



Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény

- a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

Hatályos: 2025. november 27. napjától

OTP Alapkezelő Zrt.

LEI-kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 5-11.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-043959 cégjegyzékszámmon

Honlap: www.otpalap.hu

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
Figyelemfelhívó tájékoztatás.....	3
A. Jogszabályi háttér.....	4
B. Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók	4
C. Az OTP Alapkezelő Zrt. működésének és tevékenységének szabályai	6
D. Az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai.....	8
E. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát. 9	
F. A szerződéskötéshez kapcsolódó, az Ügyfelet terhelő költségek, díjak, és a harmadik fél által juttatott előnyök.....	12
G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás	13
H. Termék-specifikus információk.....	14
I. Az Ügyfelet a short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok alapján terhelő egyes kötelezettségekről	18
J. Előzetes tájékoztatás a költségekről	18
K. Releváns kommunikáció.....	18
L. Alkalmassági jelentés	19
M. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata	19
N. A fenntarthatósági kockázatok integrálása és a fenntarthatósági preferenciák.....	19

Figyelemfelhívó tájékoztatás

Kérjük, hogy mielőtt az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatását veszi igénybe, tanulmányozza át a jelen tájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat annak érdekében, hogy befektetési döntését az OTP Alapkezelő Zrt. által ajánlott befektetési szolgáltatásokra, az azokkal kapcsolatos ügyletekre, valamint a pénzügyi eszközökre vonatkozó információk birtokában hozhassa meg.

Amennyiben a jelen tájékoztatóban írottakkal kapcsolatban kérdése merül fel vagy az ott hivatkozott bármely dokumentumhoz, információhoz nem fér hozzá, akkor forduljon az OTP Alapkezelő Zrt.-hez, ahol kollégáink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a befektetési szolgáltatásokkal és a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos egyes, a jelen Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetményben közzétett információk a jövőben külön értesítés nélkül, rövid időn belül és rendszeresen változhatnak. Az előbbiekre tekintettel kérjük, hogy a befektetési szolgáltatásra vonatkozó üzleti kapcsolatunk időtartama alatt kísérje folyamatosan fokozott figyelemmel a jelen tájékoztató és az abban megjelölt dokumentumok, információk változását, valamint javasoljuk azt is, hogy a változásokra vonatkozó tájékoztatásokat minden esetben részletesen tanulmányozza át.

A jelen tájékoztató a vonatkozó jogszabályi előírások (EU-s aktusok) általános és nem teljes körű ismertetését tartalmazza a jelen dokumentum keltének napján hatályos szövegeknek megfelelően. Az OTP Alapkezelő Zrt. törekszik arra, hogy a jelen tájékoztatás a hatályos jogszabályoknak (EU-s aktusoknak) megfelelően tartalmazza a vonatkozó rendelkezéseket, ezért felelősséget azonban nem vállal. Emiatt is fokozottan ajánlott az Ön számára a hatályos jogszabályok (EU-s aktusok) tartalmának megismerése.

A jelen tájékoztató konkrét pénzügyi eszközre és ügyletre vonatkozó jogi- vagy befektetési tanácsnak, befektetési elemzésnek, befektetési ajánlásnak, ajánlattételnek, hirdetésnek vagy reklámnak nem minősül. Minden esetben javasoljuk, hogy az Önt érintő befektetési szolgáltatás konkrét jogi következményeinek megállapítása érdekében még azt megelőzően tájékozódjon jogi tanácsadójánál, mielőtt az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatását igénybe veszi. Kérjük, hogy befektetési döntését ne alapozza kizárólag a jelen tájékoztatóra. Az itt írtak be nem tartásából eredő károkért való felelősséget az OTP Alapkezelő Zrt. a kógens jogszabályok által lehetővé tett körben kizárja.

Együttműködését köszönjük!

OTP Alapkezelő Zrt.

Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény - a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban -

A. Jogszabályi háttér

Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletfeleinek nyújtott befektetési szolgáltatások során a szolgáltatás igénybevétele idején hatályos jogszabályoknak megfelelően végzi tevékenységét. Az OTP Alapkezelő Zrt. és az Ügyfelei közötti, befektetési szolgáltatásra irányuló jogviszonyt elsősorban a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) előírásai, továbbá az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogi aktusai szabályozzák. A jelen tájékoztató a Bszt.-ben és a Bizottság 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016. április 25-i (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETÉBEN (a továbbiakban: Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete) előírt előzetes tájékoztatás célját szolgálja. A Bszt. és a Tpt., valamint a többi vonatkozó jogszabály mindenkor hatályos szövege elérhető a www.njt.hu és a www.eur-lex.europa.eu webcímen.

B. Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

1) Általános információk

- 1.1. A jelen tájékoztató valamennyi Ügyfél vonatkozásában egységesen tartalmazza azokat a Bszt. 40., 41. és 43. §-aiban, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 46-50. cikkében előírt információkat, amelyekről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfelet a szerződés megkötését megelőzően tájékoztatni köteles. A jelen tájékoztatóban használt fogalmak jelentését a mindenkor hatályos Üzletszabályzat tartalmazza. A jelen tájékoztatóban nem szereplő és az Ügyfél tájékoztatására vonatkozó további rendelkezéseket az Üzletszabályzat és a tájékoztatóban hivatkozott egyéb dokumentumok együttesen tartalmazzák.
- 1.2. Jelen tájékoztató elválaszthatatlan részét képezik a következő dokumentumok:
 - az Üzletszabályzat, beleértve annak mellékleteit, köztük a Panaszkezelési Szabályzatot, a Végrehajtási politikát, és az Összeférhetetlenségi politika összefoglaló leírását,
 - az Üzletszabályzatban hivatkozott vagy megjelölt egyéb tájékoztató hirdetések és dokumentumok,
 - Az OTP Alapkezelő Zrt. fenntartható befektetésekről, a fenntarthatósági kockázatok kezeléséről és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vételéről szóló szabályzata, illetve a
 - Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól (PAI).
- 1.3. Az OTP Alapkezelő Zrt. a jelen hirdetményt a hivatkozott jogszabályokban meghatározott legmagasabb szintű befektető-védelmi követelményeknek megfelelően, azaz a lakossági ügyfél minősítésű Ügyfelekre vonatkozó előírások szerint alakította ki. Figyelemmel arra, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. lakossági ügyfeleknek szolgáltatást nem nyújt, ezt a dokumentumot alkalmazza egységesen a szakmai ügyfél és elfogadható partner minősítésű Ügyfelek vonatkozásában is. A jelen hirdetmény egységes kialakítása azonban nem jelenti azt, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. a Bszt. szerinti szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű Ügyfelek tekintetében az adott ügyfélminősítésre irányadó - az Üzletszabályzatban és a jelen hirdetményben megjelölt és a hivatkozott jogszabályokban meghatározott - befektető-védelmi követelményeknél magasabb szintű követelményeknek való megfelelést vállalna a szakmai ügyfél, valamint elfogadható partner minősítésű Ügyfelek felé.

2) A befektetési szolgáltatás igénybevételének főbb feltételei

- 2.1. Ahhoz, hogy az Ügyfél az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatásai közül a portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vehesse, értékpapírszámlával és bankszámlával kell rendelkeznie.
- 2.2. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény szerint az OTP Alapkezelő Zrt. az üzleti kapcsolat létesítésekor az Ügyfelet, annak az OTP Alapkezelő Zrt.-nél eljáró meghatalmazottját, rendelkezésre jogosultját, továbbá képviselőjét azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni köteles.
- 2.3. A szolgáltatás igénybevételének egyéb feltételeit (pl. egyéb szerződések megkötése, jognyilatkozatok megtétele és bemutatása stb.) a hivatkozott dokumentumok, így különösen az Üzletszabályzat, illetve az egyedi szerződések tartalmazzák.

3) Az OTP Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó alapvető tudnivalók

- 3.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. elnevezése, székhelye és egyéb központi elérhetőségei:

OTP Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1026 Budapest, Riadó u. 5-11.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a **01-10-043959** cégjegyzékszámon

Központi telefon: +36 1 412 8300

Központi faxszám: +36 1 412 8399

Honlap: www.otpalap.hu

Központi e-mail cím: levelek@otpalap.hu

Üzleti órák: munkanapokon 9 – 17 óráig

- 3.2. Az Ügyfél által az OTP Alapkezelő Zrt.-vel való kapcsolattartás során használható nyelvek

Amennyiben az Üzletszabályzat vagy a szerződések eltérően nem rendelkeznek, akkor az Ügyfél és az OTP Alapkezelő Zrt. közötti kapcsolattartás nyelve a magyar.

A nem magyar nyelv használatának szabályait az Üzletszabályzat „A.II.4. Kapcsolattartás az Ügyféllel” című fejezete tartalmazza.

Az Ügyfél kifejezett hozzájárulása alapján az OTP Alapkezelő Zrt. jogosult arra, hogy azokat a tájékoztatásokat, amelyek nem érhetőek el magyar nyelven az OTP Alapkezelő Zrt.-nél (így például: kiemelt befektetői információ dokumentumai, kibocsátási tájékoztatók, kibocsátói tájékoztatások és közzétételek, marketingközlemények), - az érintett dokumentum teljes egészében - kizárólag idegen nyelven biztosítsa az Ügyfél számára.

- 3.3. Az Ügyféllel való kapcsolattartás módja, eszköze

Az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyféllel az Üzletszabályzat és a szerződések rendelkezéseinek megfelelően, az alábbi módokon és eszközökkel tarthat kapcsolatot:

- írásban:
 - levélben,
 - telefaxon,
 - e-mailben, erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén,
- telefonon (szóban), erre vonatkozó szerződés létrejötte esetén,
- hirdetmény útján
- honlapon.

A hirdetmény útján való kapcsolattartáson kívül az Ügyfél is az itt meghatározott módon és eszközökkel tarthatja a kapcsolatot az OTP Alapkezelő Zrt.-vel azzal, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. előírhatja az Ügyfélnek bizonyos ügyfajták tekintetében, hogy a kapcsolatot kizárólag valamely módon vagy eszközzel tarthatja az OTP Alapkezelő Zrt.-vel.

A kapcsolattartás egyéb szabályait az Üzletszabályzat „A.II.4. Kapcsolattartás az Ügyféllel” című fejezete és a szerződések tartalmazzák.

- 3.4. Az OTP Alapkezelő Zrt. befektetési szolgáltatási tevékenységének végzésére jogosító engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési címe

Neve: Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban MNB, jogelőd: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete)

Székhelye: H-1013 Budapest, Krisztina krt. 55.

Ügyfélszolgálat: H-1122 Budapest, Krisztina krt. 6.;

Levelezési címe: 1534 Budapest BKKP Postafiók: 777.

Honlapcíme: <https://www.mnb.hu/web/felugyelet>

A vonatkozó felügyeleti engedélyek számát az Üzletszabályzat „A.I.2. Engedélyek” című fejezete tartalmazza.

C. Az OTP Alapkezelő Zrt. működésének és tevékenységének szabályai

1) A befektetési szolgáltatási tevékenységről szóló jelentés gyakorisága, időzítése és jellege

- 1.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységéről az Ügyfélnek a jogszabályban, illetve a szerződésben meghatározott gyakorisággal, az azokban körülírt jelentést teszi közzé. A jelentések gyakoriságát, időzítését és az Ügyfélhez történő eljuttatásának módját az Üzletszabályzat adott ügylettípusra vonatkozó fejezetei, illetve a szerződések tartalmazzák.

2) Az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz megóvását biztosító intézkedések, befektető védelmi rendszerek

- 2.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenységgel összefüggő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy az Ügyfél a tulajdonában lévő pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről bármikor rendelkezni tudjon, azokat az Ügyfél írásbeli hozzájárulása nélkül az OTP Alapkezelő Zrt. nem használja, és nem terheli meg, továbbá az Ügyfél eszközeit a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli. A jelen pontban írtak nem érintik azokat a rendelkezéseket, amelyek lehetővé teszik az OTP Alapkezelő Zrt. részére, hogy az Ügyfél tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket – az Ügyfélnek az Üzletszabályzat vagy a Felek között létrejött szerződés elfogadásával adott hozzájárulásával – fedezetként, illetve biztosítékként, valamint nemteljesítés vagy késedelem esetén követelésének kielégítésére, biztosítására igénybe vegye (pl. az Üzletszabályzat „A.III.11. Fedezetek”, „A.III.12. Biztosítékok” és „A.III.17. Késedelem, nem-telejesítés” című fejezetek). Az OTP Alapkezelő Zrt. jogosult az Üzletszabályzat, illetve az Ügyféllel kötött szerződés alapján a befektetési szolgáltatás keretében keletkezett esedékes követelését az Ügyfél követelésével szemben beszámítani.

- 2.2. Az OTP Alapkezelő Zrt. számára az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök megóvását biztosító intézkedéseket, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektető védelmi rendszer működését is a Tpt. írja elő. A befektető védelemmel és a Befektető-védelmi Alappal kapcsolatos tudnivalókat az Üzletszabályzat „A.VI. A Befektető-védelmi Alap” című fejezete, valamint a „Hirdetmény a Befektető-védelemről, az adatvédelemről és az értékpapírtitok kezelésének rendjéről” című 6. sz. melléklete tartalmazza.

3) Összeférhetetlenségi politika

- 3.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi Politikája meghatározza a befektetési szolgáltatási tevékenysége során felmerülő minden olyan lehetséges érdekkonfliktus kezelésére vonatkozó szabályokat, amelyek az Ügyfél számára hátrányos eredményre vezethetnek. Annak érdekében, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. minden esetben az Ügyfél érdekében járasson el, olyan belső eljárásokat alakított ki, amelyek hatékonyan képesek a különböző üzleti tevékenységekhez kapcsolódó összeférhetetlenségek azonosítására, megelőzésére és kezelésére. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Összeférhetetlenségi Politikájában összefoglalóan bemutatja azokat a körülményeket, melyek érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, és amelyek az Ügyfél számára hátrányos következményekkel járhatnak. Az Összeférhetetlenségi politika tartalmazza azokat az eljárási szabályokat és intézkedéseket, melyek lehetővé teszik az Ügyfél lehetséges sérelmét eredményező összeférhetetlenségi helyzetek megelőzését, feltárását, valamint kezelését. Mindezek ellenére egyes esetekben előfordulhat, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. olyan érdekkonfliktust tár fel, amely a kezelésére szolgáló eljárás után is fennmarad. Minden ilyen esetben az OTP Alapkezelő Zrt. tájékoztatja az Ügyfelét az érdekkonfliktus természetéről, hogy annak tudatában vehesse igénybe az OTP Alapkezelő Zrt. szolgáltatásait. Rendkívüli esetben az is előfordulhat, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. megítélése szerint az érdekkonfliktus nem csak potenciálisan, hanem ténylegesen is hátrányt okoz az Ügyfélnek, ebben az esetben az adott ügyletre vonatkozó szerződést az OTP Alapkezelő Zrt. nem köti meg.
- 3.2. Jelen tájékoztatás során az OTP Alapkezelő Zrt. az összeférhetetlenségi politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikáját az Üzletszabályzat 4. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

4) Végrehajtási politika

- 4.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfelek részére portfóliókezelési szolgáltatást, mint befektetési szolgáltatást nyújt. Ennek során az OTP Alapkezelő Zrt. a Végrehajtási Politikában lefektetett kritériumok, tényezők és végrehajtási helyszínek figyelembe vételével minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy az Ügyfél számára a lehető legjobb eredményt érje el. Ennek érdekében az OTP Alapkezelő Zrt. – határozott utasítások hiányában – a jogszabályban meghatározott szempontokat, azok relatív fontosságát, valamint az általa elérhető piaci információkat veszi figyelembe a belső eljárása alapján. Tekintettel arra, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelés körébe tartozó ügyletekre vonatkozó döntések végrehajtását befektetési vállalkozásokon, mint partnereken („execution broker”) keresztül végzi, ezért a Végrehajtási Politikában foglaltak alapján a lehető legkedvezőbb szolgáltatás nyújtására vonatkozó kötelezettsége az ennek megfelelő partner kiválasztására terjed ki. Amennyiben azonban az Ügyfél határozott és konkrét utasítást ad az ügylet végrehajtására vonatkozóan, akkor az OTP Alapkezelő Zrt. elsődlegesen az Ügyfél utasítását követi, és a legjobb végrehajtás elve szerinti eljárást ez esetben az jelenti, hogy az ügylet az Ügyfél utasítását követve kerül végrehajtásra. Ebben az esetben az OTP Alapkezelő Zrt. nem látja biztosítottnak, hogy az Ügyfél olyan eredményt ér el, melyet a Végrehajtási Politikában foglaltak követése esetén érhetett volna el.
- Az OTP Alapkezelő Zrt. rendszeresen nyomon követi és értékeli a Végrehajtási Politikájának hatékonyságát, melynek keretében legalább évente egyszer megtörténik a módszertan felülvizsgálata. A Végrehajtási Politika szerinti végrehajtást az Ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtásnak kell tekinteni a Bszt. szabályai alapján.
- 4.2. A Végrehajtási helyszíneket a Végrehajtási politika tartalmazza az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó eszközosztályok szerinti bontásban.
- 4.3. Jelen tájékoztatás során az Alapkezelő Zrt. a Végrehajtási politikájának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikáját az Üzletszabályzat 3. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

5) Panaszkezelési szabályzat

- 5.1. Az OTP Alapkezelő Zrt. befogad, nyilvántartásba vesz és kivizsgál a befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatban felmerült minden panaszt. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél panaszairól és kifogásairól, valamint azok rendezését, megoldását szolgáló intézkedésekről elektronikus nyilvántartást vezet, mely nyilvántartás tartalmazza egyebek között a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését, a panasz benyújtásának időpontját, a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírását és az intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését. Azonosításra alkalmas adatok hiányában az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére kizárólag általános tájékoztatást nyújt az OTP Alapkezelő Zrt. Üzletszabályzatának tartalmával kapcsolatban. Azonosítás hiányában az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél szerződéseivel, azok meglétével kapcsolatban, illetve konkrét tranzakciókra vonatkozóan adatot nem szolgáltat ki. Az ügyfélpanasz kivizsgálásának eredményéről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére az általa meghatározott módon 30 naptári napon belül küld választ. Amennyiben az Ügyfél a bejelentésére kapott válasszal nem ért egyet, kérheti az OTP Alapkezelő Zrt.-től a panasz és az arra adott válasz felülvizsgálatát, amely esetben a panasz és az arra adott válasz felülvizsgálatát az OTP Alapkezelő Zrt. újabb 30 napon belül elvégzi és arról tájékoztatja a panaszost. Abban az esetben, ha az Ügyfél a kapott választ továbbra sem fogadja el, illetve úgy ítéli meg, hogy panaszát az OTP Alapkezelő Zrt. nem megfelelően kezelte, lehetősége van panaszával a panaszos státuszától (befektető vagy ügyfél), a panasz jellegétől, tartalmától, a panaszos igényétől függően az OTP Alapkezelő Zrt. Panaszkezelési Szabályzatában meghatározott hatósághoz, testülethez, illetve bírósághoz fordulni.
- 5.2. Jelen tájékoztatás során az Alapkezelő Zrt. a Panaszkezelési Szabályzatának csak az összefoglaló leírását teszi közzé. Az OTP Alapkezelő Zrt. Panaszkezelési Szabályzatát az Üzletszabályzat 2. sz. melléklete tartalmazza, mely dokumentum elérhető a www.otpalap.hu honlapon, illetve nyomtatott formában is igényelhető az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén.

D. Az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat „A.III.16. Közreműködő igénybevétele” című pontja alapján jogosult az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül harmadik személy közreműködését igénybe venni.
2. Az Üzletszabályzat alapján az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető eszközöket – a kiszervezés szabályai szerint – harmadik személy kezelésébe adhatja. Az OTP Alapkezelő Zrt. a harmadik személytől igénybe vett portfóliókezelési tevékenységért az Ügyfél felé, mint sajátjáért felel.
3. Az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz harmadik fél kezelésében lévő gyűjtőszámlára kerülhet. Gyűjtőletét esetén a letét tárgyát képező értékpapírok sorozat és mennyiség (alapcímlet szerinti darabszám) szerint vannak meghatározva, és a letétkezelő a letét megszűnésekor a letéttel megegyező sorozatú és mennyiségű értékpapírt köteles visszaszolgáltatni az Ügyfélnek, mint letevőnek.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat „A.III.11. Fedezetek”, és „A.III.17. Késedelem, nemteljesítés” című fejezetekben és az adott ügyletekre vonatkozó szerződésekben tájékoztatja az Ügyfelet a tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettségéről vagy beszámítási jogosultságáról. Ezen rendelkezések mellett figyelemmel kell lenni a jelen Egységes Előzetes Tájékoztató Hirdetmény C).2.1. pontjában írottakra is.
5. Amennyiben az Ügyfél pénzügyi eszközei gyűjtőszámlán vagy olyan intézménynél kerülnek nyilvántartásra, melyre irányadó nemzeti jog szerint nem lehetséges az Ügyfél pénzügyi eszközeinek elkülönített azonosítása a harmadik fél eszközeitől, kapcsolódó kockázatként felmerülhet, hogy az elszámolás során érintett más szereplők nemteljesítése esetében az Ügyfél

nem kapja vissza az összes eszközt, továbbá eltérő jogai lehetnek az adott intézmény bejegyzése szerinti ország joga (mely nem szükségszerűen a magyar jog) szerint és az adott intézmény által nyújtott védelem függvényében.

6. Amennyiben az Ügyfél eszközeit a harmadik fél gyűjtőszámlán tartja, előfordulhat, hogy az Ügyfél nem jut hozzá az azonos pénzügyi eszközökhöz vagy nem térül meg a pénzügyi eszközök teljes értéke, illetve más pénzügyi eszköz, értékpapír kerül vissza Ügyfélhez. Felmerülhet az is, hogy ilyen esemény bekövetkezte után az Ügyfélnek már egy másik jogi személy tartozik az adott pénzügyi eszköz visszaszolgáltatásával.

E. A szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel és az ügylettel kapcsolatos tudnivalók, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát

1. Ügyfelek minősítése és ügyletkötést megelőző tájékoztatása

Az OTP Alapkezelő Zrt. a Bszt. rendelkezései alapján, befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti a leendő szerződő feleket, akiket/amelyeket a minősítés eredményeként Lakossági ügyfél vagy Szakmai ügyfél kategóriákba sorolja és befektetési szolgáltatási tevékenysége során e minősítésnek megfelelően kezeli. A Bszt. rendelkezései szerint elfogadható partnernek minősülő Ügyfeleket és leendő szerződő feleket az OTP Alapkezelő Zrt. Szakmai ügyfél kategóriába sorolja és e minősítésnek megfelelően kezeli. Az OTP Alapkezelő Zrt. Lakossági ügyfélként minősített Ügyfél részére szolgáltatást nem nyújt.

Az Ügyfelek besorolásának célja, hogy az OTP Alapkezelő Zrt minden meglévő és leendő Ügyfél részére a jogszabályi kötelezettségeket teljesítve, a megfelelő színvonalon tudjon befektetési szolgáltatási tevékenységet, illetve kiegészítő szolgáltatásokat nyújtani.

Az Ügyfél minősítésre és az abból fakadó különbségekre vonatkozó további szabályokat az Üzletszabályzat, különösen annak „A.II.6. Az Ügyfél minősítése”, „A.II.5. Az Ügyfél előzetes tájékoztatása” és „A.II.7. Az Ügyféllel kapcsolatos, szerződéskötés előtti tájékoztatói kötelezettség” című fejezetek és a minősítéssel kapcsolatos egyéb bizonylatok tartalmazzák.

a) ügyletkötést megelőző tájékoztatói kötelezettség

A Bszt. 44-46. § szerinti tájékoztatói kötelezettséget az OTP Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzat B.2. fejezetében foglaltak szerint teljesíti.

Az Alkalmassági teszttel (kockázati kérdőív) az OTP Alapkezelő Zrt. felméri az Ügyfél kockázati profilját, és a kérdőív eredményének függvényében meghatározza, hogy az Ügyfél melyik termékcsoporthoz (ok)ra vonatkozóan alkalmas a szerződéskötésre.

A kockázati kérdőívben meghatározott adatok megadásának és a teszt elvégzésének célja a Bszt.-ben az OTP Alapkezelő Zrt. feladataként előírt alkalmasság vizsgálata annak érdekében, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. a lehető legnagyobb mértékben az Ügyfél érdekében járasson el, ezáltal az Ügyfél számára alkalmas terméket, szolgáltatást nyújtson.

Az OTP Alapkezelő Zrt. az alkalmassági teszt felvétele, aktualizálása során felméri az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáit is. Fenntarthatósági, vagy más néven ESG preferenciának nevezzük az Ügyfél arra vonatkozó döntését, hogy a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet befoglal-e befektetésébe, és ha igen, milyen mértékben:

- Fenntartható befektetés;
- Taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetés;
- A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetés.

Az alkalmassági tesztben az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozatot kér az Ügyféltől arra vonatkozóan, hogy kíván-e fenntarthatósági preferenciákat megadni, amelyeket ezt követően az OTP Alapkezelő

Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során figyelembe vesz. Amennyiben az Ügyfél úgy nyilatkozik, hogy fenntarthatósági preferenciákat kíván megadni, úgy az OTP Alapkezelő Zrt. további kérdésekkel felméri az Ügyfél egyéni fenntarthatósági preferenciáit. A fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó további információkat a Hirdetmény O. fejezete tartalmazza.

Az OTP Alapkezelő nem tud garanciát vállalni arra, hogy képes az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáival összhangban álló portfóliót tud kialakítani különös tekintettel az elvárt arányokra az Ügyfél által az alkalmassági tesztben megadott egyéb paraméterek, úgymint a kockázatvállalási hajlandóság és befektetési időtáv mellett.

Az elvárt arányoktól történő eltérés nem minősül célpiacon kívüli értékesítésnek és az alkalmassági kritériumok megsértésének.

Az Ügyfél jogosult a fenntarthatósági preferenciáinak a kiigazítására.

2. Pénzügyi eszköz kockázata

A pénzügyi eszközökbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal járhat, amelyeknek fő jellemzője az, hogy a pénzügyi eszköz nem nyújtja azt a teljesítményt (hozamot, nyereséget), amelyet a befektető az ügyletkötéskor rendelkezésére álló információk alapján elvár, illetve a pénzügyi eszközök egyes fajtáinál a befektető a befektetett pénzeszközöket elveszítheti (a befektetőt veszteségek érhetik). Nagyobb kockázatot jelenthetnek az olyan pénzügyi eszközök, amelyekhez tőkeáttétel kapcsolódik. Ezek lényege az, hogy a befektetőnek csak a pénzügyi eszköz megszerzéséhez szükséges teljes ellenérték meghatározott részét kell az ügyletkötéskor rendelkezésre bocsátani, majd a teljes összeget csak az ügylet elszámolásakor vagy valamely más későbbi időpontban, amely azt is eredményezheti, hogy a piacon bekövetkezett hátrányos változások esetén a befektetők befektetett pénzük többszörösét is elveszíthetik az adott tőkeáttételes ügyleten.

A pénzügyi eszközök kockázatának befektetők előtt történő feltárása érdekében a jogszabályok közzétételi és tájékoztatási kötelezettségeket telepítenek a pénzügyi eszközök kibocsátóira, illetve forgalmazóira. Kérjük, hogy mielőtt egy meghatározott pénzügyi eszközbe fektet, részletesen tanulmányozza a kibocsátó által közzétett, adott pénzügyi eszközre vonatkozó tájékoztató dokumentumokat, amelyek rendszerint elérhetők a kibocsátó weblapján, illetve székhelyén.

Az Ügyfél a pénzügyi eszközök kockázatáról az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében az otpalap.hu honlapon, egyéb pénzügyi eszközök esetében azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

3. Pénzügyi eszköz piaci helyzete

A pénzügyi eszközök piaci helyzete rendszerint rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. A piaci helyzet – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) piaci helyzetéből nem feltétlenül lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz jövőbeni piaci helyzetére, így a jövőbeni piaci helyzetre vonatkozó információk becslésen alapulnak és nem jelenthetnek garanciát a befektető számára.

Az Ügyfél a pénzügyi eszközök piaci helyzetéről azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

4. Pénzügyi eszköz árának volatilitása, illetve a piac elérésében tapasztalható korlátok

A volatilitás a pénzügyi eszköz kockázatának egyfajta mérőszáma, amelyből a pénzügyi eszköz árfolyamának változékonyságára lehet következtetni. Minél nagyobb egy pénzügyi eszköz árfolyamának volatilitása, annál nagyobb árfolyam-ingadozást mutat az adott pénzügyi eszköz, és annál nagyobb lehet az adott pénzügyi eszközbe fektető befektető kockázata. A volatilitás – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló

(múltbéli) volatilitására vonatkozó adatokból nem lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz árának (árfolyamának) jövőbeni volatilitására, így a jövőbeni volatilitásra vonatkozó információk becslésen alapulnak és nem jelentenek garanciát a befektető számára. Bizonyos pénzügyi eszközökkel olyan piacon kereskedhetnek, amelyek elérése a befektetők számára korlátozott lehet bizonyos időpontokban vagy feltételek fennállása esetén. Javasoljuk, hogy az ilyen korlátok felől részletesen tájékozódjon.

Az Ügyfél a pénzügyi eszközök árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható korlátokról azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

5. Pénzügyi eszköz árfolyam alakulása

A pénzügyi eszközök árfolyama akár rövid időn belül és jelentős mértékben is változhat. Az ilyen változás lehet a befektető számára előnyös, de hátrányos is. Az árfolyamváltozás mértéke és iránya (előnyös vagy hátrányos), valamint bekövetkezésének valószínűsége – többek között – függ a pénzügyi eszköz közgazdasági és jogi jellemzőitől, a kibocsátótól és azon pénzügyi- és tőkepiacoktól, amelyeken az adott pénzügyi eszközzel kereskednek, illetve azt forgalmazzák. Az adott pénzügyi eszköz meghatározott időpontban vagy az előtt fennálló (múltbéli) árfolyamából nem lehet megbízható következtetéseket levonni az adott pénzügyi eszköz jövőbeni árfolyamára, illetve az ilyen információk becslésen alapulnak, így a jövőbeni árfolyamra vonatkozó információk nem jelentenek garanciát a befektető számára.

Az Ügyfél a pénzügyi eszközök árfolyam alakulásáról az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok esetében az otpalap.hu honlapon, egyéb pénzügyi eszközök esetében azok kibocsátóinak, forgalmazóinak honlapján tájékozódhat (az utóbbi webcímeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

6. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos pótlólagos költségek

Azon pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, melyekre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek eredményeképpen az Ügyfél pótlólagos költségekre számíthat a pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül, amennyiben ilyenek ténylegesen az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában felmerülhetnek, az Ügyfél az adott pénzügyi eszköz, a kibocsátó vagy forgalmazó honlapján közzétett tájékoztatásából tájékozódhat (a honlap-címeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást).

7. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülése

A letétkezelő az Ügyfél értékpapírszámláján nyilvántartott külföldi értékpapírokat külföldi letétkezelőnél tarthatja letétben, így ezek fizikai kikérése nem lehetséges még akkor sem, ha azok nyomdai úton előállítottak. Az Ügyfél ezen értékpapírokat köteles az Alapkezelő által megbízott letétkezelőnél letétként tárolni. A letétkezelő az ilyen értékpapírokat kizárólag gyűjtőelven tartja nyilván.

8. Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helye

Az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok által Magyarországon kibocsátott befektetési jegyekre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, és Nyilvános Ajánlattétel dokumentumok elérhetők az otpalap.hu és az otpbank.hu webcímeken, illetve nyomtatott formában igényelhetők az OTP Alapkezelő Zrt. székhelyén és a forgalmazási helyeken, így az OTP Bank Nyrt. forgalmazási helynek minősülő fiókjaiban is.

Egyéb, az előző bekezdésben meg nem határozott, nyilvánosan kibocsátott pénzügyi eszközök esetén a kibocsátási tájékoztató fellelhető a kibocsátó által megjelölt helyeken, így különösen a kibocsátó honlapján. Az OTP Alapkezelő Zrt. a pénzügyi eszközök kibocsátói, forgalmazói honlapjának elérhetőségeiről az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást.

9. Egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírása

Azon pénzügyi eszközök esetében, melyek egynél több összetevőből állnak, az egyes összetevők leírásáról az Ügyfél az adott pénzügyi eszközre vonatkozó Tájékoztató és Kezelési Szabályzatból és Nyilvános Ajánlattételből tájékozódhat, melyek elérhetőségeiről az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére, annak megkeresésére közvetlenül ad tájékoztatást.

10. Garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezése

Garanciavállaló

Az OTP Bank Nyrt., mint Garanciavállaló garanciavállalási nyilatkozatban vállalt kötelezettséget az OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap, OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap befektetési jegyeinek visszaváltásakor a fenti Garantált Alapok Tájékoztatójában foglalt feltételekkel érvényesíthető tőkegaranciára.

Garancia lényege

Az OTP Bank Nyrt. kötelezettséget vállalt arra, hogy ha a Garantált Alapok befektetési jegyeinek a visszaváltásakor a nettó eszközérték nem éri el a befektetési jegy vásárláskori nettó eszközértékét, a különbséget a Bank a befektetési jegy tulajdonosnak a visszaváltáskor megfizeti, az alábbi együttes feltételek teljesülése esetén:

- a) a befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyeken vásárolta és váltja vissza;
- b) a befektetési jegy tulajdonos a befektetési jegyet a forgalmazási helyek valamelyikénél a vásárlás és a visszaváltás időpontja között folyamatosan értékpapírszámlán tartotta;
- c) OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 90 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és a visszaváltás napját is);
- d) OTP Tőkegarantált Rövid Kötvény Alap befektetési jegy esetében a vásárlás és a visszaváltás között legalább 45 naptári nap eltelt (beleértve a vásárlás és visszaváltás napját is);

A garancia részletes feltételeiről az Ügyfél az adott pénzügyi eszköz Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából tájékozódhat az otpalap.hu honlapon.

F. A szerződéskötéshez kapcsolódó, az Ügyfelet terhelő költségek, díjak, és a harmadik fél által juttatott előnyök

1. Teljes ár a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával és a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatásról szóló szerződés létrehozatalával és fenntartásával kapcsolatos viselendő minden költség, ideértve bármilyen díjat, jutalékot, hozzájárulást, adó, amit az OTP Alapkezelő Zrt. által megbízott befektetési vállalkozás von le, vagy számol el (továbbiakban: Teljes ár).
2. A pénzügyi eszköz teljes árára vonatkozóan a számítás módjára és a számítás alapjára vonatkozó információkat az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében a befektetési alapok Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, a portfóliókezelés keretében kezelt portfóliók esetében pedig az Ügyfelekkel kötött szerződések tartalmazzák.

Amennyiben valamely, az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügylet eredményeként az Ügyfélnek adóköteles jövedelme keletkezik, úgy az OTP Alapkezelő Zrt. eleget tesz a mindenkor hatályos adó jogszabályokban meghatározott, vonatkozó kötelezettségeinek, ellátja az előírt pénzügyi elszámolási, nyilvántartási, adatszolgáltatási kifizetők feladatokat.

A felmerülő adófizetési kötelezettségekről az Ügyfél az Üzletszabályzat „A.VII. Adózás” című fejezetéből, és a www.nav.gov.hu webcímen keresztül tájékozódhat.

Az OTP Alapkezelő Zrt. felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy az Üzletszabályzatban vagy bármely más, az OTP Alapkezelő Zrt. által az Ügyfél rendelkezésére bocsátott dokumentumban foglalt adóügyi elszámolásra vagy adóügyi következményre vonatkozó tájékoztatás csak az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltethető meg és a jövőben változhat.

3. Egyes devizák és valuták megnevezése, az alkalmazott átváltási árfolyam és az átváltás költsége

A nem forintban kibocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök esetében az Ügyfél a www.otpbank.hu honlapon tájékozódhat az egyes devizák és valuták megnevezéséről. Az alkalmazandó átváltási árfolyamok meghatározásának elvét az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok esetében az alapok Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata, egyéb esetekben pedig az OTP Alapkezelő Zrt. és az Ügyfél közti szerződés tartalmazza. Külön meghatározás hiányában a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyam veendő figyelembe.

4. Fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyes szabályok

A fizetésre, illetve a teljesítés módjára vonatkozó szabályokat az Üzletszabályzat (különösen annak A.III.11.-A.III.17. fejezetei), valamint az Ügyfél és az OTP Alapkezelő Zrt. közötti szerződések tartalmazzák.

5. Harmadik fél által az OTP Alapkezelő Zrt.-nek juttatott előnyök

Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Ügyféllel kötött szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően és az Ügyfél érdekeivel összhangban jár el. Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatás nyújtása során harmadik személytől kizárólag olyan kifizetésben és/vagy előnyben részesül, amelynek célja, hogy javítsa az érintett Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét, valamint nem gátolja az OTP Alapkezelő Zrt.-t abban, hogy megfeleljen annak a kötelezettségének, amely szerint becsületesen, tisztességesen, szakszerűen és üzletfelei legjobb érdekének megfelelően kell eljárnia.

G. Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tájékoztatás

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. által az Ügyfél részére nyújtott portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó előzetes tájékoztatást az Üzletszabályzat B.I. fejezete tartalmazza
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás vonatkozásában az e szolgáltatással érintett Ügyfél részére tartós adathordozón havonta rendszeres kimutatást küld meg az Ügyfél javára végrehajtott portfóliókezelési tevékenységről. Továbbá az OTP Alapkezelő Zrt. amennyiben a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása a modell-portfóliók közötti váltást eredményez, elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.
3. Amennyiben Ügyfél a végrehajtott ügyletekről ügyletenként kér tájékoztatást, az OTP Alapkezelő Zrt. az ügylet végrehajtásakor tartós adathordozón biztosít legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon - vagy a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon - lényegi tájékoztatást az Ügyfélnek.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás során tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 %-kal csökken, illetve minden további 10 %-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelés keretében nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben. Az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél részére világos és

pontos tájékoztatást ad azokról a kisebb, nem pénzbeli juttatásokról, amelyek nem tartoznak e kötelezettség hatálya alá, mivel azok javíthatják az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát és nagyságrendjüknél vagy jellegüknél fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék azon kötelezettség teljesítését, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el.

6. Az OTP Alapkezelő Zrt. az alkalmassági teszt felvétele, aktualizálása során felméri az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáit a teszt felvételét, aktualizálását követően kötött, módosított portfóliókezelési szerződésekre vonatkozóan. Az Alapkezelő a portfóliókezelési szolgáltatás során kezelt portfóliók befektetési stratégiájának kialakítása során – különös tekintettel a rendelkezésre álló adatok szűkösségére – jelenleg nem alakít ki olyan befektetési stratégiákat, amelyek fenntarthatósági preferenciákat kielégítőnek minősíthetők és nem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék (azaz az Alapkezelő által kezelt portfóliók) alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Ezért az Ügyfélnek a portfóliókezelési szerződés megkötésekor lehetősége van arra, hogy az Alkalmassági tesztben megadott fenntarthatósági preferenciáit kiigazítsa, azaz a portfóliókezelési szerződés hatálya alatt eltekintsen azok figyelembevételétől.

H. Termék-specifikus információk

A befektetés minden esetben kockázatokkal jár, amelyek kihathatnak a befektetési döntés eredményességére, és azt eredményezhetik, hogy a befektető nem olyan összeghez jut a befektetéséből, melyet elvárt, vagy amennyit befektetett. A befektetés eredményeként akár az is előfordulhat, hogy a befektetett tőke csökken, vagy a befektető a befektetése teljes összegét elveszítheti, vagy akár a befektetett összeget meghaladóan is keletkezhet fizetési kötelezettsége.

1. **Részvény**

Részvénytársaság által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő értékpapír. Amennyiben a részvény tőzsdére bevezetésre kerül, bankok, befektetési szolgáltatók működnek közre ezen értékpapírok tőzsdei forgalmazása során. A részvény fajtája lehet: törzs, elsőbbségi, dolgozói, kamatozó vagy visszaváltható. Típusát tekintve lehet: bemutatóra szóló vagy névre szóló. Megjelenési formáját tekintve lehet: dematerializált és nyomdai úton előállított. A részvénytársaság működése szerint lehet zártkörű vagy nyilvános. A tőzsdén azon nyilvános részvénytársaságok által kibocsátott részvényekkel kereskednek, amelyeknek részvényei a tőzsdére bevezetésre kerültek.

A részvény feljogosítja tulajdonosát – a részvényt – a vonatkozó jogszabályok és a társaság alapszabálya alapján a társaság közgyűlésén való részvételre és a társaság nyereségéből való részesedésre (pl. osztalék). A részvényesnek ezért joga van mindenekelőtt felszólalni a részvénytársaság közgyűlésén és szavazni a napirendre került kérdésekről. A tőzsdére is bevezetett részvénytársaságok részvényeinek árfolyama a piaci kereslet-kínálat függvényében alakul. A részvények tulajdonlásával elérhető bevétel, így a részvénybefektetés hozamát a részvény vásárlása és eladása különbségeként keletkező árfolyamnyereség és az osztalék együttes összege teszi ki. Az osztalék a közgyűlés döntése alapján a társaság éves nyereségéből a részvényeseknek kifizetett összeg. A közgyűlésen születhet olyan döntés is, hogy a társaság nem fizet az adott évi teljesítményéből osztalékot.

Általánosságban elmondható, hogy a részvénybefektetések hozama hosszabb távon jóval meghaladhatja a kockázatmentes hozamot (pl. kötvények, pénzpiaci alapok), ugyanakkor fontos tudni, hogy a részvények árfolyamai reagálnak a legérzékenyebben a piaci eseményekre, azaz a részvények árfolyama a befektetés időszakában erősen ingadozhat.

A magasabb hozam elérése érdekében a befektetőnek magasabb kockázatot is szükséges vállalnia, mivel az értékpapírok jövőbeli hozamát számos tényező befolyásolhatja; egyfelől az adott ország gazdasági helyzetében, működésében és piacaiban rejlő általános kockázat (piaci kockázat), másfelől a részvényt kibocsátó vállalat egyedi működéséhez kapcsolódó kockázatok (kibocsátói kockázat), továbbá a deviza-árfolyamok ingadozása miatti kockázat és egyéb kockázatok is hatnak az adott részvény jövőbeli árfolyamára.

Egy adott részvennyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

2. **Befektetési jegy**

A befektetési alapkezelő a befektetők kisebb összegű megtakarításait egy nagy vagyontömegben, a befektetési alapon gyűjti össze, majd az így összegyűjtött vagyontömeget a kezelési szabályzatban megfogalmazott elvek szerint (befektetési politika, stratégia), a befektetők érdekében kezeli. Ennek során a befektetési alap kezelője kihasználja a méretgazdaságosság, a költséghatékonyság és a kockázatmegosztás (diverzifikáció) nyújtotta előnyöket, melyekből a befektetés hozamán keresztül az alap befektetői részesednek. A befektetők pénzüket befektetési jegy vásárlásával helyezhetik el a befektetési alapokban. Az alap kezelésének költségeiből, valamint az elért hozamból a befektetők az alapon birtokolt tulajdonrészeik (befektetési jegy darabszám) alapján részesednek. A befektetési alapon lévő befektetések jellege szerint értékpapír- és ingatlanalapokat, a befektetési jegyek visszaválthatósága alapján nyíltvégű és zártvégű alapokat, míg az alapok portfóliójának összetétele szerint pénzügyi-, kötvény-, vegyes, részvény-, származtatott termékekbe fektető alapokat, illetve hazai és nemzetközi alapokat különböztethetünk meg.

A befektetési alap nevében kibocsátott értékpapír. A befektetési jegyek tulajdonosai vagyoni jogokkal rendelkeznek – azaz jogosultak a befektetési alap hozamából való részesedésre –, nincsenek azonban tagsági jogaik, így a befektetési alap működését – például a befektetési politika kialakítását – nem befolyásolhatják.

A befektetési jegyek mögött pénzeszközökbe, pénzügyi eszközökbe vagy ingatlanokba történő befektetések állnak, ezért a befektetési jegyek hozama a mögöttük álló eszközök hozamától és értékváltozásától függ. Ennek megfelelően egy befektetési jegy hozam-kockázat paramétereit az határozza meg, hogy a befektetési alap milyen eszközökbe fekteti a befektetők pénzét.

A pénzügyi és kötvényalapok – mivel nagy arányban állampapírt tartalmaznak – általában alacsonyabb kockázatot hordoznak. A kötvényalapok nagyrészt kötvényjellegű eszközöket tartalmaznak, bár részvények és egyéb kockázatosabb eszközök is szerepelhetnek benne bizonyos mértékig a kezelési szabályzat rendelkezései szerint. Egy kötvény hozama a kötvény által kifizetett kamatból és a kötvény árfolyamváltozásából adódóik össze, melyet a makrogazdasági események (pl. alapkamat változása) jelentősen befolyásolhatnak.

A részvény és ingatlanalapok kockázatosabbak az előbbieknél, de kedvező piaci körülmények esetében magasabb hozamot eredményezhetnek. Egy befektetési jegy kockázatairól és hozamlehetőségeiről azonban mindig a befektetési alap által előre meghatározott befektetési irányelvek alapján alkothatunk pontos képet.

Nyíltvégű alapok esetében a befektetési jegyek eladása és visszaváltása a forgalmazó befektetési szolgáltatón keresztül történik. A befektetési jegyek megvásárlását nyíltvégű alapok esetében az ügyfél mindig a jegy aktuális nettó eszközértékén teheti meg, a visszaváltáskor pedig szintén az aktuális nettó eszközérték a mérvadó. Zártvégű alapok esetében a másodlagos forgalmazás a tőzsdén bonyolódik, így a vételi és az eladási árat a tőzsdén kialakult kereslet-kínálat határozza meg. A befektetési jegyek hozama attól függ, hogy a vétel és a visszaváltás között eltelt időszakban hogyan változott a jegy árfolyama. Ebből következik az is, hogy a befektetési jegy hozama nem jelezhető előre biztosan, egy befektetési alap múltbeli eredményei semmiféle garanciával nem szolgálnak a jövőre vonatkozóan. A befektetési alapok nettó eszközértéke a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is. A tőzsdére bevezetett zártvégű befektetési alapok befektetési jegyeinek adásvétele a futamidő alatt csak tőzsdei forgalomban bonyolítható le, és a tőzsdei adásvétel során a befektetési jegyek tőzsdei eladási/vételi árfolyama az aktuális kereslettől és kínálattól függően eltérhet a befektetési jegyek mindenkor értékét tükröző egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

Befektetési jegy vásárlásakor a befektetőnek többféle kockázattal is számolnia kell, a legfontosabbak a következők:

- az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: attól függően, hogy az Alap milyen eszközbe fektet a gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, 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 eltérhet az ügyletkötés napján rendelkezésre álló legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéktől.

- 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 (pl. zártvégű befektetési jegyek) értékesítése nehézségekbe ütközhet, így az eladási ár alacsonyabb lehet, mint az értékpapír piaci értéke.
- Devizaárfolyam kockázat
- Hitelkockázat: az Alap portfóliójába tartozó befektetési eszközök kibocsátóinak esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő eszközök elértéktelenedéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének jelentősebb csökkenését is okozhatja.
- Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nem-teljesítési 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 bizonyos esetekben az Alapkezelő, illetve az MNB által felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a Befektetési Jegyét.
- A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása
- Az Alap saját tőkéjének csökkenése: A Befektetési Jegyek nagy tömegű visszaváltása esetén az Alap saját tőkéje olyan mértékben csökkenhet, amelynél az Alapkezelő kezdeményezheti az Alap megszüntetését.

Egy adott befektetési jeggyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, kezelési szabályzatot, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

3. Kötvény

A kötvény névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amely lejárat nélküli vagy a jogszabály által megszabott keretek között lejáratlal rendelkezik. A kötvény vásárlásával a befektető egyfajta kölcsönt nyújt a kötvény kibocsátójának. A kibocsátó azt vállalja, hogy a kötvény konstrukciójának megfelelő ütemezéssel (ami lehet a futamidő végén egy összegben, de akár a futamidő alatt egyenletesen), a megjelölt pénzösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat (a továbbiakban együtt: kamat), továbbá a pénzösszeget a kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti és teljesíti.

A részvényekkel ellentétben a kötvény nem jogosítja fel tulajdonosát a társaság irányításában való részvételre és az osztalékfizetésre. Kamatozásuk szerint a kötvényeket két nagy csoportba soroljuk: fix kamatozású és változó kamatozású kötvények. A fix kamatozású kötvények a teljes futamidejük alatt előre meghatározott időpontokban fix összegű kamathoz juttatják a befektetőt. A változó kamatozású kötvényeknél a kamat nagysága változó, általában az esedékesség napján érvényes piaci kamatszint plusz valamilyen prémium alapján kerül meghatározásra (pl. 3 hónapos BUBOR+1%).

Kötvény kibocsátására jogi személyiséggel rendelkező gazdálkodó szervezetek, illetve a jogi személyiséggel rendelkező külföldi gazdálkodó szervezetek fióktelepe, az állam (beleértve a külföldi államot is), a Magyar Nemzeti Bank, nemzetközi szervezet és minden olyan külföldi szervezet, amely saját joga alapján kötvény kibocsátására jogosult, az önkormányzatok, továbbá a külön törvényben erre feljogosított szervezet jogosultak. A kötvény futamideje nincs jogszabályban meghatározva, a lejárat a gyakorlatban néhány naptól akár 15-20 évig is terjedhet.

A kötvényt maga a kibocsátó általában csak a lejáratkor „váltja vissza” (azaz fizeti ki a megígért ellenértéket), a kötvénytulajdonos azonban ez előtt is hozzájuthat pénzéhez, ha talál a piacon vevőt a papírjára. Ez azt jelenti, hogy bizonyos kötvények esetében előfordulhat, hogy korlátozott a másodpiaci likviditása.

A kötvényekkel, mint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos fontos kockázat a kibocsátóval szembeni hitelkockázat, amelynek lényege, hogy a kibocsátó esetleges

fizetése képtelensége esetén a kötvény elértéktelenedhet, ami végső esetben a befektetés teljes elvesztéséhez vezethet.

A kötvények, mint értékpapírok, a tőke- és pénzügyi piacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: piaci kockázatok a kötvények árfolyamával, illetve kamatfizetéseivel kapcsolatosan, likviditási kockázat, devizaárfolyam kockázat, jegyzési eljárás kockázata.

Egy adott kötvénnyel kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

4. Certifikát

A certifikát külföldi kibocsátó által kibocsátott értékpapír, mellyel szabályozott piacon lehet kereskedni. Olyan származtatott termék, melynek árfolyama kizárólag a mögöttes termék (index, struktúra stb.) árfolyamától függ.

Viselkedésében egy részük a strukturált termékekre hasonlít pl.: árfolyam alakulás egy az egyben követ valamilyen terméket vagy indexet; más esetekben értékpapírosított származtatott termékről beszélünk pl.: az árfolyam alakulás nem egy az egyben követi a mögöttes terméket, amely sokféle lehet (pl.: részvény, deviza, nyersanyag), viszont egyértelműen meghatározásra kerül általa.

A certifikátok a befektetéshez szükséges tőke nagysága és a termék kockázatosága alapján lehetnek befektetési certifikátok (nem tartalmaz tőkeáttételt, sok esetben tőkegaranciát biztosít, a strukturált termékekhez hasonlít) és tőkeáttételes certifikátok (kockázatosabb termékek, a kívánt stratégia alacsonyabb tőkebefektetés mellett is elérhető, határidős termékekhez hasonlít).

A certifikátok kereskedése Magyarországon tőzsdén keresztül történik, így a papírok piaci ár alakulásai nyomon követhetők és mivel likvidek, akár napon belül is kereskedhetnek vele. Az esetleges veszteség limitált – a legkockázatosabb termékek esetén a teljes tőke elveszthető, viszont még a tőkeáttételes típusoknál sincs szükség tőkepótlásra, azaz nem szükséges a veszteség finanszírozása. Certifikátokba történő befektetést tapasztalt és/vagy szakmai ügyfél minősítésű befektetőknek ajánlott megfontolni, akik a magasabb hozam reményében hajlandóak magasabb kockázatot vállalni, és terheviselési képességük alapján vállalni képesek a befektetett tőke összegének teljes elvesztését is.

A certifikátok kockázata függ a certifikát típusától (van-e tőkegarancia, vagy tőkeáttétel), a mögöttes termék árának ingadozásától és a kibocsátó kockázatától.

Egy adott certifikáttal kapcsolatos további kockázatok és információk megismerése érdekében minden esetben olvassa el a kibocsátó által közzétett tájékoztatót, annak kiegészítéseit, a közzétett rendszeres és rendkívüli közleményeket, jelentéseket.

5. Származtatott (derivatív) ügylet

Ezen ügylettípus alapját olyan befektetés, ún. származtatott befektetés képezi, amely értéke egy másik befektetés (ez az ún. alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi. A származtatott ügyletekhez tartoznak a határidős és opciós ügyletek. Jól ismert ügylettípus a határidős BUX ügylet, amely esetében a származtatott termék maga az index (BUX), amelynek értéke jól láthatóan más eszközök – jelen esetben az indexben lévő tőzsdei részvények mindenkorai – értékétől függ.

6. Strukturált betét

Strukturált betétnek minősül a 2014/49/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 2. cikke (1) bekezdésének c) pontjában meghatározott olyan betét, amelynek lejáratkor a teljes összegét vissza kell fizetni, olyan feltételek alapján, melyek szerint az esedékes kamatok és prémiumok olyan képlet alapján fizetendők (vagy képezik kockázat tárgyát), amelyben szerepel a következő tények valamelyike:

- a) valamely index vagy indexkombináció, az olyan változó kamatú betétek kivételével, amelyek hozama közvetlenül függ valamely kamatlábindextől pl. az Euribortól vagy a Libortól;
- b) pénzügyi eszköz vagy több pénzügyi eszköz kombinációja;
- c) valamely nyersanyag vagy több nyersanyag kombinációja, vagy egyéb fizikai vagy nem fizikai nem helyettesíthető eszközök;
- d) valamely deviza árfolyama vagy több devizaárfolyam kombinációja.

I. Az Ügyfelet a short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok alapján terhelő egyes kötelezettségekről

1. A short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló 236/2012/EU Rendelet és a kapcsolódó EU-s aktusok (továbbiakban együttesen: **Short Selling EU-Rendeletek**) 2012. november 1. napjától közvetlenül alkalmazandók Magyarország területén.
2. A Short Selling EU-Rendeletek alapján az Ügyfeleknek egyes ügyleteik és az általuk birtokolt bizonyos pénzügyi eszközök alapján bejelentési és/vagy közzétételi kötelezettségük keletkezhet, továbbá az egyes ügyletek esetében ügyletkötési tilalom állhat be. Az Ügyfelet bizonyos körülmény esetén mentesség illetheti meg a Short Selling EU-Rendeletek által megállapított kötelezettségek teljesítése alól. A Short Selling EU-Rendeleteknek való megfelelést Magyarországon az MNB piacfelügyeleti eljárása keretében felügyeli.
3. További információkért, javasoljuk, látogasson el a következő honlapokra vagy forduljon jogi tanácsadójához:

http://ec.europa.eu/internal_market/securities/short_selling_en.htm

<http://www.esma.europa.eu/page/short-selling>

https://kozvetetelek.mnb.hu/short_selling

J. Előzetes tájékoztatás a költségekről

1. Az előzetes költség tájékoztatás bemutatja az Ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásért felszámított díjakat, valamint az érintett pénzügyi eszköz előállításával és kezelésével, továbbá megszerzésével, tartásával és értékesítésével összefüggő költségeket és díjakat.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. egységes eljárás során biztosítja a költségekre és a kapcsolódó díjakra vonatkozó előzetes tájékoztatást ügyfelei és leendő ügyfelei számára, azaz az előzetes tájékoztatás során a szakmai ügyfél minősítésű ügyfelek esetében nem él a tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásának lehetőségével.
3. A költségekkel kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat A.II.5.4. „Az Ügyfél előzetes tájékoztatása költségekről és kapcsolódó díjakról” című fejezetében található.

K. Releváns kommunikáció

1. A releváns kommunikációval kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat „A.II.4. *Kapcsolattartás az Ügyféllel*” című fejezetében található.
2. A releváns kommunikáció körébe tartozik az ügyletkötés, szolgáltatásnyújtás érdekében történő, ügyletkötést megelőző kommunikáció, abban az esetben is, ha tényleges ügyletkötésre, szolgáltatás igénybevételére nem kerül sor, továbbá az ügyletkötés folyamata és az ügyletkötést, szolgáltatásnyújtást követő kommunikáció.
3. Az OTP Alapkezelő Zrt. a releváns kommunikációnak minősülő ügyféltalálkozókat, illetve ezek eredményét, az ügyletkötés tényét rögzíti a releváns kommunikáció lényeges elemeinek megjelölésével.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. az érintett szervezeti egységeinek meghatározott vezetékes telefonvonalain folytatott beszélgetéseket rögzíti, továbbá fenntartja a jogot arra is, hogy az Ügyfél előzetes tájékoztatása mellett az egyéb telefonvonalain keresztül folytatott telefonbeszélgetéseket is rögzítse.

5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a rögzített releváns kommunikáció anyagait megőrzi és kezeli az Üzletszabályzatban meghatározott ideig. Ezen időtartam alatt az Ügyfél kérésére az OTP Alapkezelő Zrt. biztosítja a releváns kommunikációt tartalmazó dokumentum, hanganyag Ügyfél részére történő rendelkezésre bocsátását, a hangfelvételek megismerését, figyelemmel a vonatkozó biztonsági és titokvédelmi előírásokra.

L. Alkalmassági jelentés

1. Az alkalmassági jelentéssel kapcsolatos részletes szabályozás az Üzletszabályzat B.I.2. pontjában található.

M. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. belső eljárásában olyan termékirányítási szabályokat alkalmaz, amelyek biztosítják, hogy a kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások összeegyeztethetők legyenek az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival.
2. Az OTP Alapkezelő Zrt. az egyes pénzügyi eszközök esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként OTP Alapkezelő Zrt. azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel.
3. Az OTP Alapkezelő Zrt. az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások köréről, valamint az érintett célpiacokról való döntéshez olyan eljárásokat és intézkedéseket alakít ki és tart fenn, amelyek biztosítják a MiFID II (2014/65/EU) irányelv szerint alkalmazandó követelménynek való megfelelést, így különösen a közzétételre, az alkalmasság értékelésére, az ösztönzőkre és az összeférhetetlenség megfelelő kezelésére vonatkozó követelményeket.
4. Az OTP Alapkezelő Zrt. rendszeres időközönként felülvizsgálja termékirányítási szabályait, és amennyiben szükséges, megteszi a megfelelő intézkedéseket.
5. Az OTP Alapkezelő Zrt. a pénzügyi eszközök vonatkozásában a rendelkezésére álló, valamint az előállítóktól kapott információkat is felhasználja a célpiac azonosításához.

N. A fenntarthatósági kockázatok integrálása és a fenntarthatósági preferenciák

1. Az OTP Alapkezelő Zrt. mint portfóliókezelést végző intézmény jelen tájékoztató hirdetményben tesz eleget (az SFDR 6. cikke szerinti), a fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatos szerződéskötés előtti tájékoztatási kötelezettségének.

A fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatosan további információkat „*Nyilatkozat a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról*”, illetve a „*Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól (PAI)*” elnevezésű dokumentumban találhat, amely a <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelzo/hu/Fenntarthatosag> alatt érhető el.

2. Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési tevékenysége során a portfóliókra vonatkozó befektetési döntéseiben relevánsnak tekinti és figyelembe veszi – a szokásos pénzügyi mutatók és egyéb kockázatok mellett – a **pénzügyi eszközök fenntarthatósági kockázatait**.
3. Az Alapkezelő annak érdekében, hogy befektetési döntéseinek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait (PAI) figyelembe vegye, befektetéskezelési tevékenysége során:

- PAI-figyelő rendszert alakít ki, amely az adatok elérhetőségétől függően az összes Kötelező és Választható PAI indikátort tartalmazza
- valamint - részben a PAI indikátorokra, részben egyéb mutatókra építő -kizárási listán alapuló szűrőrendszert alkalmaz.
- A PAI-figyelő rendszer külső adatszolgáltatótól beszerzett adatokon alapul. A PAI-figyelő rendszer által kiugróként azonosított vagy több mutató tekintetében nagy káros hatást kifejtő vállalatok esetében alkalmazott intézkedések során az Alapkezelő figyelembe veszi - többek között - az egyes főbb káros hatások súlyosságát és terjedelmét, valamint a főbb káros hatások előfordulásának valószínűségét és súlyosságát, beleértve azok esetlegesen helyrehozhatatlan jellemzőit is.

Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési tevékenysége során a portfóliókra vonatkozó befektetési döntéseinél a fenttarthatósági kritériumokat az ügyfél által kitöltött teszt alapján meghatározott és a portfólió kezelési szerződésben részletezett fenntarthatósági preferenciák alapján veszi figyelembe, ugyanakkor amennyiben az állapítható meg, hogy az adott pénzügyi eszköz kibocsátója olyan PAI indikátort sért, amivel szemben az Alapkezelő vállalása nem enged meg kockázatvállalást, az ügyfél nyilatkozatától függetlenül az adott kibocsátó összes eszköze kizárási listára kerül.

4. A fenntarthatósági kockázatok fakadhatnak a potenciális befektetésre gyakorolt környezeti és társadalmi hatásokból, valamint a befektetéssel érintett társaságok vállalatirányítási gyakorlatából. A fenntarthatósági kockázati faktorokat az ESG betűszóval említi a szabályozó, ami az említett E(nvironmental), vagyis környezeti, S(ocial), vagyis társadalmi és a G(overnance), azaz vállalatirányítási szempontoknak feleltethető meg. Míg a környezeti szempontok magukban foglalhatják többek között az éghajlatváltozás mérséklését, addig például a társadalmi szempontok lefedhetik a nemzetközileg elismert munkajogi követelmények figyelembevételét vagy a nemek közötti bérszakadék megszüntetését. A vállalatirányítási szempontok közé tartozhat például a munkavállalói jogok figyelembevétele és az adatvédelem.
5. A fenntarthatósági kockázat megjelenhet önmagában, vagy hatással lehet más kockázattípusokra (például piaci kockázat, likviditási kockázat, hitelkockázat, partnerkockázat vagy működési kockázat), jelentősen hozzájárulva az Ügyfél befektetéseinek teljes kockázatához. A fenntarthatósági kockázatok – bekövetkezésük esetén – jelentős hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére és/vagy hozamára akár teljes tőkevesztést eredményezve. A fenntarthatósági kockázatok és a pénzügyi termékek hozama között a rendelkezésre álló adatok alapján nem mutatható ki egyértelmű negatív vagy pozitív összefüggés. A pénzügyi termékek, továbbá a pénzügyi termékek mögött álló pénzügyi eszközök kibocsátóinak fenntarthatósági kockázatok kezelésére vonatkozó gyakorlata és a pénzügyi termék hozama között tehát egyértelműen sem pozitív, sem negatív összefüggés nem figyelhető meg. Azok a pénzügyi eszközök, amelyeket olyan vállalatok bocsátottak ki, melyek az ESG előírásoknak nem felelnek meg, vagy nem térnek át az ESG szempontoknak jobban megfelelő működésre, a fenntarthatósági kockázatból fakadó káros hatásoknak lehetnek kitéve. Ilyen piaci értékre gyakorolt hatások származhatnak reputációs kérdésekből, szankciókból, fizikai, illetve átállási kockázatokból, vagy a fenntarthatósági kockázatok nem megfelelő kezeléséből, melyek a befektetések értékére és/vagy hozamára gyakorolt hatást felerősíthetik.
6. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe történő integrálásának célja az, hogy e kockázatok előfordulásának azonosítására a lehető legkorábban sor kerülhessen, és megfelelő intézkedéseket lehessen hozni a befektetési döntésekre, illetve a portfóliókezelés során kiválasztott pénzügyi eszközökre gyakorolt hatás minimalizálása érdekében. Ilyen intézkedés lehet például a portfóliókezelés alatt álló pénzügyi eszközök újrásúlyozása vagy alacsony fenntarthatósági kockázattal bíró eszközökbe történő befektetés.
7. A kockázatkezelési eljárás keretében az OTP Alapkezelő Zrt. a fenntarthatósági kockázatok értékelésére olyan mennyiségi vagy minőségi kockázati mutatókat használhat, melyek környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokon alapulnak.
8. Az OTP Alapkezelő Zrt. az alkalmassági teszt felvétele, aktualizálása során felméri az Ügyfél fenntarthatósági, vagy más néven ESG preferenciáit, amelyeket – feltéve, hogy az Ügyfél akként nyilatkozik, hogy rendelkezik fenntarthatósági preferenciákkal – az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során figyelembe vesz. A fenntarthatósági preferenciáknak három kategóriája van a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete szerint: Fenntartható befektetés, Taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetés és a

Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetés. Az Ügyfél egyéni fenntarthatósági preferenciája az Ügyfél arra vonatkozó döntése, hogy az előző három kategóriába eső pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet befoglal-e befektetésébe, és ha igen, milyen mértékben.

9. A fenntarthatósági preferenciák három kategóriája:

- a) **Fenntartható befektetés:** valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójozszabályok betartása tekintetében.
- b) **Taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetés:** A Taxonómia rendelet alapján környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő, egy vagy több gazdasági tevékenységbe történő befektetés. Az Európai Unió Taxonómia rendelete és végrehajtási rendeletei osztályozzák a különböző – befektetések alapjául szolgáló – gazdasági tevékenységeket és ennek mentén taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetésnek tekintik mindazon gazdasági tevékenységet, amely:
- lényegesen hozzájárul az alábbi környezeti célkitűzések közül egyhez vagy többhöz: éghajlatváltozás mérséklése, éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás, vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme, körforgásos gazdaságra való átállás, szennyezés megelőzése és csökkentése, biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása;
 - nem sérti jelentősen a fenti környezeti célkitűzések egyikét sem (ún. Do Not Significantly Harm, vagy DNSH elve);
 - ezen gazdasági tevékenység végzése során megfelel meghatározott nemzetközi egyezményekben megállapított ún. minimális biztosítékoknak.
- c) **Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetés:** Egyes vállalatok, pénzügyi eszközök a működésük során figyelembe vesznek olyan káros hatásokat, amelyek a fenntarthatóság egyes tényezőire (pl. környezet, társadalom) vagy egyes környezeti, társadalmi célkitűzésekre negatívan hatnak. A befektetési alapok például az SFDR rendelet alapján 2023-tól kötelesek közzétenni, hogy figyelembe veszik-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat.

Az Ügyfél az Alkalmassági tesztben megjelölheti, hogy az egyéni fenntarthatósági preferenciái tekintetében a fenti három kategória együttes vagy külön-külön történő figyelembe vételét kéri, továbbá az a) és b) pont szerinti fenntarthatósági preferencia vonatkozásában százalékos arányt is megjelölhet.

Az OTP Alapkezelő Zrt. az egyes pénzügyi eszközök *fenti a) pont* szerinti fenntarthatósági preferenciák szerinti vizsgálata során nemzetközi külső ESG adatszolgáltatótól származó adatokra hagyatkozik.

Tekintettel arra, hogy a *fenti b) pont* szerinti Taxonómia szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetésre vonatkozóan nem, vagy csak korlátozottan állnak rendelkezésre a pénzügyi eszközt kibocsátó által közzétett adatok, közzétett adat hiányában az OTP Alapkezelő Zrt. nemzetközi külső ESG adatszolgáltatótól származó, általa becsült adatot (amennyiben ilyen

rendelkezésre áll) vesz figyelembe az egyes pénzügyi eszközöknek a fenti b) pont szerinti fenntarthatósági preferencia szerinti vizsgálata során. A szabályozói elvárások és a rendelkezésre álló közzétett adatok bővülése mentén az OTP Alapkezelő Zrt. e módszertant rendszeresen felülvizsgálja.

Az OTP Alapkezelő Zrt. nemzetközi külső ESG adatszolgáltatótól származó adatok figyelembevételével meghatározza, hogy a jelenleg rendelkezésre álló és elérhető információkat figyelembe véve mely befektetéseket tekint *a fenti c) pont* szerinti, fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetésnek. Ennek során az OTP Alapkezelő Zrt. az alábbi módszertant követi:

- Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szerződésben egyedileg meghatározott káros hatásokat veszi figyelembe a Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól (PAI) dokumentumban foglalt kizárási szabályok mellett.
 - befektetési alapok esetén, amennyiben rendelkezésre áll a kibocsátó arra vonatkozó nyilatkozata, hogy figyelembe veszi-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ezt a nyilatkozatot tekinti irányadónak.
 - Az egyes egyéb termékek (pl. nyilatkozattal nem rendelkező befektetési alapok, részvények, vállalatok, államok által kibocsátott értékpapírok) vonatkozásában az OTP Alapkezelő Zrt. – nemzetközi külső ESG adatszolgáltatótól származó adatokat használja fel.
10. Az OTP Alapkezelő Zrt. az általa igénybe vett nemzetközi külső ESG adatszolgáltató kérésére az alábbi figyelemfelhívást teszi közzé: „Ez a közzététel az MSCI ESG Research LLC-től vagy leányvállalataitól vagy információszolgáltatóitól származó információk felhasználásával került kidolgozásra. Bár az OTP Alapkezelő Zrt. az adatszolgáltatók, beleértve többek között az MSCI ESG Research LLC-t és leányvállalatait (az "ESG-feleket"), információkat (a továbbiakban: "Információk") szereznek be az általuk megbízhatónak tartott forrásokból, az ESG-felek egyike sem garantálja az itt szereplő adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és határozottan kizár minden kifejezett vagy hallgatólagos garanciát, beleértve az eladhatóságra és az adott célra való alkalmasságra vonatkozókat is. Az Információkat csak belső használatra lehet felhasználni, semmilyen formában nem sokszorosíthatók vagy újrafeldolgozhatók, és nem használhatók fel pénzügyi eszközök, termékek vagy indexek alapjául vagy összetevőjeként. Továbbá, önmagában egyik Információ sem használható fel annak meghatározására, hogy mely értékpapírokat kell vásárolni vagy eladni, vagy mikor kell azokat megvásárolni vagy eladni. Az ESG-felek egyike sem vállal felelősséget az itt szereplő adatokkal kapcsolatos hibákért vagy hiányosságokért, illetve a közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb károkért (beleértve az elmaradt hasznót is) való felelősségért, még akkor sem, ha értesül az ilyen károk lehetőségéről.”