



# **Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap**

## **Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata**

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

**A származtatott ügyletek Tpt. 273.§ (1) szerinti nettó pozíciói abszolút értékének összege a Tpt. 3. számú mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét, míg a Tpt. 3. számú melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének nyolcszorosát.**

Budapest, 2012. május

*A Tájékoztató közzétételét engedélyező PSZÁF határozat száma: E-III/110.652/2008*

*Kelte: 2008. május 07.*

*Hatályos: 2012.05.29.*

# TARTALOM

## TÁJÉKOZTATÓ

|            |                                                                                                                |           |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.</b>  | <b>ÖSSZEFOGLALÁS .....</b>                                                                                     | <b>5</b>  |
| <b>2.</b>  | <b>BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK .....</b>                                                                            | <b>7</b>  |
| <b>3.</b>  | <b>FOGALMAK.....</b>                                                                                           | <b>9</b>  |
| 3.1        | FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK.....                                                                                     | 9         |
| 3.2        | EGYÉB, A TÁJÉKOZTATÓBAN HASZNÁLT FOGALMAK JELENTÉSE .....                                                      | 10        |
| <b>4.</b>  | <b>NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI .....</b>                                                                     | <b>10</b> |
| 4.1        | A LÉTREHOZANDÓ ALAP RÖVID BEMUTATÁSA .....                                                                     | 10        |
| 4.2        | JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK MEGNEVEZÉSE.....                                                                   | 10        |
| 4.3        | A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZÖDŐ JOGOK BEMUTATÁSA .....                                                          | 11        |
| <b>5.</b>  | <b>AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA.....</b>                                                                           | <b>11</b> |
| 5.1        | CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS .....                                          | 11        |
| 5.2        | SZÉKHELY .....                                                                                                 | 12        |
| 5.3        | TEVÉKENYSÉGI KÖR.....                                                                                          | 12        |
| 5.4        | TULAJDONOSI SZERKEZET .....                                                                                    | 12        |
| 5.5        | ÜZLETI ÉV, PÉNZÜGYI HELYZET, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG,PIACI HELYZET BEMUTATÁSA.....                                  | 12        |
| 5.6        | SZEMÉLYI FELTÉTELEK, VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG .....                                         | 12        |
| 5.7        | AZ ALAPKEZELŐ FELADATAI .....                                                                                  | 14        |
| <b>6.</b>  | <b>AZ OTP BANK NYRT BEMUTATÁSA ( AZ ALAPOK LETÉTKEZELŐJE ÉS A BEFEKTETÉSI JEGYEK VEZETŐ FORGALMAZÓJA).....</b> | <b>14</b> |
| 6.1        | CÉGNÉV, MEGALAKULÁS, MŰKÖDÉS IDŐTARTAMA, ALAPTŐKE, CÉGBEJEGYZÉS .....                                          | 14        |
| 6.2        | SZÉKHELY .....                                                                                                 | 15        |
| 6.3        | TEVÉKENYSÉGI KÖR.....                                                                                          | 15        |
| 6.4        | TULAJDONOSI SZERKEZET .....                                                                                    | 15        |
| 6.5        | ÜZLETI ÉV, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG.....                                                                             | 15        |
| 6.6        | ALKALMAZOTTI LÉTSZÁM .....                                                                                     | 15        |
| 6.7        | AZ OTP BANK NYRT. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI.....                                                                  | 15        |
| 6.8        | A LETÉTKEZELŐ FELADATAI.....                                                                                   | 16        |
| <b>7.</b>  | <b>A TÁRSFORGALMAZÓK BEMUTATÁSA.....</b>                                                                       | <b>17</b> |
| 7.1        | COMMERZBANK ZRT.....                                                                                           | 17        |
| 7.2        | UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT.....                                                                                | 17        |
| 7.3        | HUNGÁRIA ÉRTÉKPAPÍR ZRT. ....                                                                                  | 18        |
| 7.4        | ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.....                                                                                     | 18        |
| 7.5        | SPB BEFEKTETÉSI ZRT.....                                                                                       | 19        |
| 7.6        | RAIFFEISEN BANK ZRT. ....                                                                                      | 19        |
| 7.7        | HUNGÁRIA ÉRTÉKPAPÍR ZRT. ....                                                                                  | 19        |
| <b>8.</b>  | <b>KÖNYVVIZSGÁLÓ .....</b>                                                                                     | <b>20</b> |
| <b>9.</b>  | <b>A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACÁNAK BEMUTATÁSA .....</b>                                                     | <b>20</b> |
| <b>10.</b> | <b>JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK .....</b>                                                                       | <b>22</b> |
| <b>11.</b> | <b>ADÓZÁS.....</b>                                                                                             | <b>22</b> |
| 11.1       | AZ ALAP ADÓZÁSA .....                                                                                          | 23        |
| 11.2       | A MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ADÓZÁSA.....                                                                         | 23        |
| 11.3       | A BELFÖLDI INTÉZMÉNYI BEFEKTETŐK ADÓZÁSA.....                                                                  | 23        |

|                                                                                                                                                                                |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 11.4 KÜLFÖLDI BEFEKTETŐK ADÓZÁSA .....                                                                                                                                         | 23        |
| <b>12. FELELŐSSÉG .....</b>                                                                                                                                                    | <b>25</b> |
| <b>13. NYILATKOZAT.....</b>                                                                                                                                                    | <b>25</b> |
| <b>1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK .....</b>                                                                                                                                          | <b>26</b> |
| 1.1 AZ ALAP NEVE, TÍPUSA, FUTAMIDEJE .....                                                                                                                                     | 26        |
| 1.2 AZ ALAPKEZELŐ CÉGNEVE, SZÉKHELYE, AZ ALAP ÜZLETI ÉVE .....                                                                                                                 | 26        |
| 1.3 A LETÉTKEZELŐ CÉGNEVE (SZÉKHELYE).....                                                                                                                                     | 26        |
| 1.4 AZ ALAP TŐKÉJE .....                                                                                                                                                       | 26        |
| 1.5 A BEFEKTETÉSI JEGYEK .....                                                                                                                                                 | 26        |
| 1.6 A BEFEKTETŐI KÖR .....                                                                                                                                                     | 26        |
| 1.7 A TÁJÉKOZTATÓ ÉS A KEZELÉSI SZABÁLYZAT JÓVÁHAGYÁSÁRÓL, MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ<br>FELÜGYELETI HATÁROZATOK SZÁMA, IDEJE: .....                                                  | 27        |
| <b>2. BEFEKTETÉSI POLITIKA.....</b>                                                                                                                                            | <b>27</b> |
| 2.1 BEFEKTETÉSI STRATÉGIA .....                                                                                                                                                | 27        |
| 2.2 A PORTFOLIÓ LEHETSÉGES ELEMEI.....                                                                                                                                         | 27        |
| 2.3 BEFEKTETÉSI ARÁNYOK ÉS KORLÁTOK .....                                                                                                                                      | 28        |
| 2.4 A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ARÁNYBAN TARTHATÓ, AZONOS SOROZATBA TARTOZÓ<br>ÉRTÉKPAPÍROK KÖRE.....                                                                        | 30        |
| 2.5 A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKRE VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK .....                                                                                                                    | 30        |
| 2.6 A VISSZAVÁLTÁSI IGÉNYEK TELJESÍTÉSE CÉLJÁRA ELKÜLÖNÍTETT LIKVID ESZKÖZÖK .....                                                                                             | 31        |
| 2.7 HITELFELVÉTEL, AZ ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSE.....                                                                                                                               | 31        |
| <b>3. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA.....</b>                                                                                                                 | <b>32</b> |
| <b>4. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA.....</b>                                                                                                                    | <b>32</b> |
| 4.1 FORGALMAZÁSI HELYEK .....                                                                                                                                                  | 33        |
| 4.2 FORGALMAZÁSI ÓRÁK .....                                                                                                                                                    | 33        |
| 4.3 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSI ÁRA .....                                                                                                                     | 33        |
| 4.4 A VÁSÁRLÁS ÉS VISSZAVÁLTÁS MÓDJA .....                                                                                                                                     | 34        |
| 4.5 MEGBÍZÁSOK TÍPUSAI AZ ALAP ÁLTAL KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELÉRE VAGY<br>ELADÁSÁRA (VISSZAVÁLTÁSÁRA) A VEZETŐ FORGALMAZÓ RÉSZÉRE ADOTT MEGBÍZÁSOK<br>ESETÉBEN..... | 34        |
| 4.6 ÉRTÉKPAPÍRSZÁMLA-VEZETÉS.....                                                                                                                                              | 36        |
| 4.7 HOZAMFIZETÉS.....                                                                                                                                                          | 37        |
| <b>5. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK, AZOK ELSZÁMOLÁSA .....</b>                                                                                                         | <b>37</b> |
| <b>6. AZ ALAP NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK KISZÁMÍTÁSÁRA ÉS A SZÁMÍTÁSI<br/>HIBÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....</b>                                                                       | <b>39</b> |
| 6.1 ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK.....                                                                                                                                                   | 39        |
| 6.2 AZ ALAP ESZKÖZEINEK ÉRTÉKELÉSE.....                                                                                                                                        | 40        |
| 6.3 A KÖTELEZETTSÉGEK ELSZÁMOLÁSA .....                                                                                                                                        | 44        |
| <b>7. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE, BEOLVADÁSA, ÁTALAKULÁSA.....</b>                                                                                                                     | <b>44</b> |
| 7.1 MEGSZŰNÉS .....                                                                                                                                                            | 44        |
| 7.2 BEOLVADÁS .....                                                                                                                                                            | 45        |
| 7.3 AZ ALAP ÁTALAKULÁSA.....                                                                                                                                                   | 45        |
| <b>8. ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG .....</b>                                                                                                                             | <b>45</b> |
| <b>9. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE.....</b>                                                                                                                                       | <b>46</b> |
| <b>10. ÚJ ALAPKEZELŐ MEGBÍZÁSA.....</b>                                                                                                                                        | <b>46</b> |

|                                                                                                                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>11. JOGVITÁK RENDEZÉSE .....</b>                                                                                   | <b>46</b>      |
| <b>12. TÁJÉKOZTATÓK ÉS KÖZLEMÉNYEK.....</b>                                                                           | <b>47</b>      |
| 12.1 RENDSZERES TÁJÉKOZTATÁS .....                                                                                    | 47             |
| 12.2 RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSI KÖTELEZETTSÉG, HIRDETMÉNYEK.....                                                        | 47             |
| 12.3 A HIRDETMÉNYEK MEGJELENTETÉSÉNEK HELYE.....                                                                      | 47             |
| <b>13. A TÁJÉKOZTATÓ ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA.....</b>                                                       | <b>48</b>      |
| <b>14. EGYEBEK .....</b>                                                                                              | <b>48</b>      |
| <b>15. MELLÉKLETEK.....</b>                                                                                           | <b>12.3-49</b> |
| 15.1 1. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT PÉNZÜGYI ADATAI .....                           | 15.1-49        |
| 15.2 2. SZ. MELLÉKLET: A LETÉTKEZELŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT PÉNZÜGYI ADATAI .....                           | 15.2-52        |
| 15.3 3. SZ. MELLÉKLET: A FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA .....                                                            | 15.3-1         |
| 3A SZ. MELLÉKLET: A VEZETŐ FORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA.....                                     | 15.3-1         |
| 3.B.SZ. MELLÉKLET: : A COMMERZBANK ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE .....           | 15.3-9         |
| 3C. SZ. MELLÉKLET: AZ UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE. .... | 15.3-10        |
| 3D. SZ. MELLÉKLET: A HUNGÁRIA ÉRTÉKPAPÍR ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE. ....     | 15.3-10        |
| 3E. SZ. MELLÉKLET: AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE. ....      | 15.3-10        |
| 3F SZ. MELLÉKLET: AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE .....         | 15.3-10        |
| 3G SZ. MELLÉKLET: A RAIFFEISEN BANK ZRT MINT TÁRSFORGALMAZÓHOZ TARTOZÓ<br>FORGALMAZÁSI HELYEK JEGYZÉKE .....          | 15.3-10        |
| 15.4 4. SZ. MELLÉKLET AZ ALAPKEZELŐ ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK KIVONATA.....                                                 | 15.4-1         |
| 15.5 5. SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT EGYÉB ALAPOK BEFEKTETÉSI<br>POLITIKÁJÁNAK BEMUTATÁSA .....          | 15.5-3         |
| 15.6 6.SZ. MELLÉKLET: AZ ALAPKEZELŐ 2011 JÚNIUS 30-I NEM AUDITÁLT PÉNZÜGYI ADATAI .....                               | 15.6-1         |

## ***1. ÖSSZEFOGLALÁS***

|                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Az Alap neve:                                                                             | OTP Supra Származtatott Befektetési Alap                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Az Alap rövid neve:                                                                       | OTP Supra Alap                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Az Alapkezelő neve:                                                                       | OTP Alapkezelő Zrt.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Az Alapkezelő székhelye:                                                                  | 1134 Budapest, Váci út. 33.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| A Letétkezelő neve:                                                                       | OTP Bank Nyrt.                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| A Letétkezelő székhelye:                                                                  | 1051 Budapest, Nádor u. 16.                                                                                                                                                                                                                                                               |
| A Vezető Forgalmazó:                                                                      | Lásd a Letétkezelőre vonatkozó fenti adatokat                                                                                                                                                                                                                                             |
| Társforgalmazók neve:                                                                     | Commerzbank Zrt, UniCredit Bank Hungary Zrt, Hungária<br>Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., SPB Befektetési Zrt.<br>( <a href="http://www.hbe.hu">www.hbe.hu</a> ), illetve a Raiffeisen Bank Zrt.-hez tartozó forgalmazási<br>hely<br>(lásd közelebbről a Tájékoztató 7 pontjában) |
| A könyvvizsgáló cég adatai                                                                | Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft                                                                                                                                                                                                                                        |
| A könyvvizsgáló székhelye:                                                                | 1026 Budapest, Riadó u. 8..                                                                                                                                                                                                                                                               |
| A könyvvizsgálatért<br>személyében felelős<br>könyvvizsgáló neve:                         | dr. Ladó Judit                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| A könyvvizsgálatért<br>személyében felelős<br>könyvvizsgáló MKVK<br>nyilvántartási száma: | 003510                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| A forgalombahozatalról hozott<br>alapkezelői határozat száma és<br>kelte:                 | A 2008. január 21-én kelt, 2/2008(01.21) sz. Igazgatósági Határozat                                                                                                                                                                                                                       |
| A nyilvános forgalombahozatalt<br>engedélyező PSZÁF határozat<br>száma és kelte:          | E-III/110.652/2008. sz. határozat, 2008. 05 07.                                                                                                                                                                                                                                           |
| Az Alap nyilvántartásba<br>vétéléről szóló PSZÁF határozat<br>száma és kelte:             | E-III/110.652-1/2008 2008.05.14.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Az Alap PSZÁF nyilvántartási<br>száma (lajstromszáma):                                    | 1111-276                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Az Alap fajtája:                                                                          | Nyíltvégű                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az Alap típusa:                                                                           | Nyilvános                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Az Alap fajtája a portfóliójába                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| tartozó befektetési eszközök típusa szerint:                    | Származtatott ügyletekbe befektető befektetési alap<br><b>A származtatott ügyletek általában a szokásostól eltérő (magasabb) kockázati szintet jelentenek.</b>                                                                                                                                                                                       |
| Az Alap futamideje:                                             | Határozatlan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Az Alap futamidejének kezdőnapja:                               | Az Alap nyilvántartásba vételének napját követő első Banki Nap                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| A Befektetési Jegyek forgalombahozatalának módja:               | Nyilvános forgalombahozatal; jegyzési eljárás (az Alap nyilvántartásba vételét megelőzően); folyamatos forgalmazás (az Alap nyilvántartásba vételét követően)                                                                                                                                                                                        |
| Forgalmazási Helyek:                                            | a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében felsorolt a Vezető Forgalmazóhoz tartozó OTP Bank Nyrt. Bankfiókok, illetve a Társforgalmazókhoz kapcsolódó további 3b-3g sz. melléklete                                                                                                                                                                         |
| vásárlásra jogosultak köre:                                     | Nincs korlátozás, mindazok, amelyek/akik a forgalmazás helye szerinti joghatóság szabályai szerint jogalanyiséggal rendelkeznek és eleget tesznek a forgalmazási feltételekben meghatározott szabályoknak (Magyarországon belföldi és külföldi természetes és jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok)                         |
| A Befektetési Jegy sorozatok névértéke és Kibocsátási Pénzneme: | 1 (egy) Forint                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| A Befektetési Jegy sorozatok megjelölése és értékpapírkódja:    | „A” sorozat; ISIN-kód: HU0000706379                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 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 ( <a href="http://www.otpalap.hu">www.otpalap.hu</a> ), valamint a Forgalmazó honlapja ( <a href="http://www.otpbank.hu">www.otpbank.hu</a> ) továbbá az egyes Társforgalmazók honlapja, melyek címét a Tájékoztató 12.3. pontja tartalmazza |
| Alkalmazandó jog:                                               | Magyar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## 2. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

Jelen Tájékoztató az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazáshoz az OTP Alapkezelő Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési alapkezelő által a tőkepiacról szóló, többször módosított 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) rendelkezéseinek megfelelően készített alapidokumentum, amely az annak részét képező Kezelési Szabályzattal együtt tartalmazza az Alap mint Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzete és annak várható alakulása, a befektetési lehetőségnek a befektetők általi megítéléséhez figyelembe veendő információkat.

Az Alap befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával Magyarországon létrehozott, nyílt végű értékpapír alap.

A Tájékoztató tartalma a Tpt. hatályos rendelkezéseinek felel meg. A Tájékoztatóban közölt adatok, adatcsoporthozások, állítások és elemzések a valóságnak megfelelnek, helytállóak és közlésük célja az, hogy Kibocsátó helyzetének befektető általi megítéléséhez alapul szolgáljanak.

A Tpt. 245. § (1) bekezdése értelmében a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy nyilvános forgalomba hozatalának feltétele, hogy az alapkezelő 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 Tájékoztatójával szembeni követelményekről a Tpt. 26. § (1)-(3) bekezdései, a Kibocsátó és a Forgalmazó Tájékoztatóval kapcsolatos felelősségéről a Tpt. 29 §. (1)-(2) bekezdései, 30. §-a és 57. § (1) bekezdése rendelkeznek.

Az OTP Alapkezelő Zrt., mint az Alap kezelője, az Alap mint Kibocsátó nevében és képviselőjében eljárva és az OTP Bank Nyrt., mint a Befektetési Jegyek Forgalmazója felelősséget vállalnak a

Tájékoztatóban szereplő adatok valóságáért, amit a Tájékoztató 25. oldalán aláírásukkal igazolnak.

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 tartalma a Tpt. hatályos rendelkezéseinek felel meg. A Tájékoztatóban közölt adatok, adatcsoporthozások, állítások és elemzések a valóságnak megfelelnek, helytállóak és közlésük célja az, hogy Kibocsátó helyzetének befektető általi megítéléséhez alapul szolgáljanak.

A Tájékoztató melléklete az Alap Kezelési Szabályzata, amely az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazza.

A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos azon kérdésekben, melyeket sem a Tájékoztató, sem a Kezelési Szabályzat nem szabályoz, az esettől függően az Alapkezelő vagy a Forgalmazó hatályos Üzletszabályzata irányadó. Az előbbiek rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Tpt. feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbiek 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. Minden, a Tájékoztatóra vagy a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás alatt (akár jelen dokumentumban, akár bármely más, a befektetők tájékoztatására a későbbiekben közzétett közleményben) mind a Tájékoztatóra, mind a Kezelési Szabályzatra vonatkozó hivatkozás is értendő, hacsak a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik. E két dokumentum 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 vagy a Kezelési Szabályzat) is feltüntetésre kerül.

Az Alapkezelőn, Letétkezelőn és Forgalmazón kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármilyen tájékoztatást vagy ajánlatot adjon az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalombahozatalával, folyamatos forgalmazásával kapcsolatban. A fent nevezettektől különböző személyek által adott tájékoztatás vagy ajánlat nem tekinthető az OTP Alapkezelő Zrt. jóváhagyásán alapuló tájékoztatásnak.

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 szabályokon 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 felmérésével, saját kockázatviselő képességük figyelembe vételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.



### 3. FOGALMAK

#### 3.1 Fogalommeghatározások

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

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alap:                              | OTP Supra Származtatott Befektetési Alap                                                                                                                                                                                                          |
| Alapkezelő:                        | OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.)                                                                                                                                                                                       |
| Alap saját tőkéje:                 | az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos                                                          |
| Árfolyamnap:                       | az a nap, amelyen érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken teljesítendő a Befektetési Jegyek megvásárlására, illetve visszaváltására adott megbízás                                                                                           |
| Banki Nap:                         | minden nap, amelyen a Forgalmazó üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)                                                                                                |
| 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 adatösszeség                                         |
| Felügyelet vagy PSZÁF:             | a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve jogelődei                                                                                                                                                                                      |
| Forgalmazási Hely:                 | a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében felsorolt a Vezető Forgalmazóhoz tartozó OTP Bank Nyrt. Bankfiókok, illetve a Társforgalmazókhoz kapcsolódó további 3b-3g sz mellékletben.                                                                    |
| Forgalmazási Órák:                 | A Forgalmazási Napon belül azon időszak, amelyen belül a Forgalmazó az adott Forgalmazási Helyen aznapi értéknappal vesz fel vételi vagy visszaváltási megbízást                                                                                  |
| Forgalmazási Nap:                  | az Alap Futamideje alatti minden Banki Nap, kivéve a forgalmazás Felügyelet által engedélyezett felfüggesztésének (Tpt. 249-251. §) időtartamát                                                                                                   |
| 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.                                                                                                                                                                      |
| Kezelési Szabályzat:               | az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, a Tájékoztatóhoz mellékletként csatolt, annak részét képező dokumentum, mely egyben az Alapkezelő és a befektetők közti általános szerződési feltételeket is tartalmazza |
| Kibocsátási Pénznem:               | HUF                                                                                                                                                                                                                                               |
| Kibocsátó:                         | az Alap                                                                                                                                                                                                                                           |
| Referencia Index:                  | A ZMAX index,                                                                                                                                                                                                                                     |
| Sikerdíj:                          | az Alap és a Referencia Index napi hozamkülönbségének 20 százaléka                                                                                                                                                                                |
| Letétkezelő:                       | Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.)                                                                                                                                                                                        |
| Tájékoztató:                       | a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához és folyamatos forgalmazásához 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 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 Tpt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi                                                                                                                                                                         |
| Ügyfélszámla:      |  | az Ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál |
| Vezető Forgalmazó: |  | A Befektetési Jegy magyarországi forgalmazásáért felelős Forgalmazó                                                                                                                                                                                 |

### 3.2 Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

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

## 4. NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL ADATAI

### 4.1 A létrehozandó Alap rövid bemutatása

Az Alap elnevezése: OTP Supra Származtatott Befektetési Alap

Az Alap rövid neve: OTP Supra Alap

Az Alap típusa, fajtája, futamideje, formája: nyilvános, nyíltvégű származtatott ügyletekbe befektető alap.

Az Alap egy Befektetési Jegy sorozatot bocsát ki dematerializált formában. A Befektetési Jegyek névértéke és Kibocsátási Pénzneme: 1,- Ft,

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 OTP Supra Származtatott Befektetési 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 legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó

származtatott ügyletekbe. Az Alap az OECD országok körén kívül is vállalhat deviza és egyéb kockázatokat, emellett felvehet nem befektetési minősítésű hitelkockázatot hordozó pozíciókat is. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt. Az Alap befektetési nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az Alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján elsősorban fundamentális faktorokra, kisebb részben technikai tényezőkre alapozza befektetési döntéseit és pozícióinak felvállalását a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.

Az Alapkezelő alvállalkozó, tanácsadó igénybevételét nem tervezi a befektetési alapkezelési tevékenység körében (ide nem értve természetesen a Forgalmazók igénybevételét).

### 4.2 Joghatóság, háttér szabályok megnevezése

A jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyokra a Magyar Köztársaság joga az irányadó.

Minden, a Tájékoztatóban, illetve az annak mellékletét képező Kezelési Szabályzatban nem szabályozott kérdés tekintetében – az esettől függően az Alapkezelő vagy a Forgalmazó mindenkor hatályos üzletszabályzata irányadó. Az előbbiek rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Tpt. feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbiek által nem szabályozott kérdésekben a Tpt., a Bszt., a Ptk.

és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.

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 magyarországi jogszabályváltozásokból következő szövegváltozások Tájékoztatón 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 engedi meg.

#### **4.3 A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok bemutatása**

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt a Befektetési Jegyei visszaváltási jutalékkal csökkentett 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. A befektető külön nyilatkozatot tesz
  - a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
  - arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
  - 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 1.1 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.

## **5. AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA**

### **5.1 Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés**

A jogelőd OTP Befektetési Alapkezelő Kft. 1993. július 21-én alakult meg (cégjegyzékszám: 01-09-265584). 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 forint, majd 2000. október 27. napjával 900 millió Ft-ra emelkedett. A tőkeemelést 2000.

október 27-én jegyezte be a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság.

## 5.2 Székhely

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

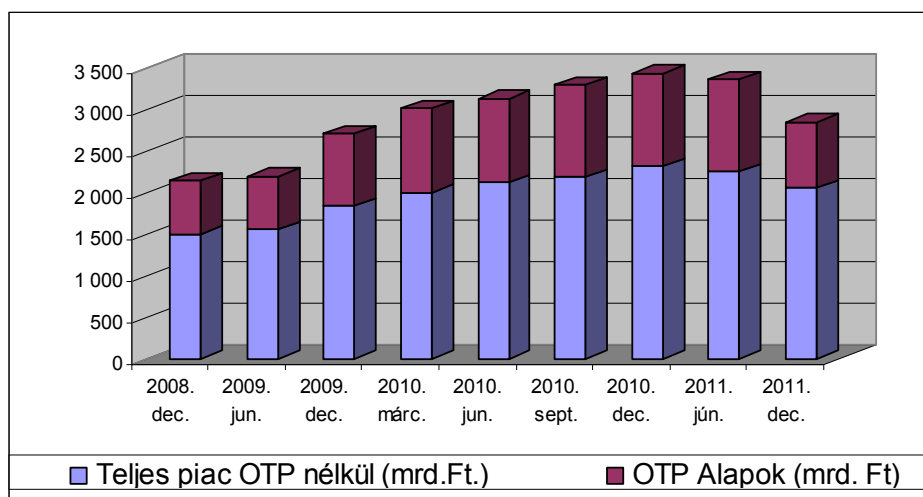
## 5.4 Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő tulajdonosai az INGA KETTŐ Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. 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 2008. december 31-i, 2009. december 31-i, valamint 2010. december 31-i auditált pénzügyi adatait az 1. sz. melléklet tartalmazza. 2011. december végén az Alapkezelő befektetési alapokban 2,843 milliárd Ft, nyugdíjpénztárakban pedig 182,430 Mrd Ft vagyont kezelt; az értékpapír befektetési alapok területén 27,98%-os piaci részesedéssel a legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező magyar befektetési alapkezelő. Az Alapkezelő pénzügyi helyzete stabil, saját tőkéje 2011. december 31-én 6,359 milliárd Ft-ot tett ki.

A következő grafikon a kezelt vagyon nagyságának időbeli alakulását mutatja a hazai értékpapírbefektetési alapok teljes piacához viszonyítva, milliárd forintban, 2008. december vége és 2011. december vége között:



## 5.6 Személyi feltételek, vezető tisztségviselők, felügyelő bizottság

Az Alapkezelő 32 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, Köves Benedek Balázs, Gáti László, Simon Péter, Honics István

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: az Igazgatótanács elnöke az OAO OTP Bank Russia-ban

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

Simon Péter: FB elnök az LLC AMC „OTP Capital” (Ukrajna) társaságban, FB tag az OTP INVEST d.o.o.(Horvátország) társaságban,

Gáti László FB tag az OTP Pénztárszolgáltató Zrt. társaságban., és FB elnök az OTP Asset Management SAI SA társaságban (Románia).

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

A társaság 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-nál, 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. márciusától az OTP Alapkezelő Zrt. Elnök-vezérigazgatója.

#### **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. 2010. októberétől a Bamosz alelnöke.

#### **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 ügyletkötőként. 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 termékmenedzserei 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.

#### **Honics István**

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy és számvitel szakirányán végzett 1996-ban.

1996 óta az OTP Alapkezelő Zrt. munkatársa kezdetben portfólió menedzserként, majd 1999-től kezdve befektetési igazgatóként. 2007-től az elemzési részleg vezetője, és a Vezetői Testület portfólió menedzsmentért felelős tagja. 2010 októberétől az igazgatóság tagja. Felelős a befektetési alapok és pénztárak közép- és kelet-európai részvénybefektetéseiről (önállóan), a pénztárak ingatlanbefektetéseiről (a vezérigazgató helyettessel együttesen), és az alternatív befektetésekről (az elnök-vezérigazgatóval és a vezérigazgatóval együttesen).

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 jelen 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 és a Magyar Nemzeti Bank 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 Alap működésével kapcsolatban jogszerűen felmerülő, számlával igazolt díjak és költségek megfizetése az Alap nevében és terhére;
- az Alapot jogszerűen megillető követelések érvényesítése, az Alap képviselője az Alappal szemben érvényesített követelések tekintetében, az Alap képviselője bíróságok, hatóságok, illetve bármely harmadik személy előtt;
- az Alap megszűnésével, megszüntetésével kapcsolatos feladatok elvégzése;
- az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumok megküldése a Letétkezelőnek minden Forgalmazási Napon.

### **6. AZ OTP BANK NYRT BEMUTATÁSA (AZ ALAPOK 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:

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 Az OTP Bank Nyrt. részvénykönyvében 2011. december 31-én az alábbi tulajdonosok szerepeltek:

| Részvényes                              | tulajdoni arány |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Államháztartás részét képező tulajdonos | 0,4%            |
| Vezetők és alkalmazottak                | 1,7%            |
| OTP Bank Nyrt.                          | 1,7%            |
| Egyéb hazai befektetők                  | 28,3%           |
| Hazai tulajdon összesen                 | 32,1%           |
| Külföldi befektetők                     | 62,6%           |
| Egyéb(nem azon. Befektetők)             | 5,3%            |

## 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 10.200.508 millió forintot ért el 2011. december 31-én. A bank adózott eredménye

110.748 millió Ft-ot tett ki A bank saját tőkéje 2011. december 31-én 1.278.409 millió forint volt, 13%-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 2011. december 31-én 7912 fő volt

## 6.7 Az OTP Bank Nyrt. vezető tisztségviselői

Az OTP Bank Nyrt. igazgatóságának tagjai:

**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.

**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. Bíró Tibor:** Közgazdászként végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1978-82 között a Tatabányai Városi Tanács Pénzügyi Osztályának vezetője. 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.

**Gyuris Dániel:** Agrármérnöki diplomát szerzett 1988-ban, majd 1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen bankmenedzser szakokleveles közgazdász diplomát, emellett a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakán, pénzügyi szakirányon szakközgazdász oklevelet szerzett. 2010. november 1-jétől az OTP Bank vezérigazgató-helyettese, az Ingatlan, Agrár- és Kisvállalkozás-financezírozási Divízió vezetője, valamint az OTP Jelzálogbank Zrt. és az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. elnök-vezérigazgatója.

**Dr. Kocsis István:** Gépészmérnökként végzett a Budapesti Műszaki Egyetemen. 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. 2009. június 9-től az OTP Bank Igazgatóságának alelnöke.

**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.

**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, és ügyvezető igazgatója. 2011. január 1-től a Merkantil Bank Zrt. elnök-vezérigazgatója

**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.

**Hernádi Zsolt:** 1986-ban végzett a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1989-1994 között számos pozíciót töltött be a Kereskedelmi és Hitelbank Rt-nél. 1994-2001 között a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. vezérigazgatója, és igazgatósági tagja. 1994-től a MOL Igazgatóságának tagja, 2001. június 11-től a társaság elnök-vezérigazgatója. 2011. április 29-től az OTP Bank Igazgatóságának tagja.

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 rendelkezése értelmében a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap 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 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 ügyfélszámláját;
- meghatározza az Alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét;
- gondoskodik az Alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a befektetők részére történő közléséről;
- ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és a 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.

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

Az Alap kezelése során az Alapkezelő a Letétkezelőnek adott megbízás felmondása esetén az új letétkezelő megbízását a Felügyelet hagyja jóvá. Tevékenysége során a jogszabályokban, az 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 alletétkezelőt vehet igénybe, amelynek cselekedeteiért és mulasztásáért, mint sajátjaként felel. Alletétkezelőként kizárólag a Tpt. előírásainak megfelelő másik letétkezelő, illetve ennek külföldi megfelelője vehető igénybe.

## 7. A TÁRSFORGALMAZÓK BEMUTATÁSA

### 7.1 Commerzbank Zrt.

#### 7.1.1 Cégnév, megalakulás

A Commerzbank Zrt. 1993.04.15-én alakult meg, határozatlan időtartamra. Alaptőkéje 2,467 milliárd Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg. 01-10-042115 szám alatt jegyezte be.

#### 7.1.2 Székhely

1054, Budapest Széchenyi rkp.8.

#### 7.1.3 Tevékenységi kör

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

#### 7.1.4 Tulajdonosi szerkezet

A Commerzbank Zrt. Tulajdonosa a Commerzbank Auslandsbanken Holding AG 100%-os részesedéssel

#### 7.1.5 Vezető Tisztviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai

Vezető Tisztviselők: Kozma András elnök-vezérigazgató, Dr. Walter György vezérigazgató, Dr. Lajer Zsolt külső tag

Felügyelő Bizottság tagjai: Rainer Ottenstein, Dr. Andre Carls, Andreas de Maiziére, Michael Schmid

### 7.2 UniCredit Bank Hungary Zrt.

### 7.2.1 Cégnév, megalakulás

A UniCredit Bank Hungary Zrt. 1990. január 23.-én alakult meg, határozatlan időtartamra.. Alaptőkéje: 24.118.220.000,-Ft A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg. 01-10-041348 szám alatt jegyezte be.

### 7.2.2 Székhely

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

### 7.2.3 Tevékenységi kör

64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés  
64.91.'08. Pénzügyi lízing  
64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés  
66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység  
66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
66.22.'08. Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység  
66.29.'08. Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

## 7.3 Hungária Értékpapír Zrt.

### 7.3.1 Cégnév, megalakulás

A Hungária Értékpapír Zrt. 1997.10.30-án alakult meg, határozatlan időtartamra. Jegyzett tőkéje 200 millió Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg. 13-10-040494 szám alatt jegyezte be.

### 7.3.2 Székhely

2700 Cegléd, Rákóczi út 30.

### 7.3.3 Tevékenységi kör

6612 Értékpapír-, és árutőzsdei ügynöki tevékenység

## 7.4 Erste Befektetési Zrt..

### 7.4.1 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.

### 7.4.2 Székhely

1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

### 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás

### 7.2.4 Tulajdonosi szerkezet

A UniCredit Bank Hungary Zrt. Tulajdonosa : UniCredit Bank Austria AG (100%)részesedéssel

### 7.2.5 Vezető Tisztviselők,a

#### Felügyelő Bizottság tagjai

Vezető Tisztviselők: Dr. Patai Mihály, Stefano Santini, Kaliszky András, Tátrai Bernadett, Tóth Balázs

Felügyelő Bizottság tagjai: DR. ERICH HAMPEL Az UniCredit Bank Hungary Zrt. Felügyelőbizottságának elnöke Mag Peter Hofbauer Az UniCredit Bank Hungary Zrt. Felügyelőbizottságának elnökhelyettese Graziano Cameli, Friederike Kotz, David Joseph O'mahony, Carlo Marini, DR. Pettkő-Szandtner Judit, Horváth Gábor, Bolyán Róbert

### 7.3.4 Tulajdonosi szerkezet

100%-ban magántulajdon

### 7.3.5 Vezető Tisztviselők,a

#### Felügyelő Bizottság tagjai

Vezető Tisztviselők: Seres István elnök-vezérigazgató/tulajdonos, Kecskés Lászlóné vezérigazgató/tulajdonos, Kecskés Krisztina igazgatósági tag

Felügyelő Bizottság tagjai: Madarász Jánosné FB tag, Kisné Szalonnás Klára FB tag, Vesetáné Rétfalvi Adrienn FB tag

### 7.4.3 Tevékenységi kör

6499'08: Monetáris egyéb pénzügyi közvetítés Főtevékenység  
6492'08: Egyéb hitelnyújtás  
6612'08: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység  
6619'08: Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
7490'08: Monetáris egyéb szakmai, tudományos,műszaki tevékenység

#### 7.4.4 Tulajdonosi szerkezet

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

#### 7.4.5 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

#### 7.5 SPB Befektetési Zrt.

##### 7.5.1 Cégnév, megalakulás

Az SPB Befektetési Zrt. 2000.08.11-én alakult meg, határozatlan időtartamra. Alaptőkéje 2010.12.31-én 240 millió Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg. 01-10-044420 szám alatt 2000.09.11-én jegyezte be.

##### 7.5.2 Székhely

1051, Budapest Vörösmarty tér 7-8.

##### 7.5.3 Tevékenységi kör

6712 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

##### 7.5.4 Tulajdonosi szerkezet

Az SPB Befektetési Zrt. Tulajdonosa az SPB Management Kft 100%-os részesedéssel

##### 7.5.5 Vezető Tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai

Felügyelő bizottság tagjai: Dr. Németh H. Gábor, Dr. Mikó Katalin, Tonzor Péter  
Vezető tisztségviselők: Parádi-Varga Tamás, Ladányiné Varga Mónika, Széplaki Julianna

#### 7.6 Raiffeisen Bank Zrt.

##### 7.6.1 Cégnév, megalakulás

A Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság. 1986. december 10.-én alakult meg, határozatlan időtartamra. Alaptőkéje alapításkor 1.000.000.000,-Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg:01-10-041431 szám alatt jegyezte be.

##### 7.6.2 Székhely

1054 Budapest, Akadémia u. 6.

##### 7.6.3 Tevékenységi kör

64. 19\*08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

##### 7.6.4 Tulajdonosi szerkezet

A Raiffeisen Bank Zrt. tulajdonosa a Raiffeisen-RBHU Holding GmbH, (AT-1030 Bécs, Am Stadtpark 9.) tulajdoni hányad: 100%

##### 7.6.5 Személyi feltételek

főállású alkalmazottak létszáma  
(2011.12.31.): 2.857 fő munkavállaló

**Vezető Tisztségviselők:** dr. Herbert Stepic, Mag. Heinz Wiedner, Mag. Reinhard Karl, Dr. Martin Stotter, Dr. Julius Marhold, Horváth Krisztina, Martin Melkowsch, Dr. Karl Sevelde, Dr. Johann Strob, Berszán Ferenc

**A Felügyelő Bizottság tagjai:** Ursula Wirsching, Georg Feldscher, dr. Tóthné dr. Szabó Mercedes

#### 7.7 Hungária Értékpapír Zrt.

#### 7.7.1 Cégnév, megalakulás

A Hungária Értékpapír Zrt. 1997.10.30-án alakult meg, határozatlan időtartamra. Jegyzett tőkéje 200 millió Ft. A társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cg. 13-10-040494 szám alatt jegyezte be.

#### 7.7.2 Székhely

2700 Cegléd, Rákóczi út 30.

#### 7.7.3 Tevékenységi kör

6612 Értékpapír-, és árutőzsdei  
ügynöki tevékenység

#### 7.7.4 Tulajdonosi szerkezet

100%-ban magántulajdon

#### 7.7.5 Vezető Tisztségviselők, a Felügyelő Bizottság tagjai

Vezető Tisztségviselők: Seres István elnök-vezérigazgató/tulajdonos, Kecskés Lászlóné vezérigazgató/tulajdonos, Kecskés Krisztina igazgatósági tag

Felügyelő Bizottság tagjai: Madarász Jánosné FB tag, Kisné Szalonnás Klára FB tag, Vesetáné Rétfalvi Adrienn FB tag

### 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 a befektetési 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 az Hites és Hiteles Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. (cégjegyzékszám: Cg. 01-09-660537, székhelye: H-1026 Budapest, Riadó u. 8. Az Alap könyvvizsgálatért felelős személy dr. Ladó Judit (MKVK tagsági igazolvány száma: 003510).

A könyvvizsgáló, illetve a könyvvizsgálatért felelős személy nyilatkozott arról, hogy megfelel a hatályos jogszabályokban előírt követelményeknek, beleértve a Tpt. 358. § (5), (6) és (7) bekezdéseiben foglalt előírásokat is, 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 vagyont, amelyen a Kezelési Szabályzat 2.2. pontjában meghatározott eszközökre kereskedés folyik. Az alábbiakban azon piacok is feltüntetésre kerültek, amelyeken kereskedett befektetési eszközök közvetlenül avagy származtatott eszközökön keresztül közvetve az

Alap portfóliójának részét képezhetik. A legfontosabb piacok az alábbiak:

**Kötvénypiac:** ide tartozik minden hitelviszonyt megtestesítő értékpapír elsődleges és másodlagos piaca. (Az elsődleges piac az értékpapír kibocsátásakor tranzakciókat, a másodlagos piac a kibocsátást követő adás-vételi ügyleteket foglalja

magába.) A kötvénypiacon belül az alábbi részpiacokon fektetheti be az Alapkezelő az Alap vagyont:

**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 úgynevezett 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

**Vállalati kötvények piaca:** a gazdasági társaságok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacát soroljuk ide. Ez a kötvénypiaci szegmens igen fejlett az Egyesült Államokban, és az Euró-övezet országaiban is. A nyilvános magyar vállalati kötvények piaca ugyanakkor még viszonylag fejletlen, csak kevés kedvező hitelbesorolású kötvény van forgalomban. A kis számú és viszonylag kis összegű kibocsátások miatt e piac nem likvid, azaz a másodlagos piacon nehezen lehet eladni vagy vásárolni ezekből a papírokból. A likviditás hiánya miatt a vállalati kötvények piacán a vételi és eladási árak közötti árrés jóval szélesebb, mint az állampapírpiacon.

Az eszközfedezeti kötvények a vállalati kötvények olyan speciális formái, melyekben foglalt fizetési kötelezettség fedezetét jól körülírható eszközcsoporthoz (hitelkártya-tartozások, autováslási hitelek, tanulmányi hitelek) származó bevételek jelentik.

A vállalati kötvények kibocsátóinak hitelkockázata, hitelfelára ún. credit default swap (CDS) kontraktusokon, azaz hitelkockázatot reprezentáló származtatott ügyleteken keresztül is felvállalható. Ezek a hitelderivatívák a mögöttes, referencia-kibocsátók nemfizetési kockázatát reprezentálják, azt mutatják meg, hogy mekkora rendszeres (a kontraktus lejáratáig tartó) díjjal kompenzálja a hitelkockázat (a mögöttes vállalat fizetéseképtelenné válásának kockázata) átruházója az azt átvállaló befektetőt. Az átruházó cserében védelmet kap a

referencia-kibocsátó nemfizetési kockázatából eredő károkkal szemben.

**Devizapiac:** Az egyes devizák más devizákra való átváltásának színtere jellemzően a pénzintézetek közötti ún. bankközi devizapiac (Forex) folyik. A főbb deviza-párokkal (euró-dollár, japán jen-dollár, angol font- dollár, stb.) folytatott kereskedelem 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 bizonyult, hiszen az európai pénzügyi központok zárása után az amerikai pénzintézetek között, majd azok zárása után a távol-keleti bankok között folyik tovább a kereskedelem. Az azonnali devizapiac teremt lehetőséget a Kibocsátási Pénznemtől eltérő devizában denominált értékpapírok megvásárlásához szükséges deviza beszerzésére, míg a határidős devizapiac a meglévő devizakitettségre fedezésére nyújt alkalmas színteret.

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

A külföldi befektetések szempontjából a legfontosabb részvénytőzsdéket az euró-zóna tőzsdéi (pl. a frankfurti, párizsi, amszterdami tőzsdék) az Egyesült Államok vezető piaci (pl. new york-i tőzsde, NASDAQ) és a tokiói tőzsde jelenti. Ezek a piacok általában több alpiacra oszthatók, ahol az egyes alpiacok (kategóriák) eltérő követelményeket támasztanak az ott kereskedett papírokkal szemben. Az Alap számára érdekes, nagy kapitalizációjú, komoly múlttal rendelkező, valódi blue chip papírok általában az elsődleges tőzsdéi kategóriákban forognak az európai tőzsdéken.

**Árupiacok:** Az árupiacok igen széles termékkört fednek le, magukban foglalják a nemesfémek, energiahordozók piaca mellett a mezőgazdasági termékek, élőállatok, ipari fémek, valamint egyéb árupiaci termékek piacát. Az árupiaci termékek határidős piaca igen fejlett, a pénzügyi befektetők a határidős kontraktusok adás-vételével, illetve a határidős kontraktusok árfolyamváltozását követő indexeken keresztül vállalkozhatnak árupiaci kitettséget.

**Bankközi pénzpiac:** A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankok közötti üzletkötések futamideje 1 naptól 1 évig terjed. A rövidebb futamidejű bankközi pénzpiaci kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alap szabad

pénzeszközeinek kihelyezésekor bankok ügyfeleként

jelenhet meg a bankközi pénzpiacon.

## 10. JELENTŐS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

*Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat:* A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. További kockázat származhat a Befektetési jegyekre vonatkozó megbízások utólagos teljesítésének rendjéből, miután a leadott Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízásokat a Forgalmazó a Kezelési Szabályzat 4.3. 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, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

*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.

*Devizakockázat:* Az Alap befektetése a Befektetési Jegyek Kibocsátási Pénznemétől eltérő pénzneműek is lehetnek. Az Alapkezelő az Alap devizapozícióját nem kívánja folyamatosan a Kibocsátási Pénznemre fedezni, ezért a befektetési jegyek árfolyamára hatással lehetnek a devizaárfolyamok változásai.

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

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

*A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése:* A befektetési jegyek forgalmazása a Kezelési Szabályzat 4.6.1 pontjában meghatározottak szerint az Alapkezelő által illetve legfeljebb 10 napra a Felügyelet által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

## 11. ADÓZÁS

Jelen pont az adózással kapcsolatos legfontosabb szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató utolsó jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A befektető felelőssége, hogy a rá vonatkozó pontos

szabályokról adótanácsadójánál részletesen tájékozódjék.

### 11.1 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 a 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.

### 11.2 A magánszemély befektetők adózása

#### 11.2.1 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 (jóváírt) 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 16%, 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 negyedévét 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

### 11.3 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.

### 11.4 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.



**12. FELELŐSSÉG**

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles a feladatait ellátni.

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 Forgalmazó egyetemlegesen felel.

**13. NYILATKOZAT**

Az OTP Alapkezelő Zrt. (bejegyzett székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33., cégjegyzékszám: 01-10-043959), mint a befektetési jegyeket kibocsátó OTP Supra Származtatott Befektetési Alap képviselője eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585), 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)-(2) bekezdései alapján a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2012. május 25.

.....  
Gáti László Szabó Andrea  
OTP Alapkezelő Zrt.  
az OTP Alapkezelő Zrt., és az OTP Supra Származtatott  
Befektetési Alap  
mint Kibocsátó képviselője eljárva

.....  
Takács András Nyitrai Győző  
OTP Bank Nyrt.  
az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap  
Vezető Forgalmazójának képviselője eljárva

**KEZELÉSI SZABÁLYZAT****1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK****1.1 Az Alap neve, típusa, futamideje**

Az OTP Supra Származtatott Befektetési Alap befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával Magyarországon létrehozott, a Tpt. rendelkezései alapján működő, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

Az Alap Befektetési Jegyeinek forgalomba hozataláról az Alapkezelő a 2008. január 21-én kelt, 2/2008 (01.21.) számú Igazgatósági Határozattal döntött

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja: 2008. 05.14., a nyilvántartásbavételt elrendelő PSZÁF határozat száma: E-III/110.652-1/2008., lajstromszám: 1111-276

**1.2 Az alapkezelő cégneve, székhelye, az Alap üzleti éve**

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.)  
Az Alap üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

**1.3 A Letétkezelő cégneve (székhelye)**

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

**1.4 Az Alap tőkéje**

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és a jegyzés során lejegyzett és a 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 Alapra kibocsátott Befektetési Jegyek össznévértéke (induló saját tőke) 200.000.000 Ft

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

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

**1.5 A Befektetési Jegyek****1.5.1 A Befektetési Jegyek címlete, típusa, előállításuk módja**

Az Alap Befektetési Jegyeinek névértéke 1 Ft, 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. §, 8. §, 9. §, 138. § rendelkezik 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.

**1.6 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.

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

| <b>PSZÁF határozat kelte</b> | <b>PSZÁF határozat száma</b> |
|------------------------------|------------------------------|
| 2008.05.07.                  | E-III/110.652/2008.          |
| 2008.05.14.                  | E-III/110.652-1/2008.        |
| 2009.10.21                   | EN-III/ÉA-209/2009           |
| 2010.12.02                   | KE-III-515/2010              |
| 2012.05.11                   | H-KE-III-158/2012            |

## **2. BEFEKTETÉSI POLITIKA**

### **2.1 Befektetési stratégia**

Az OTP Supra Származtatott Befektetési 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 vagyont legszélesebb lehetséges befektetési területen és globálisan fektetheti be: bankbetétekbe, állampapírokba, vállalati és eszközfedezeti kötvényekbe, devizákba, befektetési jegyekbe, egyéb befektetési eszközökbe, korlátozottan részvényekbe, valamint ezekre és árupiaci termékekre, kamatokra, indexekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az Alap az OECD országok körén kívül is vállalhat deviza és egyéb kockázatokat, emellett felvehet nem befektetési minősítésű hitelkockázatot hordozó pozíciókat is. A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott ügyletek és a tőkeáttételes pozíciók felvételének lehetősége miatt. Az Alap befektetései nem köthetők előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz, vagy piaci régiókhoz. Az Alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján elsősorban fundamentális faktorokra, kisebb részben technikai tényezőkre alapozza befektetési döntéseit és pozícióinak felvállalását a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek kibocsátása által összegyűjtött tőkét a 2.2 pontban felsorolt, a Tpt. rendelkezéseinek

megfelelő eszközökbe fekteti be, a 2.3 pontban meghatározott arányokban.

### **2.2 A portfólió lehetséges elemei**

#### **2.2.1 Állampapírok**

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. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja.

#### **2.2.2 Jelzáloglevelek**

A jelzáloglevél Magyarországon kizárólag a jelzálog-hitelintézet által a jelzálog-hitelintézetről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján kibocsátott, bemutatóra vagy névre szóló, átruházható értékpapír. A portfólió lehetséges elemei lehetnek a külföldi jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott jelzáloglevelek is.

#### **2.2.3 Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

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

#### 2.2.4 Részvények

A részvény tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

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

Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a 2.3 pontban meghatározott korlátozásokkal.

#### 2.2.6 Egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok

A külföldi jogszabályok alapján külföldön olyan értékpapírok is kibocsáthatóak, amelyeknek nincs hazai megfelelőjük. Az Alapkezelő a 2.3 és 2.4 pontokban foglalt korlátozások betartása mellett ezen értékpapírokat is megvásárolhatja az Alap részére.

#### 2.2.7 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.

#### 2.2.8 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 ruhazza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel 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 biztosítékul szolgáló értékpapír más, egyenértékű értékpapírra kicserélhető. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

#### 2.2.9 Deviza

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

#### 2.2.10 Származtatott eszközök

A megengedett származtatott eszközök köre:

- a) értékpapírra, devizára, indexre, árupiaci termékekre, illetőleg ezek származtatott termékeire vonatkozó határidős ügyletek, ideértve az ezekkel egyenértékű, készpénz-elszámolású eszközöket;
- b) határidős kamatlábügyletek;
- c) kamat-, deviza- és tőkecsereügyletek;
- d) vételi és eladási opciók értékpapírra, devizára, árupiaci termékekre, indexre és kamatlábra, illetve ezek származtatott termékeire, ideértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket.

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

### 2.3 Befektetési arányok és korlátok

Az Alapkezelő az Alap nevében a 2.2 pontban felsorolt eszközökre olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat.

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

| <b>Saját tőkére vetített, egy kibocsátóra vonatkozó limit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>Származtatott Befektetési Alap portfólióján belüli maximális arány</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| a) megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 15%                                                                       |
| b) egyéb tőzsdei értékpapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, tőzsdére vagy más szabályozott piacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi akadálya                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10%                                                                       |
| c) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2%                                                                        |
| <b>Saját tőkére vetített, összesített limit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                           |
| d) „b” sor szerinti limitet meghaladó, megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 40%                                                                       |
| e) tőzsdén nem jegyzett értékpapírok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 10%                                                                       |
| <b>Saját tőkére vetített, egyéb limit</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                           |
| f) azonos sorozatba tartozó állampapírok                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 35%                                                                       |
| <p>- Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet harminc napon belül helyreállítani, ha a Tpt-ben vagy a Tájékoztatóban meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.</p> <p>- Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint huszonöt százalékkal) meghaladja a törvényi előírás vagy a Tájékoztatóban meghatározott befektetési korlátok szerint megengedett felső határt, az Alapkezelő köteles három napon belül legalább a Tpt-ben, illetve a Tájékoztatóban megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.</p> <p>- Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.</p> <p>- Ha az Alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjaiba fektetik be, amelyet az Alapkezelő kezel, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.</p> <p>- Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat saját maga által kibocsátott értékpapírt. Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt (a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat). Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az Alaptól. Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az Alapba nem helyezheti el, kivéve a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírokat (ideértve a szabályozott értékpapírpiacra bevezetett értékpapírokat) és a fél évnél rövidebb futamidejű állampapírokat.</p> <p>- Az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírokra (ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat), illetve az alapkezelő kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő, nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírokra (ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat) és fél évnél rövidebb lejáratú állampapírokra kötött ügyletek esetében az ügylet kötésekör érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.</p> <p>- Azon értékpapírok összesített aránya, amelyek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapírnak a kibocsátást követő egy éven belüli, tőzsdére vagy más szabályozott piacra történő bevezetésére (és a bevezetésnek nincs törvényi akadálya), legfeljebb az Alap saját tőkéjének harminc százaléka lehet.</p> <p>- Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetése során a származtatott ügyletek nettó pozícióira vonatkozóan a Kezelési</p> |                                                                           |

Szabályzat 2.5 pontjában meghatározott korlátozások figyelembe vételével vállalhat kötvénypiaci kitettséget.

- Az Alap részvénytípusi kitettsége nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének 50 százalékát.
- Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a hatályos jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

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

- a) Az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott azonos sorozatba tartozó állampapírok, és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott azonos sorozatú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok saját tőkére vetített összértéke nem haladhatja meg a 35%-ot.
- b) A befektetési alap saját tőkéjének legfeljebb 25 százaléka fektethető be Magyarországon székhellyel rendelkező ugyanazon jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevélbe, vagy a 85/611/EGK irányelv 22. cikk (4) bekezdésének a) szövege ország jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező, ugyanazon kibocsátó kötvényeibe.
- c) Az a) és b) pontban felsorolt értékpapírok kivételével a tőzsdén jegyzett, vagy más szabályozott értékpapírpiacon jegyzett, megfelelő likviditással rendelkező forgalmazott értékpapír saját tőkére vetített aránya nem haladhatja meg a 15%-ot. A 10%-ot meghaladó arányú, c) pont szerinti értékpapírok összesített aránya legfeljebb 40% lehet. Megfelelő likviditással rendelkezőnek minősül az az értékpapír, amelynek utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a száz millió forintot.

#### **2.5 A származtatott ügyletekre vonatkozó korlátozások**

- A Tpt. 272. § - 274. § rendelkezései szerint:
- az alapkezelő a befektetési alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre, devizára;

- a befektetési korlátokat az egyes értékpapírok 273. § szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni;
- a befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az értékpapírra, illetve indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló piaci árfolyama és az opció delta-tényezőjének szorzatán kell figyelembe venni;
- az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni;
- a tőzsdei határidős ügyleteket és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételeként kell kezelni;
- a nem forintban denominált pozíciókat az alapkezelési szabályzatban meghatározott árfolyamon forintra átszámítva kell figyelembe venni;
- a devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója;
- a befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;
- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:
  1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
  2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- a befektetési alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
  - a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
  - b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és

fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap-ügyletek tőkeösszegét is),

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

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

e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke;

- az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét;

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

*A származtatott eszközökbe befektető alapokra vonatkozó speciális törvényi szabályok:*

A Tpt. 278. § rendelkezései szerint:

- származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap esetében a 273. § (1) bekezdése szerinti nettó pozíciók abszolút értékeinek összege nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

a) a származtatott ügyletek nettó pozícióit a Tpt. 3. számú mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve az alap saját tőkéjének kétszeresét,

b) a származtatott ügyletek nettó pozícióit a Tpt. 3. számú melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve az alap saját tőkéjének nyolcszorosát.

- a származtatott ügyletekbe fektető befektetési alap származtatott ügylet, illetve kölcsönvett értékpapír eladása útján nettó eladási pozíciót vehet fel;

- a Tpt-ben meghatározott befektetési korlátozásokat a nettó eladási pozíciók abszolút értékére is alkalmazni kell.

A Tpt. 3. számú melléklete szerint a származtatott ügyletek nettó pozícióinak a származtatott alap nettó pozíciójának számításához figyelembe veendő értéke számításához alkalmazott szorzók az alábbiak:

| A származtatott ügylet alapját képező befektetési eszköz                                            | Szorószám |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| a) Deviza                                                                                           | 0,50      |
| b) Három évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény és/vagy kamatláb pozíció                       | 0,25      |
| c) Három évnél rövidebb és egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény és/vagy kamatláb pozíció | 0,15      |
| d) Egy évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény és/vagy kamatláb pozíció                         | 0,10      |
| e) Az a)-d) pontba nem tartozó egyéb befektetési eszköz                                             | 1,00      |

## 2.6 A visszaváltási igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéje 1%-át köteles likvid eszközökben elkülönítve tartani, a visszaváltási igények teljesítése céljára.

## 2.7 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 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 tőkéen 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.

### 3. A BEFEKTETÉSI JEGYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK BEMUTATÁSA

A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy

- Forgalmazási Napon, a Forgalmazási Órák alatt a Befektetési Jegyei visszaváltási jutalékkal csökkentett 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. 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 1.1 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. 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 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 az 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 megállapításának módját és a kifizetés napját az Alap Kezelési Szabályzata tartalmazza.

Az Alapkezelő – a Forgalmazó útján – az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyekre a Forgalmazási Helyen Forgalmazási Napokon, a Forgalmazási Órák 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 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 a Forgalmazó felel.

#### 4.1 Forgalmazási Helyek

A Befektetési Jegyekre a Forgalmazási Helyeken adható vételi és visszaváltási megbízás, a 4. pontban írtak szerint.

A Forgalmazási Helyek a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok), valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Társforgalmazónként a Tájékoztató további 3b-3g mellékleteiben, meghatározott értékesítési pontok.

Az Ügyfelek a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazásra a Forgalmazási Napon belül nyitva álló időszakról, illetve az értékesítési csatornákról (pl. fiókhálózat, internetes szolgáltatás, telefonos ügyintézői szolgáltatás, stb...) a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó, a Tájékoztató 3a. sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pont(ok), valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó, Társforgalmazónként a Tájékoztató további 3b-3g mellékleteiben, meghatározott értékesítési pontokon tájékozódhatnak.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó OTPdirekt elektronikus értékesítési csatorna elérhetőségének kezdő időpontja, továbbá a Forgalmazási Napon belüli elérhetőségének időtartama eltérhet az ugyancsak Forgalmazási Helynek minősülő Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó bankfiókok igénybevehetőségének, Forgalmazási Napon belüli elérhetőségének idejétől, továbbá az egyes bankfiókok tekintetében is lehet különbség az ott alkalmazott Forgalmazási Órák tekintetében, ezért javasoljuk, hogy a befektetők a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazásra a Forgalmazási Napon belül adott Forgalmazási Helyen nyitva álló időszakról, illetve a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó OTPdirekt értékesítési csatorna igénybevételével kapcsolatos részletes feltételekről a 3a. sz. mellékletben meghatározott Forgalmazási Helyeken vagy a Vezető Forgalmazó honlapján tájékozódjanak.

#### 4.2 Forgalmazási órák

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

#### 4.3 A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazási ára

A Befektetési Jegyek vétele és visszaváltása az Alap Árfolyamnapi egy jegyre jutó nettó eszközértékén történik, a Kibocsátási Pénznem ellenében. A nettó eszközérték meghatározásának módját a 6. pont tartalmazza.

A Befektetési Jegy **vásárlásakor és visszaváltásakor** az Árfolyamnap a szerződéskötés napját követő első Tőzsdenap. A teljesítésről a Forgalmazási Hely az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon számol el az Ügyféllel.

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

A Tájékoztató készítésének időpontjában a 3a. sz. mellékletben felsorolt a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó 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. Az OTPdirekt szolgáltatáson keresztül történő folyamatos forgalmazás megkezdését követően 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 vételi jutalékot a Befektetési Jegyek vételárával együtt kell megfizetni. A visszaváltási jutalékot a Forgalmazási Hely a Befektetési Jegyek ellenértékéből vonja le.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásakor a Tájékoztató 3b-3g mellékletében felsorolt a Társforgalmazókhoz kapcsolódó Forgalmazási Helyeken végrehajtott tranzakciók esetén a vételi és a visszaváltási jutalék mértéke maximum a befektetett illetve a visszaváltott összeg 5%-a. Az egyes Forgalmazókhoz kapcsolódó konkrét díjakról az Ügyfelek a Vezető Forgalmazó, illetve az adott Társforgalmazó hirdetményi helyein tájékozódhatnak.

#### 4.4 A vásárlás és visszaváltás módja

A Befektetési Jegyek személyesen, képviselő útján vagy a Forgalmazóval kötött külön szerződés keretében meghatározott módon vásárolhatók meg és válthatóak vissza a Forgalmazási Helyeken, az ellenérték Kibocsátási Pénznemben történő teljesítése mellett.

#### 4.5 Megbízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek vételére vagy eladására (visszaváltására) a Vezető Forgalmazó részére adott megbízások esetében

##### Vételi megbízás

A megbízási szerződésben a **befektetési-jegy vásárlásra szánt összeg** kerül rögzítésre. A vételi jutalékkal növelt vételár megfizetése a 4.5.1. pontban foglaltak szerint történhet. A Forgalmazási Hely az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon jóváír az Ügyfél számláján 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 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 Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon a Forgalmazási Hely a zárolást feloldja és az Ügyfél számláját megterheli a tervezett visszaváltási ár és az Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosa egész részének megfelelő mennyiségű befektetési jeggyel. Ha az előbb meghatározott mennyiségű Befektetési Jegy az Ügyfél összevont értékpapírszámláján nem áll rendelkezésre, akkor a Forgalmazási Hely a megbízást az összevont értékpapírszámlán lévő szabad mennyiség erejéig teljesíti és az Ügyfél köteles a részére kifizetett előlegnek a teljesített mennyiség Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközértéken 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 Forgalmazási Hely csak akkor összeg erejéig fogadja el, amekkora összeghez megkívánt zárolandó mennyiség az Ügyfél összevont 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 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.

#### Visszaváltás a darabszám megjelölésével

A megbízási szerződésben a visszaváltani kívánt **Befektetési Jegyek darabszáma** kerül rögzítésre. A Forgalmazási Hely a megbízás napján zárolja az Ügyfél számláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek mennyiségét, majd az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon a zárolást feloldva megterheli az Ügyfél számláját a visszaváltott Befektetési Jegyek mennyiségével és a bankszámla javára történő jóváírással teljesíti az Ügyfél részére azok Árfolyamnap egy jegyre jutó nettó eszközértékén számított ellenértékének visszaváltási jutalékkal csökkentett összegét.

#### Visszaforgatás

Visszaforgatásnak számít a befektetési jegyek visszaváltása, majd ugyanabból a befektetési

jegyből legalább ugyanazon mennyiség azonnali megvásárlása. Ha az Ügyfél a számláján lévő Befektetési Jegyek *visszaforgatását* kívánja végrehajtani, akkor nincs szükség előzetes megbízásra, hanem a Forgalmazási Hely a legutolsó ismert egy jegyre jutó nettó eszközértékén azonnal teljesíti a vételt és az eladást. A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka és – amennyiben a visszaváltási ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség keletkezik – a kamatadó fizetési kötelezettség összege a megbízásadaskor terhelésre kerül az Ügyfél Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámláján. A Tájékoztató módosításának időpontjában a visszaforgatási ügylet díja 1200 Ft.

#### 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 és – amennyiben az ügylet során kamatadó fizetési kötelezettség jelentkezik - a kamatadó levonása utáni) összeggel. A Tájékoztató módosításának időpontjában az átcsoportosítási ügylet díja 1200 Ft.

#### **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 különbözetét, valamint a becsült kamatadó előleg különbözetét azonnal kézhez kapta, a számláján 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 számláját  $450.000 / 2,02 = 222.772$  db Befektetési Jeggyel. Befektető számláján ezután  $777.228$  db Befektetési Jegy maradt. Befektető kedden legfeljebb  $1.000.000 * 2 * 70\% = 1.400.000$  Ft-ra adhatott volna e módozat szerinti visszaváltási megbízást, mert nagyobb összeg esetén már nem állt volna rendelkezésre a számláján a zárolandó mennyiségű Befektetési Jegy.

#### *4.5.1 Fizetési módozatok*

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

Az Ügyfél részére jóváírandó Befektetési Jegyek darabszáma megegyezik a vételi jutalékkal csökkentett fedezeti összeg és az

Árfolyamnapon 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 adásvételi szerződés megkötése napján, a megfizetett kamatadó előleg és az Árfolyamnapon egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges kamatadó fizetési kötelezettség összege közötti különbözet, valamint a tervezett visszaváltási ár és az Árfolyamnapon egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával számított tényleges visszaváltási ár közötti különbözet elszámolása pedig az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon az Ügyfélnek a Forgalmazónál Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámlája javára történik, kivéve a 4.5. pont szerint a „darabszám megjelölésével adott visszaváltási megbízást”, amely esetben az ellenérték jóváírása az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon történik.

#### 4.5.2 *Megebízások típusai az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek vételére vagy eladására (visszaváltására) a Társforgalmazók (ide nem értve a Vezető Forgalmazót) részére adott megebízások esetében*

##### Vételi megebízás

A megebízási szerződésben a **befektetési-jegy vásárlásra szánt összeg** kerül rögzítésre. A vételi jutalékkal növelt vételár megfizetése a 4.5.2.1 pontban foglaltak szerint történhet. A Társforgalmazó az Árfolyamnapot követő második Forgalmazási Napon jóváír az Ügyfél értékpapírszámláján annyi darab Befektetési Jegyet, amennyi a vételár és az Árfolyamnapon 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 megebízási szerződésben a visszaváltani kívánt **Befektetési Jegyek darabszáma** kerül rögzítésre. A Társforgalmazó a megebízás napján zárolja az Ügyfél értékpapírszámláján a visszaváltandó Befektetési Jegyek

menntiségét, majd az Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon a zárolást feloldva megterheli az Ügyfél értékpapírszámláját a visszaváltott Befektetési Jegyek menntiségével 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.

##### 4.5.2.1 *Fizetési módzatok*

**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 Árfolyam-napi egy jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével.

**Visszaváltáskor** az ellenérték jóváírása az Ügyfél Társforgalmazónál Kibocsátási Pénznemben vezetett bankszámlája javára az Árfolyam-napot követő második Forgalmazási Napon történik.

#### 4.6 *Értékpapírszámla-vezetés*

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

A Befektetési Jegyek szabadon transzferálhatók más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett számlára, visszaváltás előtt azonban vissza kell azokat transzferálni a Forgalmazónál vezetett összevont értékpapírszámlára.

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

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

#### **4.6.1 A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának 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:

- a) az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára 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 a befektetési 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 tájékoztatási kötelezettségének vagy ha azt a befektetők érdekeinek védelme egyébként szükségessé teszi.

#### **4.7 Hozamfizetés**

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újrabefektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálják.

### **5. AZ ALAPOT TERHELŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK, AZOK ELSZÁMOLÁSA**

#### **5.1.1 Az Alap létrehozatalával kapcsolatos költségek**

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

- könyvvizsgálat;
- az Alap, illetve az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;
- a Forgalmazó díja.

#### **5.1.2 Az Alap működése során felmerülő költségek**

##### **5.1.3 Az Alapkezelőnek fizetendő díj**

Az Alapkezelő a Tájékoztató 5.7 pontjában meghatározott tevékenységek ellátásáért és a lent felsorolt közvetített szolgáltatásokért az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-át számolja fel az Alappal szemben, alapkezelési díj címén. Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

- letétkezelés (kivéve a 5.2.4 pontban foglalt költségeket, amelyek az alapot közvetlenül terhelik);

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

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

##### **5.1.4 Az Alapkezelőnek fizetendő sikerdíj**

Az Alapkezelőt **2012. május 29.** napjától az Alap kezelése során a Referencia Index hozamát meghaladó teljesítmény esetén a

lentebb leírt szabályok szerint számított sikerdíj illeti meg.

A sikerdíj mérése és elhatárolása az éves mérési periódusokon belül naponta történik, az adott napi sikerdíj az Alap és a Referencia Index napi hozamkülönbségének 20 százaléka. ( $S_T$ ). 2012. május 29. napján a napi sikerdíj a korábban érvényben lévő szabályok szerint számított, a 2012. május 29. napját megelőző nettó eszközérték számítási napon fennálló sikerdíj állomány figyelembe vételével kerül megállapításra oly módon, hogy ezen a napon a napi sikerdíj megegyezik a 2012. május 29. napjára a lentebb leírt szabályok szerint számított és a megelőző nettó eszközérték számítási napra a korábban érvényben lévő szabályok szerint számított sikerdíj összegével.

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

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

Jelölések:

$S_T$ : az Alapkezelőt illető napi sikerdíj a  $T$  nettó eszközérték számítási napon  
 $S_n$ : az Alapkezelő által a  $T$  nettó eszközérték számítási napig elhatárolt sikerdíj mértéke

$S_N$ : az Alapkezelőt illető sikerdíj a naptári év végén  
 $N$ : az adott naptári év azon napjainak száma, amelyekre vonatkozóan az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke kiszámításra került  
 $T$ : a nettó eszközérték számítás azon napja az adott naptári évben, amelyre vonatkozóan a sikerdíj számítását végezzük  
 $n$ : a sikerdíj számítás napjáig ( $T$ ) eltelt nettó eszközérték számítási napok száma az adott naptári évben  
 $BM_T$ : a Tájékoztató 3.1 pontjában meghatározott Referencia Index értéke a  $T$  nettó eszközérték számítási napon  
 $\dot{A}RF_T$ : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a  $T$  nettó eszközérték számítási napon  
 $BM_{T-1}$ : a Tájékoztató 3.1 pontjában meghatározott Referencia Index értéke az előző nettó eszközérték számítási napon  
 $\dot{A}RF_{T-1}$ : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző nettó eszközérték számítási napon  
 $v_{T-1}$ : az Alap  $T-1$  napi nettó eszközértéke

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

$$S_T = 0,2 \times \left( \frac{\dot{A}RF_T}{\dot{A}RF_{T-1}} - \frac{BM_T}{BM_{T-1}} \right) \times v_{T-1}$$

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

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

Az Alapkezelőt illető sikerdíj a naptári év végén:

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

### 5.1.5 Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti ún.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.

### 5.1.6 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.

### 5.1.7 Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot terheli minden egyéb kiadás és költség – a 5.1.3. 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.

## 6. 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 minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani és a megállapítást követő két Forgalmazási Napon belül, a Tájékoztató 12.3. pontjában 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 minden egyes Forgalmazási Napra vonatkozóan megküldeni a Letétkezelőnek. Azon befektetési eszközök esetében, amelyekre per folyik, illetve amelyekre harmadik fél számára jogot biztosító jog került bejegyzésre, az értékeléskor felhasznált módszert illetve információkat dokumentálni kell.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. 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 összegszerűen 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

### 6.1 Általános szabályok

A 'T'. napi árfolyamot adó nettó eszközértéket a Letétkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti- időszakában, a 6.2. pontban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve

határozza meg, és azt legkésőbb az 'M' napot követő második Forgalmazási Napon napon közzéteszi a 12.3 pontban megjelölt hirdetményi helyeken. A nettó eszközértéket minden Forgalmazási Napra meg kell állapítani. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, a Letétkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. A 6.2. pont szerinti értékeléshez a BLOOMBERG, illetve a REUTERS képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató (Telerate, Datastream, Wall Street Journal, Financial Times, Handelsblatt, stb.) által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök 'M' napi nyitó állománya 6.2 pontban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő, a 6.3 pont szerinti kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a 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 Supra Származtatott Befektetési Alap | T nap                                                                              | T nap 17 óra és T+1 nap 18 óra közötti időszak     | T napot megelőző Forgalmazási Nap                                                                 |

## 6.2 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 jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

d) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású 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) Pénzügyi, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatok) nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

h) Pénzügyi, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve jelzáloglevelek piaci értékének meghatározása az M nap délutáni árjegyzés nettó vételi és eladási

árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik.

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

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

k) A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények az M napi záróárfolyamon kerülnek értékelésre. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.

Külföldi részvények és ETF-ek az M napi záróárfolyamon kerülnek értékelésre. Külföldi

részvények és ETF-ek árazása az adott részvény kereskedése tekintetében leglikvidebb részvényt piacon vagy a részvény illetve ETF vezető piacán kialakult árak alapján történik, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre illetve ETF-re nem született még tőzsdei kötés, a részvény illetve ETF beszerzési értéken kerül értékelésre.

*A tőzsdére be nem vezetett részvény* esetében a BÉT hivatalos lapjában közzétett, a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti legutolsó forgalommal súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 10 napnál. Ha ez a módszer nem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

*l) A tőzsdén kereskedett befektetési alapok jegyei (ETF-ek)* az M napi záróárfolyamon kerülnek értékelésre. Az ETF-ek árazása az adott alap kereskedése tekintetében leglikvidebb piacon vagy az ETF vezető piacán kialakult árak alapján történik, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján. Tőzsdei bevezetés esetén, amennyiben egy adott ETF-re nem született még tőzsdei kötés, az ETF beszerzési értéken kerül értékelésre.

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

n) Az olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakítás nélküli) a kereskedése és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg, a

Letétkezelő dokumentált döntése alapján valamely nagy nemzetközi hírügynökség (Bloomberg, Reuters, stb.) adatbázisába bekerülő M napi nettó záróárak T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók.

o) Nyílt végű alapok *befektetési jegyeit* a jegyek M napi nettó 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 értékelés napi ár alapján számított ár nem áll rendelkezésre, a legutolsó rendelkezésre álló árat kell alkalmazni.

p) 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 kötelezettséggént be kell állítani az eladási árat, valamint a vételi és az eladási ár különbségének T napi időarányos részét.

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

*prompt vétel - határidős eladás:* a megvásárolt értékpapírt piaci értéken szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti

különbözet T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

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

r) A vásárolt *opció* értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott *opció* értéke pedig azt csökkenti. Az *opció* értékének az *opció* M napi, az *opció*ra 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.

s) *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.

t) 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.

u) 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.

v) 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 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.

w) 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.

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

y) 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.

### 6.3 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.

## 7. AZ ALAP MEGSZŰNÉSE, BEOLVADÁSA, ÁTALAKULÁSA

### 7.1 Megszűnés

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

Az Alap b) – e) bekezdések 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 eladását és visszaváltását fel kell függeszteni. A b) – e) pontokban foglalt esetekben a portfólióban 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 harminc nap elteltét követően öt napon belül megszünési jelentést kell készíteni, és 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 közzétenni.

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

## 7.2 Beolvasás

Az Alapkezelő nyilvános befektetési alapok esetén beolvasási tájékoztató felügyeleti jóváhagyásával és nyilvánosságra hozatalával kezdeményezheti befektetési alapok beolvasását.

Az Alap kizárólag hasonló befektetési politikával rendelkező, nyilvános nyíltvégű befektetési alappal olvadhat egybe. Európai befektetési alap csak európai befektetési alapba olvadhat be. A beolvasó alap befektetési politikája a jogutód alapéval hasonlóan minősül, amennyiben az alapok azonos, a Tpt. 267. § (1) bekezdésének a)-d) pontjában meghatározott eszközökbe (befektetési eszköz, bankbetét, deviza, ingatlan) fektetnek, és a jogutód alap befektetési politikáját nem sérti a beolvasó alap portfóliójának összetétele. Beolvasás esetén egyebekben a Tpt. 261. § és 262. §-nak rendelkezései az irányadóak, amelyek szerint a beolvasás során meg kell jelölni a jogutód alapot. Nyíltvégű nyilvános befektetési alapnak nem lehet a jogutóda zártvégű befektetési alap. Ha a jogutód alap határozott futamidejű, akkor a beolvasás napjától számított hátralévő futamideje nem haladhatja meg a beolvasó alap futamidejét, és nem lehet rövidebb egy naptári évnél.

A jogutód befektetési alap alapkezelője a felügyeleti engedély megszerzését követően a beolvasás napját legalább harminc nappal megelőzően köteles a beolvasás tényét a beolvasó befektetési alap hirdetményi helyein

közzétenni. A beolvasás értéknapiján meg kell állapítani a beolvasó 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 beolvasó befektetési alap befektetési jegy tulajdonosainak a forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján. A jogutód alapkezelő a beolvasásról, a befektetési alapok beolvasásának napjára érvényes portfóliójáról jelentést készít, melyet a beolvasást 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 jelentésnek tartalmaznia kell 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, az átváltási arányt. A jelentést a jogutód befektetési alap letétkezelője és könyvvizsgálója is aláírja.

## 7.3 Az Alap átalakulása

Átalakulásnak minősül a befektetési alap fajtájának, típusának vagy futamidejének megváltoztatása. Nyíltvégű nyilvános befektetési alap nem alakulhat zártvégű 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.

## 8. ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETLENSÉG

Az Alapkezelő vezető tisztségviselői és tulajdonosai 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 és az Alap egymással az alapkezelési tevékenységtől eltérő egyéb üzleti kapcsolatban nem állhat

## 9. AZ ALAPKEZELŐ FELELŐSSÉGE

Az Alapkezelő az Alap működtetése során a befektető érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Kezelési Szabályzatnak megfelelően, a tőle elvárható gondossággal 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.

## 10. ÚJ ALAPKEZELŐ MEGBÍZÁSA

Az Alapkezelő az Alap kezelését más alapkezelőnek a Felügyelet engedélyével és az átadásról szóló nyilvános – a 12.3 pontban foglaltak szerint közzétett – tájékoztatás alapján

átadhatja. Az Alapkezelő az Alap átadására kizárólag más befektetési alapkezelő részére jogosult.

## 11. JOGVITÁK RENDEZÉSE

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

## 12. TÁJÉKOZTATÓK ÉS KÖZLEMÉNYEK

### 12.1 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 12.3 pontjában meghatározott hirdetményi helyeken.

Az Alapkezelő köteles havonta az Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni 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 tőkéit és az egy egységre jutó nettó eszközértéket.

### 12.2 Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség, hirdetmények

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a Kezelési Szabályzat 12.3 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;
- a Befektetési Jegy visszaváltásával kapcsolatos költség változását legkésőbb a hatálybalépés előtt 30 nappal;
- a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;

- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a Kezelési Szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- a Befektetési Jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül;
- az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- 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;
- a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;
- a Forgalmazási Helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon; és
- 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.
- 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.

### 12.3 A hirdetmények megjelentetésének helye

Az Alap hirdetményei a Tpt. 34. § (4) bekezdés b) pontja szerinti közzétételi helyeken, azaz az Alap nevében eljáró Alapkezelő honlapján ([www.otpalap.hu](http://www.otpalap.hu)), a Vezető Forgalmazóként eljáró OTP Bank

Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)), valamint a Társforgalmazók alábbi honlapján ([www.commerzbank.hu](http://www.commerzbank.hu)), ([www.unicreditbank](http://www.unicreditbank.hu)

[.hu](http://www.hbe.hu)), ([ww.hbe.hu](http://www.hbe.hu)), ([www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu)), ([www.spbinvest.hu](http://www.spbinvest.hu)), illetve a Raiffeisen Bank Zrt. forgalmazási helyén jelennek meg.

### **13. A TÁJÉKOZTATÓ ÉS KEZELÉSI SZABÁLYZAT MÓDOSÍTÁSA**

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

Nem szükséges a Felügyelet engedélye a módosításhoz, amennyiben az

- (a) az ügyfelet terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti,
- (b) a Forgalmazási Helyek számának növelését vagy csökkentését tartalmazza, ha az új forgalmazó ilyen tevékenységre Felügyeleti engedéllyel már rendelkezik,
- (c) jogszabály-módosítás átvezetését jelenti, ha ez nem érinti az Alap befektetési politikáját, kockázati jellegét,
- (d) piaci vagy mérlegadatokat frissítését szolgálja,

- (e) az Alapkezelő, illetőleg a Letétkezelő vezető állású személyei, a Forgalmazó körében, cégadataiban bekövetkezett változás átvezetését jelenti,

- (f) engedélyhez kötött változások esetében a Felügyelet az engedélyt korábban megadta.

A módosítást a 12.3 pontban felsorolt hirdetményi helyeken közzé kell tenni.

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.

### **14. EGYEBEK**

Jelen Kezelési Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatai, a Tpt., Bszt. és a Ptk. az irányadó.

Budapest, 2012. május 25.

.....  
Gáti László Szabó Andrea  
OTP Alapkezelő Zrt.  
az OTP Alapkezelő Zrt., és az OTP Supra Származtatott Befektetési  
Alap  
mint Kibocsátó képviselőjeként eljárva



## 15. MELLÉKLETEK

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

OTP Alapkezelő Zrt.  
mérleg

adatok e Ft-ban

| tszám | A tétel megnevezése                                               | 2008.12.31       | 2009.12.31        | 2010.12.31        |
|-------|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1     | <b>A) Befektetett eszközök</b>                                    | <b>4 252 290</b> | <b>4 594 748</b>  | <b>4 338 790</b>  |
| 2     | I. Immateriális javak                                             | 3 813            | 3 001             | 7 629             |
| 6     | 4. Szellemi termékek                                              | 3 813            | 3 001             | 7 629             |
| 10    | II. Tárgyi eszközök                                               | 57 321           | 47 169            | 55 406            |
| 11    | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                | 9 635            | 9 969             | 8 237             |
| 13    | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                    | 47 340           | 33 607            | 28 631            |
| 15    | 5. Beruházások, felújítások                                       | 346              | 3 593             | 18 538            |
| 18    | III. Befektetett pénzügyi eszközök                                | 4 191 156        | 4 544 578         | 4 275 755         |
| 19    | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                      | 1 415 130        | 1 444 366         | 1 438 379         |
|       | 3. Egyéb tartós részesedés                                        | 2 776 026        | 3 100 212         | 2 837 376         |
| 26    | <b>B) Forgóeszközök</b>                                           | <b>5 699 149</b> | <b>5 746 294</b>  | <b>7 462 177</b>  |
| 34    | II. Követelések                                                   | 1 537 946        | 2 187 498         | 1 943 049         |
| 35    | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)         | 1 052 313        | 1 754 583         | 1 774 113         |
| 36    | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                    | 42 745           | 28 922            | 25 273            |
| 39    | 5. Egyéb követelések                                              | 442 888          | 403 993           | 143 663           |
| 40    | III. Értékpapírok                                                 | 4 159 603        | 3 557 516         | 5 516 735         |
| 42    | 2. Egyéb részesedés                                               | 4 159 603        | 3 557 516         | 2 995 211         |
| 44    | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok         | 0                | 0                 | 2 521 524         |
| 45    | IV. Pénzeszközök                                                  | 1 600            | 1 280             | 2 393             |
| 46    | 1. Pénztár, csekkek                                               | 249              | 197               | 251               |
| 47    | 2. Bankbetétek                                                    | 1 351            | 1 083             | 2 142             |
| 48    | <b>C) Aktív időbeli elhatárolások</b>                             | <b>15 100</b>    | <b>17 173</b>     | <b>139 030</b>    |
| 49    | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása                           | 10 314           | 16 494            | 136 527           |
| 50    | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása             | 4 786            | 679               | 2 503             |
| 52    | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                                          | <b>9 966 539</b> | <b>10 358 215</b> | <b>11 939 997</b> |
| tszám | A tétel megnevezése                                               | Tárgyév          | Tárgyév           | Tárgyév           |
| 53    | <b>D) Saját tőke</b>                                              | <b>3 394 342</b> | <b>3 394 342</b>  | <b>3 394 342</b>  |
| 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    | <b>E) Céltartalékok</b>                                           | <b>754 559</b>   | <b>885 482</b>    | <b>0</b>          |
| 63    | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                        | 754 559          | 885 482           | 0                 |
| 66    | <b>F) Kötelezettségek</b>                                         | <b>5 522 574</b> | <b>5 868 930</b>  | <b>8 389 516</b>  |
| 80    | III. Rövid lejáratú kötelezettségek                               | 5 522 574        | 5 868 930         | 8 389 516         |
| 85    | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 52 745           | 21 699            | 62 061            |
| 87    | 6. RL kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben             | 5 447 597        | 5 822 009         | 8 308 495         |
| 89    | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                           | 22 232           | 25 222            | 18 960            |
| 90    | <b>G) Passzív időbeli elhatárolások</b>                           | <b>295 064</b>   | <b>209 461</b>    | <b>156 139</b>    |
| 92    | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása           | 295 064          | 209 461           | 156 139           |
| 94    | <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                                          | <b>9 966 539</b> | <b>10 358 215</b> | <b>11 939 997</b> |

**OTP Alapkezelő Zrt.**  
**Eredménykimutatás**

adatok e Ft-ban

| tételsz. | A tétel megnevezése                                      | 2008.12.31 | 2009.12.31 | 2010.12.31 |
|----------|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| I.       | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                    | 14 706 443 | 13 511 926 | 17 037 140 |
| I.       | Értékesítés nettó árbevétele                             | 14 706 443 | 13 511 926 | 17 037 140 |
| III.     | Egyéb bevételek                                          | 4 603      | 5 317      | 887 540    |
| 5        | Anyagköltség                                             | 24 452     | 27 248     | 30 079     |
| 6        | Igénybe vett szolgáltatások értéke                       | 719 378    | 590 983    | 697 133    |
| 7        | Egyéb szolgáltatások értéke                              | 109 516    | 88 474     | 96 021     |
| 9        | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke              | 6 504 913  | 5 692 304  | 7 523 765  |
| IV.      | Anyagjellegű ráfordítások                                | 7 358 259  | 6 399 009  | 8 346 998  |
| 10       | Bérek                                                    | 425 605    | 417 964    | 471 591    |
| 11       | Személyi jellegű egyéb kifizetések                       | 85 740     | 65 082     | 64 128     |
| 12       | Bérfelhalmozások                                         | 154 447    | 142 314    | 140 641    |
| V.       | Személyi jellegű ráfordítások                            | 665 792    | 625 360    | 676 360    |
| VI.      | Értékcsökkenési leírás                                   | 27 032     | 22 295     | 19 051     |
| VII.     | Egyéb ráfordítások                                       | 317 904    | 302 480    | 732 675    |
| A.       | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE                     | 6 342 059  | 6 168 099  | 8 149 596  |
| 13       | Kapott (járó) osztalék és részesedés                     | 6 258      | 8 511      | 8 341      |
|          | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    | 6 258      | 8 511      | 8 341      |
| 15       | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 2 955      | 8 609      | 0          |
|          | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    |            | 8 609      | 0          |
| 16       | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek    | 261 986    | 345 378    | 382 366    |
|          | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    | 738        | 5 972      | 117 376    |
| 17       | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                       | 5 432      | 26 839     | 5 468      |
| VIII.    | Pénzügyi műveletek bevételei                             | 276 631    | 389 337    | 396 175    |
| 18       | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége         | 0          | 0          | 0          |
|          | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások           |            | 29 290     | 42 992     |
|          | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                     |            | 29 290     | 31 598     |
| 20       | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése     | 368 678    | 20 254     | 36 915     |
| 21       | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                    | 11 768     | 13 426     | 9 016      |
| IX.      | Pénzügyi műveletek ráfordításai                          | 380 446    | 62 970     | 88 923     |
| B.       | Pénzügyi műveletek eredménye                             | -103 815   | 326 367    | 307 252    |
| C.       | Szokásos vállalkozási eredmény                           | 6 238 244  | 6 494 466  | 8 456 848  |
| X.       | Rendkívüli bevételek                                     | 0          | 0          | 0          |
| XI.      | Rendkívüli ráfordítások                                  | 0          | 26 220     | 142 500    |
| D.       | Rendkívüli eredmény                                      | 0          | -26 220    | -142 500   |
| E.       | Adózás előtti eredmény                                   | 6 238 244  | 6 468 246  | 8 314 348  |
| XII.     | Adófizetési kötelezettség                                | 1 244 293  | 1 292 321  | 1 343 462  |
| F.       | Adózott eredmény                                         | 4 993 951  | 5 175 925  | 6 970 886  |
| 22       | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre  | 0          | 0          | 0          |
| 23       | Jóváhagyott osztalék, részesedés                         | 4 993 951  | 5 175 925  | 6 970 886  |
| G.       | Mérleg szerinti eredmény                                 | 0          | 0          | 0          |



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 Alapkezelő Zrt. tulajdonosai részére

A magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok alapján elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a "Társaság") 2008. december 31-ével, 2009. december 31-ével és 2010. 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 2009. március 31-én, 2010. március 30-án és 2011. március 31-én 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 2008. december 31-i, 2009. december 31-i és 2010. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2008. december 31-ével, 2009. december 31-ével és 2010. 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, 2011. március 31.

Jack Bell

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083

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

## OTP Bank Nyrt.

## Mérleg

| Sor-szám        | A tétel megnevezése                                                              | 2008.12.31.      | 2009.12.31.      | 2010.12.31.       |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Eszközök</b> |                                                                                  |                  |                  |                   |
| 1.              | Pénzeszközök                                                                     | 157 437          | 177 813          | 171 255           |
| 2.              | Állampapírok                                                                     | 434 736          | 951 801          | 758 697           |
| 3.              | Hitelintézetekkel szembeni követelések                                           | 928 335          | 996 604          | 796 402           |
| 4.              | Ügyfelekkel szembeni követelések                                                 | 2 714 969        | 2 602 753        | 2 607 173         |
| 5.              | Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is | 621 201          | 938 429          | 984 323           |
| 6.              | Részvények és más változó hozamú értékpapírok                                    | 152 935          | 85 528           | 99 526            |
| 7.              | Részvények, részesedések befektetési célra                                       | 942              | 930              | 960               |
| 8.              | Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban                                 | 398 672          | 391 135          | 443 972           |
| 9.              | Immateriális javak                                                               | 166 983          | 174 833          | 142 337           |
| 10.             | Tárgyi eszközök                                                                  | 71 036           | 68 178           | 67 655            |
| 11.             | Saját részvények                                                                 | 53 750           | 3 773            | 3 729             |
| 12.             | Egyéb eszközök                                                                   | 47 328           | 30 133           | 21 779            |
| 13.             | Aktív időbeli elhatárolások                                                      | 119 168          | 143 950          | 115 589           |
|                 | <i>Eszközök összesen</i>                                                         | <b>5 867 492</b> | <b>6 565 860</b> | <b>6 213 397</b>  |
|                 | <i>Ebből: - FORGÓESZKÖZÖK</i>                                                    | <i>1 912 906</i> | <i>2 281 873</i> | <i>2 315 498</i>  |
|                 | <i>- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</i>                                                    | <i>3 835 418</i> | <i>4 140 037</i> | <i>3 782 310</i>  |
| <b>Források</b> |                                                                                  |                  |                  |                   |
| 1.              | Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek                                       | 705 808          | 963 760          | 739 808           |
| 2.              | Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek                                             | 3 243 056        | 3 357 638        | 3 290 982         |
| 3.              | Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség                            | 619 185          | 616 618          | 534 749           |
| 4.              | Egyéb kötelezettségek                                                            | 39 246           | 221 523          | 58 546            |
| 5.              | Passzív időbeli elhatárolások                                                    | 141 761          | 153 654          | 269 915           |
| 6.              | Céltartalékok                                                                    | 86 471           | 107 514          | 73 562            |
| 7.              | Hátrasorolt kötelezettségek                                                      | 302 878          | 309 695          | 318 594           |
| 8.              | Jegyzett tőke                                                                    | 28 000           | 28 000           | 28 000            |
| 9.              | Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)                                        | 0                |                  | 0                 |
| 10.             | Tőketartalék                                                                     | 52               | 52               | 52                |
| 11.             | Általános tartalék                                                               | 101 670          | 111 903          | 122 799           |
| 12.             | Eredménytartalék (+)                                                             | 495 270          | 598 133          | 692 753           |
| 13.             | Lekötött tartalék                                                                | 55 305           | 5 274            | 5 729             |
| 14.             | Értékelési tartalék                                                              | 0                |                  | 0                 |
| 15.             | Mérleg szerinti eredmény (+)                                                     | 48 790           | 92 096           | 77 908            |
|                 | <i>Források összesen</i>                                                         | <b>5 867 492</b> | <b>6 565 860</b> | <b>6 213 397</b>  |
|                 | <i>Ebből: - RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>                                   | <i>4 088 177</i> | <i>4 629 179</i> | <i>4 225 991</i>  |
|                 | <i>- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</i>                                         | <i>821 996</i>   | <i>840 055</i>   | <i>716 688</i>    |
|                 | <i>- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)</i>                                      | <i>729 087</i>   | <i>835 458</i>   | <i>927 241</i>    |
|                 | <b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK</b>                                           | <b>5 264 349</b> | <b>5 914 336</b> | <b>17 286 492</b> |
| 1.              | Függő kötelezettségek                                                            | 1 495 081        | 2 183 169        | 12 016 536        |
| 2.              | Biztos (jövőbeni) kötelezettségek                                                | 3 769 268        | 3 731 167        | 5 269 956         |
|                 | <b>MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK</b>                                               | <b>5 568 837</b> | <b>5 773 282</b> | <b>6 533 928</b>  |

**OTP BANK NYRT.**  
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

| Sor-szám   | A tétel megnevezése                                          | 2008.12.31.    | 2009.12.31.    | 2010.12.31.    |
|------------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1.         | Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek                     | 544 491        | 717 616        | 611 167        |
| 2.         | Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások                | 351 130        | 511 086        | 369 329        |
|            | <b>KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)</b>                                 | <b>193 361</b> | <b>206 530</b> | <b>241 838</b> |
| 3.         | Bevételek értékpapírokból                                    | 138 264        | 32 986         | 57 651         |
| 4.         | Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek                       | 156 658        | 160 808        | 145 368        |
| 5.         | Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások             | 28 096         | 24 339         | 23 468         |
| 6.         | Pénzügyi műveletek nettó eredménye [6.a)-6.b)+6.c)-6.d)]     | -112 649       | 5 709          | -3 864         |
| 7.         | Egyéb bevételek üzleti tevékenységből                        | 133 611        | 144 186        | 56 106         |
| 8.         | Általános igazgatási költségek                               | 135 783        | 129 581        | 146 097        |
| 9.         | Értékcsökkenési leírás                                       | 20 448         | 14 332         | 14 134         |
| 10.        | Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből                     | 250 892        | 182 566        | 218 561        |
| 11.        | Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés | 60 024         | 138 237        | 106 446        |
| 12.        | Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati       | 24 182         | 62 839         | 120 282        |
| 12/A.      | Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás       | -74            | 2 615          | 573            |
| 13.        | Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő  | 4 722          | 10 199         | 4 017          |
| 14.        | Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt   | 7 180          | 2 994          | 10 338         |
| <b>15.</b> | <b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>               | <b>40 568</b>  | <b>119 413</b> | <b>115 569</b> |
| 16.        | Rendkívüli bevételek                                         | 29 050         | 27 679         | 124 186        |
| 17.        | Rendkívüli ráfordítások                                      | 12 224         | 32 966         | 126 006        |
| 18.        | Rendkívüli eredmény (16-17)                                  | 16 826         | -5 287         | -1 820         |
| <b>19.</b> | <b>Adózás előtti eredmény (±15±18)</b>                       | <b>57 394</b>  | <b>114 126</b> | <b>113 749</b> |
| 20.        | Adófizetési kötelezettség                                    | 3 183          | 11 797         | 4 785          |
| <b>21.</b> | <b>Adózott eredmény (±19-20)</b>                             | <b>54 211</b>  | <b>102 329</b> | <b>108 964</b> |
| 22.        | Általános tartalék képzése és felhasználása (±)              | -5 421         | -10 233        | -10 896        |
| 23.        | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre      | 0              | 0              | 0              |
| 24.        | Jóváhagyott osztalék és részesedés                           | 0              | 0              | 20 160         |
| <b>25.</b> | <b>Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)</b>               | <b>48 790</b>  | <b>92 096</b>  | <b>77 908</b>  |



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") 2008. december 31-ével, 2009. december 31-ével és 2010. 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 2009. március 20-án, 2010. február 26-án és 2011. április 29-én 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 2008. december 31-i, 2009. december 31-i és 2010. december 31-i nem konszolidált pénzügyi helyzetének, valamint a 2008. december 31-ével, 2009. december 31-ével és 2010. 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, 2011. április 29.

Jack Bell

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

**15.3 3. sz. melléklet: A Forgalmazási Helyek listája***3a sz melléklet: A Vezető Forgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek Listája*

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

(ii) Az OTP Bank Nyrt. alábbi fiókjai:

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

|                      |                 |                                              |
|----------------------|-----------------|----------------------------------------------|
| Békés                | Mezőkovácsháza  | Árpád u. 177.                                |
| Békés                | Orosháza        | Kossuth u. 20.                               |
| Békés                | Szarvas         | Kossuth tér 1.                               |
| Békés                | Szeghalom       | Tildy Zoltán tér. 4-8.                       |
| Békés                | Békés           | Széchenyi tér 2.                             |
| Békés                | Battonya        | Fő u. 86.                                    |
| Békés                | Csorvás         | Rákóczi u. 12.                               |
| Békés                | Dévaványa       | Árpád u. 32.                                 |
| Békés                | Elek            | Gyulai út 5.                                 |
| Békés                | Gyomaendrőd     | Szabadság tér 7.                             |
| Békés                | Medgyesegyháza  | Kossuth tér 21/a.                            |
| Békés                | Mezőberény      | Kossuth tér 12.                              |
| Békés                | Mezőhegyes      | Zala Gy. ltp. 7.                             |
| Békés                | Nagyszénás      | Hősök u. 11.                                 |
| Békés                | Sarkad          | Árpád fejedelem tér 5.                       |
| Békés                | Tótkomlós       | Széchenyi u. 4-6.                            |
| Békés                | Újkígyós        | Kossuth u. 38.                               |
| Békés                | Vésztő          | Kossuth u. 72.                               |
| Békés                | Füzesgyarmat    | Szabadság tér 1.                             |
| Békés                | Békéscsaba      | Andrássy u. 37-43. (Csaba Center)            |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | Uitz B. u. 6                                 |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | Rákóczi út 1. (bejárat: Széchenyi u. 10-12.) |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | Győri kapu 51.                               |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | Árpád u. 2.                                  |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Edelény         | Tóth Á. u. 1.                                |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Encs            | Bem J. u. 1.                                 |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőkövesd      | Mátyás kir. u. 149.                          |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tiszaújváros    | Szent István út 30.                          |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Ózd             | Városház tér 1/a.                            |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sátoraljaújhely | Széchenyi tér 13.                            |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szerencs        | Kossuth tér 3/a.                             |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Kazincbarcika   | Egressy u. 50.                               |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sárospatak      | Eötvös J. u. 2.                              |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Abaújszántó     | Béke u. 7.                                   |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Putnok          | Kossuth u. 45.                               |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Szikszo         | Kassai u. 16.                                |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Sajószentpéter  | Bethlen u. 1/a.                              |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Mezőcsát        | Hősök tere 23.                               |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Tokaj           | Rákóczi u. 37.                               |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | Miskolc-Avas, Klapka Gy. u. 18.              |
| Borsod-Abaúj-Zemplén | Miskolc         | József Attila. u. 87.                        |
| Budapest             | Budapest        | Alagút u. 3.                                 |
| Budapest             | Budapest        | Iskola u. 38-42.                             |
| Budapest             | Budapest        | Margit krt. 8-10.                            |
| Budapest             | Budapest        | Széna tér 7.                                 |
| Budapest             | Budapest        | Fény u. 11-13.                               |
| Budapest             | Budapest        | Törökvész út 1/a.                            |
| Budapest             | Budapest        | Törökvész út.87-91 (Rózsadomb Center)        |
| Budapest             | Budapest        | Hüvösvölgyi út 138. (Stop Shop)              |



|          |          |                                        |
|----------|----------|----------------------------------------|
| Budapest | Budapest | Flórián tér 15.                        |
| Budapest | Budapest | Szépvölgyi út 4/b.                     |
| Budapest | Budapest | Heltai J. tér 9.                       |
| Budapest | Budapest | Bécsi út 154. (EuroCenter)             |
| Budapest | Budapest | Szentendrei u.115.(Auchan)             |
| Budapest | Budapest | Erzsébet u. 50.                        |
| Budapest | Budapest | Kordován tér 4.                        |
| Budapest | Budapest | Árpád út 63-65.                        |
| Budapest | Budapest | Deák Ferenc u. 7-9.                    |
| Budapest | Budapest | Nádor u. 6.                            |
| Budapest | Budapest | Szent István krt. 1.                   |
| Budapest | Budapest | Ferenciek tere 11.                     |
| Budapest | Budapest | Nádor u. 16.                           |
| Budapest | Budapest | Andrássy út 83-85.                     |
| Budapest | Budapest | Andrássy út 6.                         |
| Budapest | Budapest | Széchenyi rkp. 19.                     |
| Budapest | Budapest | Oktagon tér 3.                         |
| Budapest | Budapest | Király utca 49.                        |
| Budapest | Budapest | Erzsébet krt 41.                       |
| Budapest | Budapest | Károly krt. 1.                         |
| Budapest | Budapest | Rákóczi út 84.                         |
| Budapest | Budapest | Dohány u. 65.                          |
| Budapest | Budapest | József krt. 33.                        |
| Budapest | Budapest | József krt. 53.                        |
| Budapest | Budapest | Kerepesi út 9. (Aréna Plaza)           |
| Budapest | Budapest | Tinódi u. 9-11.                        |
| Budapest | Budapest | Lobogó u. 18.                          |
| Budapest | Budapest | Ferenc krt. 13.                        |
| Budapest | Budapest | József krt. 80.                        |
| Budapest | Budapest | Kálvin tér 12-13.                      |
| Budapest | Budapest | Könyves Kálmán Krt. 12-14. (Lurdy ház) |
| Budapest | Budapest | Kőrösi Csoma sétány 6.                 |
| Budapest | Budapest | Román u. 2.                            |
| Budapest | Budapest | Sibrik Miklós u. 30. (Family Center)   |
| Budapest | Budapest | Örs vezér tere 25. (Árkád)             |
| Budapest | Budapest | Bartók Béla út 92-94.                  |
| Budapest | Budapest | Móricz Zsigmond körtér 18.             |
| Budapest | Budapest | Karinthy F. út 16.                     |
| Budapest | Budapest | Szt. Gellért tér 3.                    |
| Budapest | Budapest | Rétköz u. 5                            |
| Budapest | Budapest | Neumann J.u.1.(Infopark)               |
| Budapest | Budapest | Hunyadi J. út 19. (Savoya Park)        |
| Budapest | Budapest | Böszörményi út 9-11.                   |
| Budapest | Budapest | Tátra u. 10.                           |
| Budapest | Budapest | Nyugati tér 9.                         |
| Budapest | Budapest | Pozsonyi út 38.                        |

|          |                       |                                       |
|----------|-----------------------|---------------------------------------|
| Budapest | Budapest              | Váci út 1-3. (Westend City Center)    |
| Budapest | Budapest              | Babér u. 9.                           |
| Budapest | Budapest              | Váci út 23-27.                        |
| Budapest | Budapest              | Népfürdő u. 22. (Duna Tower)          |
| Budapest | Budapest              | Váci út 9-15.                         |
| Budapest | Budapest              | Lehel utca 74-76.                     |
| Budapest | Budapest              | Nagy Lajos király útja 19-21.         |
| Budapest | Budapest              | Fogarasi út 15/b.                     |
| Budapest | Budapest              | Bosnyák tér 17.                       |
| Budapest | Budapest              | Thököly út 102/b.                     |
| Budapest | Budapest              | Szentmihályi út 131. (Pólus Center)   |
| Budapest | Budapest              | Fő utca 64.                           |
| Budapest | Budapest              | Zsókavár u. 28.                       |
| Budapest | Budapest              | Jókai u. 3/b.                         |
| Budapest | Budapest              | Rákosi út 118.                        |
| Budapest | Budapest              | Ferihegyi út 93.                      |
| Budapest | Budapest              | Üllői út 377.                         |
| Budapest | Budapest              | Vasút u. 48.                          |
| Budapest | Budapest              | Üllői út 440. (Delta Center)          |
| Budapest | Budapest              | Üllői út 285.                         |
| Budapest | Budapest              | Kossuth Lajos u. 44-46.               |
| Budapest | Budapest              | Grassalkovich u. 160.                 |
| Budapest | Budapest              | Bíró M. u. 7.                         |
| Budapest | Budapest              | Bevásárló u. 2. (Auchan Soroksár)     |
| Budapest | Budapest              | Kossuth L. u. 99.                     |
| Budapest | Budapest              | Kossuth L. u. 86.                     |
| Budapest | Budapest              | Kossuth L. 31.                        |
| Budapest | Budapest              | Nagytétényi út 37-45 (Campona)        |
| Budapest | Budapest              | Károly körút 25.                      |
| Budapest | Budapest              | Szabadság tér 7-8. (Bank Center)      |
| Budapest | Budapest              | Jagelló 20/a                          |
| Budapest | Budapest              | Soroksári út 32-34. (Haller kert)     |
| Budapest | Budapest              | Alkotás u. 7/b                        |
| Budapest | Budapest              | Vak Bottyán út 75/a-c (KÖKI Terminál) |
| Csongrád | Szeged                | Takaréktár u. 7.                      |
| Csongrád | Szeged                | Aradi vértanúk tere 3.                |
| Csongrád | Szeged-Kiskundorozsma | Negyvennyolcas u.3.                   |
| Csongrád | Szentes               | Kossuth u. 26.                        |
| Csongrád | Csongrád              | Szentháromság tér 2-6.                |
| Csongrád | Hódmezővásárhely      | Andrássy u. 1.                        |
| Csongrád | Makó                  | Széchenyi tér 14-16.                  |
| Csongrád | Csanádpalota          | Kelemen László tér 10.                |
| Csongrád | Kistelek              | Kossuth u. 5-7.                       |
| Csongrád | Mindszent             | Köztársaság tér 11.                   |
| Csongrád | Mórahalom             | Szegedi u. 3.                         |

|                   |                  |                               |
|-------------------|------------------|-------------------------------|
| Csongrád          | Ruzsa            | Alkotmány tér 3.              |
| Csongrád          | Szeged           | Vértói u. 1.                  |
| Fejér             | Székesfehérvár   | Ősz u. 13.                    |
| Fejér             | Bicske           | Bocskai köz 1.                |
| Fejér             | Dunaújváros      | Dózsa Gy. u. 4/e.             |
| Fejér             | Mór              | Deák F. u. 24.                |
| Fejér             | Sárbogárd        | Ady E. u. 172.                |
| Fejér             | Adony            | Petőfi u. 2.                  |
| Fejér             | Enying           | Kossuth u. 43.                |
| Fejér             | Gárdony          | Szabadság u. 18.              |
| Fejér             | Polgárdi         | Deák F. u. 16.                |
| Fejér             | Székesfehérvár   | Holland fasor 2. (Auchan)     |
| Győr-Moson-Sopron | Győr             | Teleki László 51.             |
| Győr-Moson-Sopron | Győr             | Baross G. u. 14.              |
| Győr-Moson-Sopron | Győr             | Győr-Szentiván, Déryné u. 77. |
| Győr-Moson-Sopron | Sopron           | Teleki u. 22./A               |
| Győr-Moson-Sopron | Csorna           | Soproni u. 58.                |
| Győr-Moson-Sopron | Mosonmagyaróvár  | Fő u. 24                      |
| Győr-Moson-Sopron | Sopron           | Várkerület 96/a               |
| Győr-Moson-Sopron | Kapuvár          | Szt. István kir. u. 4-6.      |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőd           | Fő u. 7.                      |
| Győr-Moson-Sopron | Fertőszentmiklós | Szerdahelyi u. 2.             |
| Győr-Moson-Sopron | Szany            | Ady E. u. 2.                  |
| Győr-Moson-Sopron | Győr             | Bartók B. u. 53/b.            |
| Győr-Moson-Sopron | Győr             | Kormos I. u. 6.               |
| Hajdú-Bihar       | Debrecen         | Pásti u. 1-3.                 |
| Hajdú-Bihar       | Debrecen         | Piac u. 45-47.                |
| Hajdú-Bihar       | Debrecen         | Füredi u. 43.                 |
| Hajdú-Bihar       | Berettyóújfalu   | Oláh Zs. u. 1.                |
| Hajdú-Bihar       | Püspökladány     | Kossuth u. 2.                 |
| Hajdú-Bihar       | Hajdúböszörmény  | Kossuth u. 14-16.             |
| Hajdú-Bihar       | Hajdúnánás       | Köztársaság tér 17-18.        |
| Hajdú-Bihar       | Hajdúszoboszló   | Szilfákajla u. 6-8.           |
| Hajdú-Bihar       | Balmazújváros    | Veres Péter u. 3.             |
| Hajdú-Bihar       | Biharkeresztes   | Kossuth u. 4.                 |
| Hajdú-Bihar       | Derecske         | Köztársaság u. 111.           |
| Hajdú-Bihar       | Hajdúdorog       | Petőfi tér 9-11.              |
| Hajdú-Bihar       | Komádi           | Fő u. 1-3.                    |
| Hajdú-Bihar       | Nádudvar         | Fő u. 119.                    |
| Hajdú-Bihar       | Polgár           | Barankovics tér 15.           |
| Hajdú-Bihar       | Hajdúhadház      | Kossuth u. 2.                 |
| Hajdú-Bihar       | Tiszacsege       | Fő u. 47.                     |
| Hajdú-Bihar       | Debrecen         | Piac u. 5-7                   |
| Hajdú-Bihar       | Debrecen         | Egyetem tér 1.                |

|                      |                  |                                |
|----------------------|------------------|--------------------------------|
| Hajdú-Bihar          | Nyíradony        | Árpád tér 6.                   |
| Hajdú-Bihar          | Debrecen         | Hatvan u. 2-4.                 |
| Heves                | Eger             | Hatvani kapu tér 7.            |
| Heves                | Füzesabony       | Rákóczi u. 77.                 |
| Heves                | Gyöngyös         | Fő tér 1.                      |
| Heves                | Heves            | Hősök tere 4.                  |
| Heves                | Hatvan           | Kossuth L. tér 8.              |
| Heves                | Kál              | Szent István tér 3.            |
| Heves                | Lőrinci          | Szabadság tér 25/A             |
| Heves                | Pétervására      | Szt. Márton u. 9.              |
| Heves                | Recsk            | Kossuth u. 93.                 |
| Heves                | Eger             | Széchenyi u. 2/a.              |
| Heves                | Bélapátfalva     | IV. Béla u. 36.                |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok          | Szapáry u. 31.                 |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok          | Baross u. 18.                  |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok          | Nagy I. krt. 2/a.              |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászberény       | Lehel vezér tér 28.            |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kunszentmárton   | Kossuth u. 2.                  |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Tiszafüred       | Piac tér 3.                    |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Törökszentmiklós | Kossuth Lajos út 141.          |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Karcag           | Kossuth tér 15.                |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Kisújszállás     | Szabadság tér 6.               |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Mezőtúr          | Szabadság tér 29.              |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Túrkeve          | Széchenyi u. 32-34.            |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászapáti        | Kossuth utca 2-8               |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászárokszállás  | Rákóczi u. 4-6.                |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Jászládány       | Kossuth u.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 u. 191.                |
| Jász-Nagykun-Szolnok | Szolnok          | Széchenyi krt. 135.            |
| Komárom-Esztergom    | Tatabánya        | Fő tér 32.                     |
| Komárom-Esztergom    | Bábolna          | Mészáros u. 3.                 |
| Komárom-Esztergom    | Dorog            | Mária u. 2.                    |
| Komárom-Esztergom    | Komárom          | Mártírok u. 23.                |
| Komárom-Esztergom    | Tata             | Ady E. u. 1-3.                 |
| Komárom-Esztergom    | Esztergom        | Rákóczi tér 2-4.               |
| Komárom-Esztergom    | Oroszlány        | Rákóczi u. 84.                 |
| Komárom-Esztergom    | Ács              | Gyár u. 14.                    |
| Komárom-Esztergom    | Kisbér           | Batthyány tér 5.               |
| Komárom-Esztergom    | Nyergesújfalu    | Kossuth u. 126.                |
| Komárom-Esztergom    | Tatabánya        | Ságvári E. u. 50. (Omega Park) |
| Nógrád               | Salgótarján      | Rákóczi u. 22.                 |
| Nógrád               | Balassagyarmat   | Rákóczi fejedelem u. 44.       |
| Nógrád               | Pásztó           | Fő u. 73/a                     |

|        |                   |                                                        |
|--------|-------------------|--------------------------------------------------------|
| Nógrád | Rétság            | Rákóczi F. u.28 -30.                                   |
| Nógrád | Bátonyterenye     | Bányász u. 1/a.                                        |
| Nógrád | Szécsény          | Feszty Árpád u. 1.                                     |
| Nógrád | Salgótarján       | Rákóczi u. 12.                                         |
| Pest   | Cegléd            | Szabadság tér 6.                                       |
| Pest   | Dabas             | Bartók B. út. 46.                                      |
| Pest   | Gödöllő           | Szabadság tér 12-13.                                   |
| Pest   | Monor             | Kossuth u. 88/b.                                       |
| Pest   | Nagykátá          | Bajcsy Zs. u. 1.                                       |
| Pest   | Ráckeve           | Szt. István tér 3.                                     |
| Pest   | Szentendre        | Dumtsa J. u. 6.                                        |
| Pest   | Vác               | Széchenyi u.3-7.                                       |
| Pest   | Dunakeszi         | Barátság u. 29.                                        |
| Pest   | Érd               | Budai u. 24.                                           |
| Pest   | Nagykőrös         | Szabadság tér 2.                                       |
| Pest   | Százhalombatta    | Szent István tér 8.                                    |
| Pest   | Abony             | Kossuth L. tér 3.                                      |
| Pest   | Albertirsa        | Vasút u. 4/a.                                          |
| Pest   | Aszód             | Kossuth L. u. 42-46.                                   |
| Pest   | Budaörs           | Szabadság u. 131/a.                                    |
| Pest   | Dunaharaszti      | Dózsa Gy. u. 25.                                       |
| Pest   | Gyömrő            | Szt. István u. 17.                                     |
| Pest   | Kiskunlacháza     | Dózsa Gy. u. 219.                                      |
| Pest   | Ócsa              | Szabadság tér 1.                                       |
| Pest   | Pilis             | Rákóczi u. 9.                                          |
| Pest   | Pilisvörösvár     | Fő u. 70.                                              |
| Pest   | Szigetszentmiklós | Ifjúság útja 17.                                       |
| Pest   | Szob              | Szabadság tér 3.                                       |
| Pest   | Vecsés            | Fő u. 170.                                             |
| Pest   | Gyál              | Kőrösi út 160                                          |
| Pest   | Kistarcsa         | Hunyadi u. 7.                                          |
| Pest   | Pécel             | Kossuth tér 1.                                         |
| Pest   | Budakeszi         | Fő u. 181.                                             |
| Pest   | Budaörs           | Sport út 2-4. (Auchan üzletközpont)                    |
| Pest   | Fót               | Fehérkő u.1.                                           |
| Pest   | Dunakeszi         | Auchan Dunakeszi                                       |
| Pest   | Szigetszentmiklós | Háros u. 120. (Auchan)                                 |
| Pest   | Csömör            | Határ út 6. (Auchan)                                   |
| Pest   | Pomáz             | József Attila utca 17.                                 |
| Pest   | Solymár           | Szent Flórián u. 2. (Auchan)                           |
| Pest   | Vecsés            | Fő u. 246-248 (Market Central Ferihegy bevásárló park) |
| Pest   | Veresegyház       | Szadai út 7.                                           |
| Pest   | Maglód            | Esterházy J. u. 1.                                     |
| Pest   | Érd               | Diósi út 42.                                           |
| Pest   | Üllő              | Pesti út 92.                                           |

|                        |                 |                         |
|------------------------|-----------------|-------------------------|
| Somogy                 | Kaposvár        | Széchenyi tér 2.        |
| Somogy                 | Kaposvár        | Honvéd utca 55.         |
| Somogy                 | Marcali         | Rákóczi u. 6-10.        |
| Somogy                 | Nagyatád        | Korányi Sándor utca 6.  |
| Somogy                 | Siófok          | Szabadság tér 10/a      |
| Somogy                 | Barcs           | Séta tér 5.             |
| Somogy                 | Balatonboglár   | Dózsa Gy. u. 1.         |
| Somogy                 | Csurgó          | Széchenyi tér 21.       |
| Somogy                 | Fonyód          | Ady E. u. 25.           |
| Somogy                 | Lengyeltóti     | Csalogány u. 2.         |
| Somogy                 | Tab             | Kossuth L. u. 96.       |
| Somogy                 | Kaposvár        | Fő utca 12. (Ankerház)  |
| Somogy                 | Nagybajom       | Fő út 77.               |
| Somogy                 | Balatonlelle    | Rákóczi u. 202-204      |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza     | Rákóczi u. 1.           |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Fehérgyarmat    | Móricz Zsigmond u. 4.   |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kisvárd         | Szt. László u. 30.      |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Mátészalka      | Szalkai L. u. 34.       |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyírbátor       | Zrínyi u. 1.            |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Vásárosnamény   | Szabadság tér 33.       |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Baktalórántháza | Vasút u. 1.             |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Balkány         | Szakolyi u. 5.          |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Csenger         | Ady E. u. 1.            |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Dombrád         | Szabadság tér 7.        |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Kemecse         | Móricz Zsigmond. u. 18. |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nagykálló       | Árpád u. 12.            |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszalök        | Kossuth u. 52.          |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Tiszavasvári    | Kossuth u. 12.          |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Újfehértó       | Fő tér 15.              |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Záhony          | Ady Endre utca. 27-29.  |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg | Nyíregyháza     | Sóstói u. 31/B          |
| Tolna                  | Szekszárd       | Szent István tér 5-7.   |
| Tolna                  | Paks            | Dózsa Gy. u. 33.        |
| Tolna                  | Tamási          | Szabadság u. 31.        |
| Tolna                  | Bonyhád         | Szabadság tér 10.       |

|          |               |                                |
|----------|---------------|--------------------------------|
| Tolna    | Dombóvár      | Dombó Pál u. 3.                |
| Tolna    | Dunaföldvár   | Béke tér 11.                   |
| Tolna    | Gyöng         | Dózsa Gy. tér 6.               |
| Tolna    | Hőgyész       | Kossuth L. u. 6.               |
| Tolna    | Nagydorog     | Kossuth u. 7.                  |
| Tolna    | Simontornya   | Petőfi u. 68.                  |
| Tolna    | Tolna         | Kossuth u. 31.                 |
| Tolna    | Paks          | Kishegyi út 44/a               |
| Tolna    | Bátaszék      | Budai út 13. (felújítás alatt) |
| Vas      | Szombathely   | Fő tér 3-5.                    |
| Vas      | Szombathely   | Rohonci u. 52.                 |
| Vas      | Körmend       | Vida J. u. 12.                 |
| Vas      | Sárvár        | Batthyány u. 2.                |
| Vas      | Cellődmölök   | Kossuth L. u. 18.              |
| Vas      | Kőszeg        | Kossuth L. u. 8.               |
| Vas      | Szentgotthárd | Mártírok út 2.                 |
| Vas      | Vasvár        | Alkotmány u. 2.                |
| Vas      | Bük           | Kossuth L. u. 1-3.             |
| Vas      | Szombathely   | Király u. 10.                  |
| Vas      | Szentgotthárd | Füzesi út 15 (GM)              |
| Veszprém | Veszprém      | Budapesti út. 4.               |
| Veszprém | Ajka          | Szabadság tér 18.              |
| Veszprém | Pápa          | Fő tér 22.                     |
| Veszprém | Tapolca       | Fő tér 2.                      |
| Veszprém | Balatonfüred  | Petőfi Sándor u. 8.            |
| Veszprém | Várpalota     | Újlaki u. 2.                   |
| Veszprém | Balatonalmádi | Baross G. u. 5/a.              |
| Veszprém | Devecser      | Kossuth L. u. 13.              |
| Veszprém | Sümeg         | Kossuth u. 17.                 |
| Veszprém | Zirc          | Rákóczi tér 15.                |
| Zala     | Zalaegerszeg  | Kisfaludy u. 15-17.            |
| Zala     | Nagykanizsa   | Deák tér 15.                   |
| Zala     | Lenti         | Dózsa Gy. u. 1.                |
| Zala     | Keszthely     | Kossuth u. 38.                 |
| Zala     | Letenye       | Szabadság tér 8.               |
| Zala     | Zalaszentgrót | Batthyány u. 11.               |
| Zala     | Hévíz         | Erzsébet királyné u. 11.       |

**3.b.sz. melléklet: : A Commerzbank Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

Az „A”, sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében  
1054 Budapest, Széchenyi rkp.8

**3c. sz. melléklet: Az UniCredit Bank Hungary Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke.**

Az UniCredit Bank Hungary Zrt az Alap Befektetési Jegyeit kizárólag a Private Banking státuszú ügyfelei részére forgalmazza, az alább feltüntetett forgalmazási helyeken:

| Cím                               | Fiókvezető         | Nyitva tartás                                      | Telefon    |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------|------------|
| 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6. | Bárány Csaba       | H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00      | 1/301-5876 |
| 9021 Győr, Árpád út 45.           | Mayerné Papp Márta | H,Cs: 8.00-17.00; K,Sze: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00 | 96/506-700 |
| 8200 Veszprém, Óváros tér 7.      | Péterfi Mira       | H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00      | 88/590-900 |

**3d. sz. melléklet: A Hungária Értékpapír Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke.**

2700 Cegléd, Rákóczi út 30. (székhely)  
 1075 Budapest, Károly körút 11.B.ép.2.em. (telephely)  
[www.hbe.hu](http://www.hbe.hu) online kereskedési rendszer

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

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek tekintetében  
[www.hozamplaza.hu](http://www.hozamplaza.hu), [www.erstebroker.hu](http://www.erstebroker.hu), Netbroker, Portfólió online Tőzsde  
 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

**3f sz. melléklet: Az SPB Befektetési Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

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

**3g sz. melléklet: A Raiffeisen Bank Zrt mint Társforgalmazóhoz tartozó Forgalmazási Helyek jegyzéke**

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



#### 15.4 4. sz. melléklet Az Alapkezelő Üzletszabályzatának kivonata

Az Üzletszabályzat az alábbi részekből áll:

##### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

###### FOGALMAK

- I. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT
- II. A FELEK
- III. A SZERZŐDÉSEK ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI
- IV. ÉRDEKELLENTEK
- V. AZ ÜZLETFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME
- VI. TITOKTARTÁS
- VII. A FELEK KÖZÖTTI VITÁK RENDEZÉSE
- VIII. AZ ÜZLETFELEK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJÁRA ÉS GYAKORISÁGÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK
- IX. AZ ÜZLETFELEKET TERHELŐ ÁLTALÁNOS KOCKÁZATOK

##### II. KÜLÖNÖS RÉSZ

- X. BEFEKTETÉSI ALAPOK KEZELÉSE
- XI. VAGYONKEZELÉS PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE
- XII. EGYÉNI PORTFOLIÓK EGYEDI KEZELÉSE
- XIII. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉS
- XIV. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS
- XV. AZ ALAPOK JAVÁRA TÖRTÉNŐ ÜZLETKÖTÉS
- XVI. 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 kísérik 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. (...)”



### 15.5 5. sz. melléklet: Az Alapkezelő által kezelt egyéb 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 2012.03.31-én: 21.176.315.860, az elért évesített hozamok: 3 éves: 47,61%, 2 éves: 14,09%, 1 éves: „A” sorozat -19,99%, „B” sorozat: -19,03%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat: 6,77%, „B” sorozat: 7,09%

#### 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 2012.03.31-én: 5.292.905.816,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 30,77%, 2 éves: 10,91%, 1 éves: -8,44%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 6,68%

#### 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 mindenkor azonnali hozzáférés mellett biztosítják a rövid futamidejű magyar állampapírok és a banki betétek hozamát megközelítő teljesítményt.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 84.831.555.684, az elért évesített hozamok: 3 éves: 21,05%, 2 éves: 7,52%, 1 éves: 3,49%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,30%

#### 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

2012.03.31-én: 5.553.455.554, az elért évesített hozamok: 3 éves: 19,21%, 2 éves: 9,07%, 1 éves: 1,81%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 5,37%

#### **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 2012.03.31-én: 88.938.136,-EUR, az elért évesített hozamok: 3 éves: 7,09%, 2 éves: 2,42%, 1 éves: 3,22%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,12%

#### **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 2012.03.31-én: 29.625.059, USD az elért évesített hozamok: 3 éves: 1,53%, 2 éves: 0,82%, 1 éves: 2,21%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam 0,84%

#### **OTP OMEGA Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja**

A Felügyelet az OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapját (korábban: OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja) 1999. december 16. napján vette nyilvántartásba OTP Platina Nemzetközi Részvény Alap néven 1111-98 lajstromszámon 100.000.000 Ft saját tőkével. 2003. január 16-án az Alap befektetési politikája megváltozott, illetőleg megváltoztatta nevét és struktúráját és azóta alapok alapja felépítésben OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja név alatt került 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. 2011. 05.27-én az Alap neve OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapjára változott, a Felügyelet KE-III-220/2011 sz határozatával. Ezzel egyidőben az Alap új befektetési politikával működik tovább

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

Az Alap célja, hogy aktívan és passzívan kezelt részvényalapok, valamint kisebb részben közvetlen részvénybefektetések segítségével lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a fejlett külföldi részvénytőzsdák hozamából. Az Alap befektetéseinek nagyobb része - az alapok alapja struktúrájának megfelelően –aktívan kezelt, fejlett piacokon befektető részvényalapok befektetési jegyeiből kerül ki. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a hasonló befektetési univerzumot lefedő alapok közül olyanokat válogasson ki, amelyek hozama az alkalmazott mögöttes értékpapír-kiválasztási módszernek köszönhetően várhatóan nem mozog szorosan együtt. Ennek révén az alapok alapja konstrukció diverzifikációs előny elérésére nyújt lehetőséget.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 8.677.414.262,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 34,31%, 2 éves: 9,68%, 1 éves: „A” sorozat 1,53%, „B” sorozat -9,04%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat 5,21%, „B” sorozat 10,74%%

#### **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 2012.03.31-én: 315.080.805.368, az elért évesített hozamok: 3 éves: 7,50%, 2 éves: 4,10%, 1 éves: 4,68%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,41%

### **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 részvénytőzsiáinak 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 részvénytőzsiákon hosszú távon kívánnak befektetni.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.911.663-EUR az elért évesített hozamok: 3 éves: 52,20%, 2 éves: 19,37%, 1 éves: -27,87%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 11,73%

### **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 állampapírhozom feletti többlethozam eléréséért cserébe a lehető legalacsonyabb többlet-kockázatot vállalja fel. Ennek érdekében az Alapkezelő folyamatosan elemzi a szóba jöhető kötvény- és részvénytőzsiáki befektetési lehetőségeket várható hozam és várható kockázat szempontjából.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 6.034.276.058,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 17,79%, 2 éves: 8,14%, 1 éves: „A” sorozat 4,92% „B” sorozat 5,04%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat -3,57% „B” sorozat -3,37%

### **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 2012.03.31-én:

2.679.729.755,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 72,44%, 2 éves: -0,23%, 1 éves: -20,63%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 9,64%

#### **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 pénzüpiaci 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 2012.03.31-én: 2.738.241.265,- az elért évesített hozamok: 3 éves: -23,48%, 2 éves: 9,35%, 1 éves: 3,22%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,20%

#### **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 2012.03.31-én: 1.527.056.001,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 37,03%, 2 éves: 13,85%, 1 éves: -5,40%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 5,60%

#### **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 állampapírpiacon teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 685.612.407,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 38,69%, 2 éves: 14,10%, 1 éves: -11,26%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 6,02%

#### **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 állampapírpiacon teljesítményét számottevően meghaladó hozamot biztosítson befektetőinek.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.695.463,-EUR az elért évesített hozamok: 3 éves: 32,30%, 2 éves: 12,27%, 1 éves: -15,54%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 8,42%

### **OTP Planéta 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 befektetési politikája a Felügyelet KE-III-221/2011 sz. engedélyével módosult, ezzel egyidőben az Alap neve 2011.05.27-én OTP-Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapjára változott.

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

Az Alap célja, hogy aktív befektetési politikával, tőzsdén kereskedett befektetési jegyekből, és befektetési alapokból összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a feltörekvő országok részvénytőzsdéjének hozamából. Az alap befektetési politikájában az alábbiakból kerülnek ki: feltörekvő piaci országok indexeit követő ETF-ek, a globális feltörekvő piaci részvényuniverzumot követő ETF-ek, egyes feltörekvő piacokat követő szektor ETF-ek, árupiaci ETF-ek, egyedi feltörekvő piaci részvények, esetleg feltörekvő piaci vállalati kötvények, feltörekvő piaci részvényekbe fektető alapok.

Az Alap portfóliójában döntő többségben kollektív befektetési értékpapírok, illetve az ezek kockázatát csökkentő származtatott eszközök, valamint részvények, a befektetési jegyek folyamatos visszaváltása teljesítését biztosító likvid eszközök, kisebb mértékben vállalati kötvények lehetnek.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.880.888.083,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 75,44% 2 éves: 24,38%, 1 éves: „A” sorozat: -12,12%, „B” sorozat: -21,27 %. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat: 6,54%, „B” sorozat: 12,14 %

### **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 részvénytőzsdékon az Alap Módosított Futamideje Második Szakaszának az Átmeneti Időszakot követő szakasza alatt elérhető hozamokból.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.117.569.106,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 16,01% 2 éves: -0,51%, 1 éves: -9,42%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: -0,58%

### **OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott 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 részvénytőzsdéjének teljesítményéből. Az Alap portfóliója elsősorban a közép- és kelet-

európai (magyar, lengyel cseh, bolgár, román és török), emellett kisebb részben más feltörekvő és fejlett részvénytőzsdéken 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 2012.03.31-én: 1.888.418.489,- az elért évesített hozamok: 3 éves: 39,82% 2 éves: 15,17%, 1 éves: „A” sorozat: -17,40%, „B” sorozat: -25,99%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat: 3,64%, „B” sorozat: 9,08%

### **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 2012.03.31-én: 1.035.996.793,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 13,95% 1 éves: „A” sorozat: -30,11% „B” sorozat: -37,39%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat: -4,05% „B” sorozat: 1%

### **OTP G10 Euró Származtatott 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 befektetési politikája Felügyelet KE-III-223/2011 sz. engedélyével megváltozott, és ezzel egyidőben az Alap neve 2011.05.27-én OTP G10 Euró Származtatott Alapra módosult

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

Az OTP G10 Euró Származtatott Alap célja, hogy aktív befektetési politikával elsősorban fejett piaci kötvényekbe és devizákba és ezek származtatott termékeibe befektetve a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. Ennek érdekében az Alapkezelő abszolút hozam stratégiát követ, az Alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az Alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért kockázata számottevő.

Az Alap igyekszik az egyes piacokon felfedezhető hosszú távú, fundamentálisan nem indokolt elárazásokat kihasználni, ennek következtében árfolyama rövid távon erősen ingadozhat. Az Alap elsődleges célja az ajánlott befektetési időtávon (3 év) a kockázatmentest meghaladó hozam elérése.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.270.639.824,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 7,26%. 1 éves: „A” sorozat: 85,31% „B” sorozat: 60,22%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat: -1,20% „B” sorozat: 3,99%

### **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 2012.03.31-én: 32.719.810,-BGN az elért évesített hozamok: 2 éves: 4,09% 1 éves: 2,85%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 0,60%

### **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, nyíltvégű 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 tágan 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 infrastruktúrafelkészítő, illetve –hasznosító társaság, valamint REIT (nyereségük kiemelkedően magas hányadát alacsony adóterhek mellett osztalékként kifizető ingatlantársaságok) teljesítménye tükröződik.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 753.637.460,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 30,30% 1 éves: „A” sorozat -3,02%, „B” sorozat -13,11%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat -7,36%, „B” sorozat 13,00%

### **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, nyíltvégű 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 devizakitettség hatékony kialakítása érdekében az Alapkezelő az Alap eszközeit határidős termékekbe fektetheti.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 8.534.773.418,-Ft az elért évesített hozamok: 2 éves: 38,78% 1 éves nem évesített hozam: 21,08%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 9,44%

### **OTP EMDA Származtatott 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 befektetési politikája, és neve Felügyelet KE-III-222/2011 sz. engedélyével 2011.05.27-én megváltozott.

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

Az OTP EMDA Származtatott Alap célja, hogy aktív befektetési politikával elsősorban feltörekvő piaci kötvényekbe és devizákba befektetve a kockázatmentes befektetéseknél magasabb hozamot érjen el. A származtatott ügyletek alkalmazásának köszönhetően az Alap tőkeáttételt és rövid (short) pozíciót is felvehet, ezért kockázata számottevő.

Az Alap igyekszik az egyes piacokon felfedezhető hosszú távú, fundamentálisan nem indokolt elárazásokat kihasználni, ennek következtében árfolyama rövid távon erősen ingadozhat. Az Alap elsődleges célja az ajánlott befektetési időtávon (3 év) a kockázatmentest meghaladó hozam elérése.

Az Alap az aktív befektetési politikának köszönhetően nem feltétlenül követi tartósan egy-egy piaci szegmens teljesítményét

Az Alap egyedi kötvényeken és devizákön kívül ETF-ekbe (tőzsdén kereskedett befektetési alapokba) ETC-kbe (olyan tőzsdén kereskedett ETF, melynek értéke egy nyersanyag(kosár) árváltozásához kötődik) és ETN-ekbe (tőzsdén kereskedett hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, aminek az értéke egy mögöttes index teljesítményétől függ) is fektethet, a nem kötvényeket tartalmazó ilyen instrumentumok maximális súlya az alap eszközértékének 20%-a lehet

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.467.688.559,-Ft az elért évesített hozamok: 2 éves: 25,33% 1 éves nem évesített hozam: 24,52%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,06%

#### **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 2012.03.31-én: 1.044.797.352,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 4,23% 1 éves: 3,22% A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,30%

#### **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 kitettséget 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 2012.03.31-én: 1.318.958.002,- az elért évesített hozamok: 2 éves: 0,10% 1 éves 6,01%. A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat 1,93%, „B” sorozat 7,29

#### **OTP Axióma Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Axióma hozamvédett Zártvégű Származtatott Alapot 2009. május 11-án 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 kitettséget 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 2012.03.31-én: 342.261.046,- az elért évesített hozamok: 2 éves: - 5,72% 1 éves: 4,07%: A 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 0,57%

#### **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 részvénytőzsdék teljesítményéből 50 nagy piaci kapitalizációjú, tőzsdén jegyzett európai vállalatból alkotott Eurostoxx 50 index teljesítményén keresztül.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 6.251.166.817,-Ft az elért évesített hozamok:2

éves: -2,06%1 éves: 0,62% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,93%

#### **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 2012.03.31-én: 3.054.422.005,-Ft az elért évesített hozamok 2 éves: -3,84% 1 éves: 0,82%. 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 1,56%

#### **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 2012.03.31-én: 7.324.751.434,-Ft, az elért évesített hozamok: 1 éves hozam hozam: 4,43%.2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: -4,92%

#### **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 2012.03.31-én: 7.882.490.746,-Ft, az elért évesített hozamok: 2 éves hozam: 1,10% 1 éves hozam-4,59% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 2,10%

#### **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 Mögöttes Részvényindex futamidő alatt elért teljesítményéből. A

kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.764.616.678,-Ft, az elért évesített hozamok: 2 éves hozam: -3,59%. 1 éves hozam -6,20% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,21%

#### **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 Hozam 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 2012.03.31-én: 1.997.769.307,-Ft, az elért évesített hozamok: 2 éves hozam: -4,54% éves hozam -11,47. 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,22%

#### **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 2012.03.31-én: 3.346.229.639,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: 4,61% 1 éves hozam -5,70% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 5,11%.

#### **OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Jövő Márkái Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2010. augusztus 18-án vette nyilvántartásba 1111-392 lajstromszámon, 3.753.660.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-341/2010. 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 7%-os nominális hozam a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy mindkét hozamfizetési napon részesedjenek azon 15 vállalat részvényeiből alkotott Mögöttes Részvénykosár futamidő alatt elért teljesítményéből, amelyek tudatosan építették és építik az általuk képviselt márkát (brandet), s olyan termékeket gyártanak, illetve olyan szolgáltatásokat nyújtanak, amelyek hosszú távon számot tarthatnak a fogyasztók érdeklődésére, így előnyhöz juthatnak versenytársaikhoz képest. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 3.417.954.048,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: 3,13% 2 éves hozam:-7,51% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 2,56%

#### **OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Jövő Márkái II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2010. szeptember 21-én vette nyilvántartásba 1111-396 lajstromszámon, 2.521.480.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-380/2010. 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 7%-os nominális hozam a 2. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy mindkét hozamfizetési napon részesedjenek azon 15 vállalat részvényeiből alkotott Mögöttes Részvénykosár futamidő alatt elért teljesítményéből, amelyek tudatosan építették és építik az általuk képviselt márkát (brandet), s olyan termékeket gyártanak, illetve olyan szolgáltatásokat nyújtanak, amelyek hosszú távon számot tarthatnak a fogyasztók érdeklődésére, így előnyhöz juthatnak versenytársaikhoz képest. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.327.870.266,-Ft, az elért évesített

hozamok 2 éves hozam: 0,68% 2 éves hozam:-5,01% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 2,45%

### **OTP Orosz Részvény Alap**

A Felügyelet az OTP Orosz Részvény Alapot 2010. augusztus 06-án vette nyilvántartásba 1111-391 lajstromszámon, 217.909.262,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-322/2010. 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 aktív befektetési politikával, az orosz és a nemzetközi (elsősorban londoni) tőzsdén kereskedett, elsősorban az orosz cégek részvényeiből összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek az orosz részvénytőzsdén jövőbeli hozamából. Az alap befektetései főként az alábbiakból kerülnek ki: az orosz részvénytőzsdén kereskedett részvények, a nemzetközi piacokon kereskedett, orosz részvényekre vonatkozó GDR-ok és ADR-ok. Likviditáskezelési céllal az alap – kis mértékben – forint és dollár pénzügyi eszközökbe is befektet, ezenkívül fedezeti célú pozíciókat is felvehet. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 4.093.651.264,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: 12,96% 1 éves hozam: „A” sorozat:-8,17%, „B” sorozat:-7,06%, „C” sorozat:-17,72% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat:9,06%, „B” sorozat:9,39%, „C” sorozat:14,79%

### **OTP Török Részvény Alap**

A Felügyelet az OTP Török Részvény Alapot 2010. augusztus 06-án vette nyilvántartásba 1111-390 lajstromszámon, 229.372.435,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-321/2010. 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 aktív befektetési politikával, az elsősorban a török tőzsdén kereskedett cégek részvényeiből összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a török részvénytőzsdén hozamából. Az alap befektetései főként az alábbiakból kerülnek ki: a török részvénytőzsdén kereskedett részvények, elsősorban forint és török lírában denominált pénzügyi eszközök (likviditáskezelési céllal), fedezeti célú származtatott ügyletek. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.232.008.483,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: 3,36% 1 éves hozam: „A” sorozat:-28,05%, „B” sorozat:-27,18%, „C” sorozat:-35,54% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat:19,86%, „B” sorozat:20,22%, „C” sorozat:26,16%

### **OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Európa-válogatott Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2010. november 17-én vette nyilvántartásba 1111-415 lajstromszámon, 5.750.200.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: EN-III/TTE-488/2010. 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 7%-os nominális hozam a 1. Hozamfizetési Napon), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy mindkét hozamfizetési napon részesedjenek azon 15 európai központú vállalat részvényeiből alkotott Mögöttes Részvény-kosár futamidő alatt elért teljesítményéből, amelyek árbevételének nagy hányada export-tevékenységükből származik, így a világgazdasági válságot követően profitálhatnak a fejlett és fejlődő felvevő piacaik növekvő fogyasztásából, s magas arányú exportjuknak köszönhetően előnyhöz juttathatnak versenytársaikhoz képest. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 5.253.778.290,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: -0,94% 1 éves hozam:-7,11% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,77%

### **OTP Afrika Részvény Alap**

A Felügyelet az OTP Afrika Részvény Alapot 2010. december 20-án vette nyilvántartásba 1111-423 lajstromszámon, 212.213.124,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-553/2010. 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 aktív befektetési politikával, az elsősorban a török tőzsdén kereskedett cégek részvényeiből összeállított portfólióval lehetőséget teremtsen befektetőinek, hogy részesedjenek a török részvénytőzsdén hozamából. Az alap befektetései főként az alábbiakból kerülnek ki: a török részvénytőzsdén kereskedett részvények, elsősorban forint és török lírában denominált pénzügyi eszközök (likviditáskezelési céllal), fedezeti célú származtatott ügyletek. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én:

1.188.981.372,-Ft, az elért évesített hozamok 2 éves hozam: 0,34% 1 éves hozam: „A” sorozat:-9,99%, „B” sorozat:-8,91%, „C” sorozat:-19,36% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: „A” sorozat:5,40%, „B” sorozat:5,71%, „C” sorozat:10,93%

#### **DSK Euró Pénzpiaci Alap**

A Felügyelet a DSK Euró Pénzpiaci Alapot 2010. december 21-én vette nyilvántartásba 1111-424 lajstromszámon, 200.165.460,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-554/2010. 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 2012.03.31-én: 4.079.785,-EUR az elért évesített hozamok: 2 éves hozam: 0,05% 1 éves hozam:2,31% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 0,59%

#### **OTP Feltőrekvő Piaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltőrekvő Piaci Trend Fix I Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. január 5-án vette nyilvántartásba 1111-428 lajstromszámon, 2.189.050.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-17/2011. 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 7%-os nominális hozam), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek feltőrekvő piaci országok (Kína, India, Brazília és Oroszország) 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.062.177.016,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam :-1,67% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,76%

#### **OTP Árupiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Árupiaci Trend Fix I Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. január 5-án vette nyilvántartásba 1111-429 lajstromszámon, 1.716.780.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-18/2011. 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 a Hozamfizetési Napon a Rögzített Hozam (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 7%-os nominális hozam) kifizetése mellett lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index, azaz a Dow Jones-UBS Commodity Index futamidő alatti árfolyamváltozásából. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.563.825.351,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: -1,50% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 2,70%

#### **OTP Feltőrekvő Piaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltőrekvő Piaci Trend Fix II Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. február 23-án vette nyilvántartásba 1111-433 lajstromszámon, 1.993.000.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-98/2011. 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 (EHM min:2,05%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek feltőrekvő piaci országok (Kína, India, Brazília és Oroszország) 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.882.357.771,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam -3,94% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,19%

#### **OTP Árupiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Árupiaci Trend Fix II Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. február 23-án vette nyilvántartásba 1111-434 lajstromszámon, 1.795.790.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba

vételt elrendelő határozat száma: KE-III-99/2011. 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 a Hozamfizetési Napon a Rögzített Hozam (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam, (EHM min:2,05%)) kifizetése mellett lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index, azaz a Dow Jones-UBS Commodity Index futamidő alatti, árfolyamváltozásából. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.680.712.317,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-4,89% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,57%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix III Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. április 08-án vette nyilvántartásba 1111-443 lajstromszámon, 2.069.305.981,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-193/2011. 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 (EHM min:2,13%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek feltörekvő piaci országok (Kína, India, Brazília és Oroszország) 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető a Kezelési Szabályzat 3.2 pontjában meghatározott módon számított teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.959.007.487,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: -5,00% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,09%

#### **OTP Agrárpiaci Trend Fix I. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Agrárpiaci Piaci Trend Fix I Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. április 08-án vette nyilvántartásba 1111-442 lajstromszámon, 2.076.120.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-192/2011. 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 a Hozamfizetési Napon a Rögzített Hozam (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam, (EHM min: 2,13%)) kifizetése mellett lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index, azaz a Dow Jones - UBS Agriculture Excess Return Index Alap futamideje alatt elérhető árfolyamváltozásából. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 1.962.908.322,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-5,67% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,05%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. május 26-án vette nyilvántartásba 1111-451 lajstromszámon, 2.808.060.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-278/2011. 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 (EHM min:2,21%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek feltörekvő piaci országok (Kína, India, Brazília és Oroszország) 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.606.242.678,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-5,84%,2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 4,57%

#### **OTP Agrárpiaci Trend Fix II. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Agrárpiaci Trend Fix II Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. május 26-án vette nyilvántartásba 1111-452 lajstromszámon, 2.756.400.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-279/2011. 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 a Hozamfizetési Napon a Rögzített Hozam (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam, (EHM min: 2,21%)) kifizetése mellett lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index, azaz a Dow Jones - UBS Agriculture Excess Return Index

futamidő alatti, árfolyamváltozásából. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.596.629.709,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-4,33%, 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 3,27%

#### **OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja**

A Felügyelet az OTP Prémium Származtatott Alapok Alapját 2011. április 19-én vette nyilvántartásba 1111-448 lajstromszámon, 200.144.800,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-219/2011. 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 az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt, abszolút hozamra törekvő alapokból alakítson ki portfóliót. Ezek az alapok eltérő piacokon, eltérő módszertannal próbálják megvalósítani befektetési céljukat, ami azt eredményezi, hogy a hozamaik közötti együttmozgás alacsony-közepes fokú az idő nagyobb részében. Ez diverzifikációs előnyt jelent, amit az alapok alapja konstrukcióval ki lehet aknázni.

A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 653.551.903,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:18,89% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: 2,35%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. július 14-án vette nyilvántartásba 1111-462 lajstromszámon, 2.341.670.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-377/2011. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM min: 2,30%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek egyes feltörekvő piaci és európai országok 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 2.201.792.468,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-6,31%. 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:3,77%

#### **OTP Árupiaci Trend Fix III. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Árupiaci Trend Fix III Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. július 14-én vette nyilvántartásba 1111-463 lajstromszámon, 2.274.740.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-378/2011 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 a Hozamfizetési Napon a Rögzített Hozam (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam, (EHM min: 2,30%)) kifizetése mellett lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek a Mögöttes Index, azaz a Dow Jones - UBS Commodity Excess Return Index futamidő alatti, árfolyamváltozásából. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 2.116.393.516,-Ft indulástól mért első nem évesített hozam:-7,07%, 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:3,89%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. szeptember 19-án vette nyilvántartásba 1111-469 lajstromszámon, 3.091.880.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-474/2011. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM min: 2,20%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek egyes feltörekvő piaci és európai országok 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 3.084.401.672,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-1,37% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:5,37%

#### **OTP Fejlett Piaci Trend Fix I Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Fejlett Piaci Trend Fix I Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. szeptember 19-án vette nyilvántartásba 1111-470 lajstromszámon, 1.971.130.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-475/2011. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy a Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM min: 2,20%)), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy



részesedjenek egyes fejlett piaci részvényindexekből összeállított Mögöttes Indexkosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én:2.055.432.34,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam:-0,18% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:8,20%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. október 28-án vette nyilvántartásba 1111-475 lajstromszámon, 1.183.120.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-50030/2011. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM 2,26%), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek egyes feltörekvő piaci és európai országok 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 1.177.334.369,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: -2,85% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:5,34%

#### **OTP Fejlett Piaci Trend Fix II Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Fejlett Piaci Trend Fix II Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. október 28-án vette nyilvántartásba 1111-476 lajstromszámon, 849.950.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-50031/2011 Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy a Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM: 2,26%), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek egyes fejlett piaci részvényindexekből összeállított Mögöttes Indexkosár Alap Futamideje alatt elérhető, teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én: 817.579.976,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: -2,74% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:4,05%

#### **OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap**

A Felügyelet az OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alapot 2011. november 30-án vette nyilvántartásba 1111-480 lajstromszámon, 1.899.460.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-50102/2011. Az alap nyilvános, határozott futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap célja, hogy Rögzített Hozam kifizetése mellett (a Befektetési Jegyek névértékére fizetett 8%-os nominális hozam (EHM 2,34%), lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy részesedjenek egyes feltörekvő piaci és európai országok 20 nagyvállalatának részvényéből összeállított Mögöttes Részvénykosár Alap Futamideje alatt elérhető teljesítményéből. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 1.875.633.158,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: -2,05% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:5,22%

#### **OTP EMEA Kötvény Alap**

A Felügyelet az OTP EMEA Alapot 2011. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-483 lajstromszámon, 464.783.702,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-50131/2011. Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az OTP EMEA Kötvény Alap egy meghatározott földrajzi szegmens (Európa, Közel-Kelet, Afrika) fejlődő piacainak kötvény kibocsátásaira fókuszál. Célunk, egyrészt egy olyan mérsékelt kockázatú befektetés előállítása, ami a likviditási szempontokat is szem előtt tartva a hazai kötvényalapoknál tartósan magasabb hozam elérésére törekszik mérsékelt árfolyamingadozás és alacsony nemfizetési kockázat felvállalása mellett, másrészt a más devizában kibocsátott kamatozó eszközök elérhetővé tétele a forintban megtakarító befektetők számára, olyan eszközöké, melyek forintban számított hozama a deviza fedezeti ügyletek alkalmazásának köszönhetően meghaladja az itthon elérhető, forintban denominált eszközök hozamát, minimális addicionális kockázat vállalása mellett. Ennek érdekében az Alap portfóliójának összeállításakor elsősorban olyan kötvényekre fókuszálunk, amelyek a választott földrajzi szegmensben belül jó minőségűek, csődkockázatuk és kamatkockázatuk mérsékeltnek tekinthető.

A devizakötvények vásárlásából fakadó árfolyam kockázatot az Alapkezelő legalább 80%-ban határidős deviza eladással lefedez, így csökkentve a forintban kifejezett eszközérték ingadozását. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 1.857.568.608,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: 1,13% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam:8,77%

**OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap**

A Felügyelet az OTP Trend Alapot 2011. december 12-én vette nyilvántartásba 1111-482 lajstromszámon, 780.000.000,-Ft saját tőkével. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: KE-III-50130/2011 Az alap nyilvános, határozatlan futamidejű, nyíltvégű értékpapíralapként működik.

Az Alap trendkövető stratégiát kíván folytatni. A befektetési univerzumot a fejlett piacok, azon belül is az amerikai és német részvények alkotják. Az Alapkezelő főszabályként deviza eszközökben tartja az Alap vagyonát. Az Alap törekszik akkor részvénykitettséget vállalni, illetve részvénykitettséget növelni, amikor a vezető részvényindexek emelkedő trendben vannak. A kezelt vagyon nagysága 2012.03.31-én 618.743.877,-Ft, indulástól mért első nem évesített hozam: 3,52% 2012. március 31.-ig elért nem évesített hozam: "A" sorozat:-2,72%, „B” sorozat:0,33%

## 15.6 6.sz. melléklet: Az Alapkezelő 2011 június 30-i nem auditált pénzügyi adatai

| mérleg |                                                                   |                  |
|--------|-------------------------------------------------------------------|------------------|
|        | 2011.06.30                                                        | adatok e. Ft-ban |
| 1      | A) Befektetett eszközök                                           | 4 331 815        |
| 2      | I. Immateriális javak                                             | 5 831            |
| 6      | 4. Szellemi termékek                                              | 5 831            |
| 10     | II. Tárgyi eszközök                                               | 57 404           |
| 11     | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                | 9 969            |
| 13     | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                    | 24 136           |
| 15     | 5. Beruházások, felújítások                                       | 23 299           |
| 18     | III. Befektetett pénzügyi eszközök                                | 4 268 580        |
| 19     | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                      | 1 451 342        |
| 21     | 3. Egyéb tartós részesedés                                        | 2 817 237        |
| 26     | B) Forgóeszközök                                                  | 2 693 643        |
| 34     | II. Követelések                                                   | 1 297 850        |
| 35     | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)         | 972 149          |
| 36     | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                    | 27 777           |
| 39     | 5. Egyéb követelések                                              | 297 924          |
| 40     | III. Értékpapírok                                                 | 1 394 639        |
| 42     | 2. Egyéb részesedés                                               | 1 394 639        |
| 45     | IV. Pénzeszközök                                                  | 1 153            |
| 46     | 1. Pénztár, csekkek                                               | 224              |
| 47     | 2. Bankbetétek                                                    | 929              |
| 48     | C) Aktív időbeli elhatárolások                                    | 15 655           |
| 49     | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása                           | 15 648           |
| 50     | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása             | 7                |
| 52     | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN                                                 | 7 041 112        |
| 53     | D) Saját tőke                                                     | 5 128 199        |
| 54     | I. Jegyzett tőke                                                  | 900 000          |
| 57     | III. Tőketartalék                                                 | 1 693 160        |
| 58     | IV. Eredménytartalék                                              | 801 182          |
| 61     | VII. Mérleg szerinti eredmény                                     | 1 733 856        |
| 66     | F) Kötelezettségek                                                | 1 167 989        |
| 80     | III. Rövid lejáratú kötelezettségek                               | 1 167 989        |
| 85     | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 29 447           |
| 87     | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 1 054 002        |
| 89     | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                           | 84 541           |
| 90     | G) Passzív időbeli elhatárolások                                  | 744 924          |
| 92     | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása           | 744 924          |
| 94     | FORRÁSOK ÖSSZESEN                                                 | 7 041 112        |

Megjegyzés: Az OTP Alapkezelő Zrt. 2011.06.30-i mérlege könyvvizsgáló által nem hitelesített adatokat tartalmaz.

**OTP Alapkezelő Zrt.**  
**Eredménykimutatás**  
2011.06.30

adatok e Ft-ban

| tételszám    | A tétel megnevezése                                   | 2011.06.30 |
|--------------|-------------------------------------------------------|------------|
| 1            | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                 | 5 963 149  |
| <b>I.</b>    | <b>Értékesítés nettó árbevétele</b>                   | 5 963 149  |
| <b>III.</b>  | <b>Egyéb bevételek</b>                                | 1 806      |
| 5            | Anyagköltség                                          | 14 051     |
| 6            | Igénybe vett szolgáltatások értéke                    | 289 411    |
| 7            | Egyéb szolgáltatások értéke                           | 46 088     |
| 9            | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke           | 3 460 687  |
| <b>IV.</b>   | <b>Anyagjellegű ráfordítások</b>                      | 3 810 237  |
| 10           | Béreköltség                                           | 166 525    |
| 11           | Személyi jellegű egyéb kifizetések                    | 25 402     |
| 12           | Bérfizetések                                          | 50 878     |
| <b>V.</b>    | <b>Személyi jellegű ráfordítások</b>                  | 242 805    |
| <b>VI.</b>   | <b>Értékcsökkenési leírás</b>                         | 6 647      |
| <b>VII.</b>  | <b>Egyéb ráfordítások</b>                             | 331 932    |
| <b>A.</b>    | <b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>           | 1 573 334  |
| 16           | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 608 583    |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                 | 24         |
| 17           | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                    | 2 583      |
| <b>VIII.</b> | <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>                   | 611 166    |
| 19           | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások        | 40 034     |
| 21           | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                 | 3 902      |
| <b>IX.</b>   | <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                | 43 936     |
| <b>B.</b>    | <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>                   | 567 230    |
| <b>C.</b>    | <b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>                 | 2 140 564  |
| E.           | Adózás előtti eredmény                                | 2 140 564  |
| XII.         | Adófizetési kötelezettség                             | 406 707    |
| <b>F.</b>    | <b>Adózott eredmény</b>                               | 1 733 857  |
| <b>G.</b>    | <b>Mérleg szerinti eredmény</b>                       | 1 733 857  |

Megjegyzés: Az OTP Alapkezelő Zrt. 2011.06.30-i eredménykimutatása könyvvizsgáló által nem hitelesített adatokat tartalmaz.