzési módszereket felhasználva olyan eszközökbe fektetnek (pl. árupiaci futures kontraktusok, index swap ügyletek, egyéb származtatott eszközök), amelyeken keresztül elérhetők ezen árupiaci befektetések.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 2.468.983.523,- az elért évesített hozamok: 1 éves 6,21%.A 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: -2,00%

OTP Axióma Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Axióma hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2009. május 11-én vette nyilvántartásba 1112-195 lajstromszámon, 350.980.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: E-III/110.758-1/2009. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap tágan értelmezett árupiaci kitétséget kínál (lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, beleértve a nemesfémeket, mezőgazdasági növényeket és állatokat, ipari fémeket, kőolajszármazékokat, stb.), az OTP Alapkezelő Zrt. által kiválasztott külföldi alapkezelők árupiaci eszközökre épülő alapjaiba történő befektetésen keresztül. A portfólióba kerülő befektetési alapok abszolút hozam szemléletben, fundamentális és technikai elemzési módszereket felhasználva olyan eszközökbe fektetnek (pl. árupiaci futures kontraktusok, index swap ügyletek, egyéb származtatott eszközök), amelyeken keresztül elérhetők ezen árupiaci befektetések.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 331.733.679,- az elért évesített hozamok: 1 éves:-2,64%: A 2010. március 31.-ig elért nem évesített hozam: -5,35%

OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Tripla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2009. szeptember 22-én vette nyilvántartásba 1112-199 lajstromszámon, 6.288.610.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/ÉA-162/2009. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 11%-os nominális hozam az 1. Hozamfizetési Napon, valamint ezen felül a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 5-5%-os nominális hozam kifizetése a 2. és 3. Hozamfizetési Napokon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek az európai részvénypiacok teljesítményéből 50 nagy piaci kapitalizációjú, tőzsdén jegyzett európai vállalatból alkotott Eurostoxx 50 index teljesítményén keresztül..

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 6.639.847.861,-Ft az elért évesített hozamok: 1 éves:0,72% 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 6,69%

OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Tripla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2009. november 02-án vette nyilvántartásba 1112-199 lajstromszámon, 6.288.610.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/ÉA-162/2009. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 11%-os nominális hozam az 1. Hozamfizetési Napon, valamint ezen felül a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 5-5%-os nominális hozam kifizetése a 2. és 3. Hozamfizetési Napokon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek az európai részvénytőzsdék teljesítményéből 50 nagy piaci kapitalizációjú, tőzsdén jegyzett európai vállalatból alkotott Eurostoxx 50 index teljesítményén keresztül.

A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 3.209.825.520,-Ft az elért évesített hozamok 1 éves: -0,27%. 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 3,47%

OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Dupla Fix Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2010. január 06-án vette nyilvántartásba 1112-206 lajstromszámon, 7.377.400.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/ÉA-1/2010. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam az 1. Hozamfizetési Napon, valamint ezen felül a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 4%-os nominális hozam kifizetése a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Dow Jones Eurostoxx 50 Index futamidő alatt elért teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 7.588.019.995,-Ft, a 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 2,86%

OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Dupla Fix II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2010. március 02-án vette nyilvántartásba 1112-209 lajstromszámon, 8.003.850.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-52/2010. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam az 1. Hozamfizetési Napon, valamint ezen felül a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 5%-os nominális hozam kifizetése a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Dow Jones Eurostoxx 50 Index futamidő alatt elért teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2010.06.30-án: 8.011.267.726,-Ft, a 2010. június 30.-ig elért nem évesített hozam: 0,09%

OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Dupla Fix Plusz Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2010. április 20-án vette nyilvántartásba 1111-377 lajstromszámon, 3.178.060.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-152/2010. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8 - 8%-os nominális hozam az 1., illetve a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mőgöttes Részvényindex futamidő alatt elért teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 3.178.060.000,-Ft (Induláskori saját tőke)

OTP Dupla Fix Plusz II. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Dupla Fix Plusz II.Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2010. június 02-án vette nyilvántartásba 1111-382 lajstromszámon, 2.213.160.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-213/2010. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, zártvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozamok kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8 - 8%-os nominális hozam az 1., illetve a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Részvényindex futamidő alatt elért teljesítményéből.A kezelt vagyon nagysága 2.213.160.000,-Ft (Induláskori saját tőke)

OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap

A Felügyelet az OTP Aranygól Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2010. július 13-án vette nyilvántartásba 1111-388 lajstromszámon, 3.503.360.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-278/2010. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

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

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a 2010-es dél-afrikai labdarúgó világbajnokság hivatalos támogatóinak részvényeiből alkotott Mögöttes Részvénykosár futamidő alatt elért teljesítményéből..A kezelt vagyon nagysága 3.503.360.000,-Ft (Induláskori saját tőke)

28.6 6.sz. melléklet: Az Alapkezelő 2010. június 30-i nem auditált pénzügyi adatai

mérleg

2010.06.30

| | | |
|----|---|---------------|
| 1 | A) Befektetett eszközök | 1 506 835 430 |
| 2 | I. Immateriális javak | 2 925 713 |
| 6 | 4. Szellemi termékek | 2 925 713 |
| 10 | II. Tárgyi eszközök | 40 377 816 |
| 11 | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 9 968 976 |
| 13 | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 26 816 025 |
| 15 | 5. Beruházások, felújítások | 3 592 815 |
| 18 | III. Befektetett pénzügyi eszközök | 1 463 531 901 |
| 21 | 3. Egyéb tartós részesedés | 1 843 854 901 |
| 25 | 7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | -380 323 000 |
| 26 | B) Forgóeszközök | 7 569 067 244 |
| 34 | II. Követelések | 1 578 458 065 |
| 35 | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 1 445 990 531 |
| 36 | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 21 952 976 |
| 39 | 5. Egyéb követelések | 110 514 558 |
| 40 | III. Értékpapírok | 5 985 046 726 |
| 42 | 2. Egyéb részesedés | 5 985 046 726 |
| 45 | IV. Pénzeszközök | 5 562 453 |
| 46 | 1. Pénztár, csekkek | 235 073 |
| 47 | 2. Bankbetétek | 5 327 380 |
| 48 | C) Aktív időbeli elhatárolások | 40 300 806 |
| 49 | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 40 293 725 |
| 50 | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 7 081 |
| 52 | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 9 116 203 480 |
| 53 | D) Saját tőke | 7 638 130 900 |
| 54 | I. Jegyzett tőke | 900 000 000 |
| 57 | III. Tőketartalék | 1 693 159 978 |
| 58 | IV. Eredménytartalék | 801 182 391 |
| 61 | VII. Mérleg szerinti eredmény | 4 243 788 531 |
| 62 | E) Céltartalékok | 0 |
| 66 | F) Kötelezettségek | 695 644 166 |
| 80 | III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 695 644 166 |
| 85 | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 2 667 436 |
| 87 | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 626 372 274 |
| 89 | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 66 604 456 |
| 90 | G) Passzív időbeli elhatárolások | 782 428 414 |
| 92 | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 782 428 414 |
| 94 | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 9 116 203 480 |

Megjegyzés: Az OTP Alapkezelő Zrt. 2010.06.30-i mérlege könyvvizsgáló által nem hitelesített adatokat tartalmaz.

eredménykimutatás

2010.06.30

| | | |
|------|---|---------------|
| I | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 8 359 553 147 |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele | 8 359 553 147 |
| III. | Egyéb bevételek | 887 500 584 |
| 5 | Anyagköltség | 14 485 987 |
| 6 | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 229 341 724 |
| 7 | Egyéb szolgáltatások értéke | 39 380 685 |
| 9 | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 3 735 763 050 |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások | 4 018 971 446 |
| 10 | Béreköltség | 189 875 663 |
| 11 | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 25 066 319 |
| 12 | Bérbírlékok | 64 761 393 |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások | 279 703 375 |
| VI. | Értécsökkenési leírás | 9 003 942 |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 112 881 937 |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 4 826 493 031 |
| 13 | Kapott (járó) osztalék és részesedés | 8 341 000 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 8 341 000 |
| 16 | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 228 907 500 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 87 438 382 |
| 17 | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 4 052 911 |
| VII. | Pénzügyi műveletek bevételei | 241 301 411 |
| 18 | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | 855 780 |
| 19 | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 31 598 484 |
| | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 31 598 484 |
| 21 | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 3 799 647 |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 36 253 911 |
| B. | Pénzügyi műveletek eredménye | 205 047 500 |
| C. | Szokásos vállalkozási eredmény | 5 031 540 531 |
| E. | Adózás előtti eredmény | 5 031 540 531 |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | 787 752 000 |
| F. | Adózott eredmény | 4 243 788 531 |
| G. | Mérleg szerinti eredmény | 4 243 788 531 |

Megjegyzés: Az OTP Alapkezelő Zrt. 2010.06.30-i eredménykimutatása könyvvizsgáló által nem hitelesített adatokat tartalmaz.