

Az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap

Tájékoztatója

Jelen dokumentum az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus Rendelet) 6. cikke és az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Prospektus Végrehajtási Rendelet) 24. cikk (1) bekezdése alapján elkészített Tájékoztató, amely egyetlen dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, az összefoglalót, a kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt és az értékpapírtájékoztatót.

A Tájékoztató hatálybalépésének dátuma: 2026.02.24.

A Tájékoztató kelte: 2026. február 24.

Figyelmeztetések: A Tájékoztató érvényessége az MNB általi jóváhagyásának napjától számított 12 hónapig tart, a lejárati dátuma 2027.02.23.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a tájékoztató érvényességének lejárata után már nem áll fenn az a kötelezettség, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén a tájékoztatóhoz kiegészítést kell fűzni.

A Magyar Nemzeti Bank által kiadott engedély száma: H-KE-III-118/2026.

Alapkezelő: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 5-11.)

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca. 16.)

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca. 16.)

Felügyeleti szerv: Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8-9. Tel: +36 (80) 203 776; személyes ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt.6., web: <https://www.mnb.hu>)

.....
Szarka Gergely Balázs Ujvári Tímea
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP AI Innováció II.
Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap, mint
Kibocsátó képviselője eljárva

.....
Máriás Endre Fabriczki Rita
OTP Bank Nyrt.
az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott
Zártvégű Alap Forgalmazójának képviselője eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

1.	ÖSSZEFOGLALÓ	7
1.1	BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉS	7
1.1.1	<i>Az értékpapír megnevezése</i>	7
1.1.2	<i>A kibocsátó megnevezése, elérhetősége.....</i>	7
1.1.3	<i>Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége</i>	7
1.1.4	<i>A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése</i>	7
1.1.5	<i>A tájékoztató jóváhagyásának napja</i>	7
1.2	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK	7
1.2.1	<i>A kibocsátó neve</i>	7
1.2.2	<i>A kibocsátó székhelye</i>	7
1.2.3	<i>Jogi formája.....</i>	7
1.2.4	<i>A működésére irányadó jog</i>	7
1.2.5	<i>Bejegyzés országa.....</i>	8
1.2.6	<i>Jogi személy azonosító.....</i>	8
1.2.7	<i>Fő tevékenysége.....</i>	8
1.2.8	<i>Fő részvényesei beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt</i>	8
1.2.9	<i>A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése</i>	8
1.2.10	<i>A Jogsabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése</i>	8
1.2.11	<i>Előzetes pénzügyi információk</i>	9
1.2.12	<i>Múltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések</i>	9
1.2.13	<i>A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők rövid leírása</i>	9
1.3	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK.....	9
1.3.1	<i>Az értékpapírok típusa és osztálya.....</i>	9
1.3.2	<i>Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN) száma</i>	9
1.3.3	<i>Az értékpapírok pénzneme, címlete és névértéke</i>	9
1.3.4	<i>Az értékpapírok mennyisége</i>	9
1.3.5	<i>Az értékpapírok futamideje.....</i>	9
1.3.6	<i>Az értékpapírhoz fűződő jogok.....</i>	9
1.3.7	<i>Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás</i>	10
1.3.8	<i>Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanalás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre</i>	10
1.3.9	<i>Kifizetési politika</i>	10
1.3.10	<i>Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak-e, illetve be fognak-e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet</i>	10
1.3.11	<i>Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak</i>	10
1.3.12	<i>A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása</i>	10
1.4	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLTATÉTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK	11
1.4.1	<i>A szabályozott piacra történő bevezetés részletei</i>	13
1.4.2	<i>A forgalomba hozatali terv.....</i>	13
1.4.3	<i>Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya</i>	13
1.4.4	<i>a kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket</i>	13

1.4.5	<i>Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája</i>	13
1.4.6	<i>Működését szabályozó jogszabályok</i>	13
1.4.7	<i>Bejegyzés országa</i>	13
1.4.8	<i>Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása</i>	13
1.4.9	<i>A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása</i>	13
1.4.10	<i>Az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van-e a kibocsátott értékpapírállománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik</i>	13
1.4.11	<i>Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetetlenségi okok</i>	13
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	14
2.1	ALAP HOZAMÁT ÉRINTŐ KOCKÁZATOK	14
2.2	BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ KOCKÁZATOK	15
2.3	ALAPKEZELŐ SZAKMAI FELELŐSSÉGI KÖRÉBEN FELMERÜLHETŐ KOCKÁZATOK	15
3.	REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	17
3.1	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	17
3.1.1	<i>A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása</i>	17
3.1.2	<i>Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról</i>	17
3.1.3	<i>Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről</i>	17
3.1.4	<i>Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról</i>	17
3.1.5	<i>Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről</i>	17
3.2	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	17
3.2.1	<i>Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe</i>	17
3.2.2	<i>Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe</i>	17
3.3	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	17
3.3.1	<i>A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása</i>	17
3.4	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	18
3.4.1	<i>A kibocsátó megnevezése</i>	18
3.4.2	<i>A kibocsátó jogalany azonosítója</i>	18
3.4.3	<i>A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama</i>	18
3.4.4	<i>A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása</i>	18
3.4.5	<i>A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok</i>	19
3.4.6	<i>Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége</i>	19
3.5	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	20
3.5.1	<i>Tulajdonosi szerkezet</i>	20
3.5.2	<i>Az ajánlattevő leányvállalatainak felsorolása</i>	20
3.6	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE	21
3.6.1	<i>Pénzügyi helyzet</i>	21
3.7	TŐKEFORRÁSOK	21
3.7.1	<i>Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét</i>	21
3.8	SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET	21
3.9	NYERESÉG ELŐREJELZÉS VAGY BECSLÉS	21
3.10	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	21
3.10.1	<i>Az Alapkezelő szervezetének bemutatása</i>	21
3.10.2	<i>Összeférhetetlenség</i>	23
3.11	JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK	23
3.11.1	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a</i>	

	<i>juttatások megállapításáért felelős személyek - amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)</i>	23
3.11.2	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása</i>	24
3.11.3	<i>Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 3.11.2 pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.</i>	25
3.12	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	25
3.12.1	<i>Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama</i>	25
3.12.2	<i>Az irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama</i>	26
3.13	ALKALMAZOTTAK.....	27
3.13.1	<i>Részvénytulajdon és részvényopciók</i>	27
3.14	FÖRÉSZVÉNYESEK.....	27
3.14.1	<i>Eltérő szavazati jogok</i>	27
3.16	MÚLTBELI PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	27
3.16.1	<i>Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk</i> ...	27
AZ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÖSSZETÉTELÉNEK ALAKULÁSA 2022/2023/2024 ÉVEK VONATKOZÁSÁBAN		29
3.17	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	37
3.17.1	<i>Jegyzett tőke mértéke</i>	37
3.18	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	37
3.19	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	37
3.20	BEFEKTETÉSI CÉL ÉS POLITIKA	38
3.20.1	<i>A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása</i>	38
3.20.2	<i>Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet</i> ...	42
3.20.3	<i>A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk</i>	43
3.20.4	<i>Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat</i>	44
3.20.5	<i>A megengedett tőkeáttétel-típusok és -források és azok kockázatai</i>	44
3.20.6	<i>A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások</i>	45
3.20.7	<i>A kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke.</i>	45
3.20.8	<i>Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt.</i>	45
3.20.9	<i>A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni.</i>	45
3.20.10	<i>A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában.</i>	45
3.20.11	<i>A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcéloz.</i>	45
3.20.12	<i>Nyilatkozatok</i>	46
3.21	BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK	46
3.21.1	<i>A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszegése esetén az alapkezelő által hozandó intézkedésekről</i>	46
3.21.2	<i>Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitétség bemutatása</i>	48
3.21.3	<i>Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat.</i>	48
3.21.4	<i>Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza</i>	48
3.22	A KÉRELMEZŐ SZOLGÁLTATÓI.....	50
3.22.1	<i>Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött</i>	

	<i>megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.</i>	50
3.22.2	<i>A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1. pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek.</i>	51
3.22.3	<i>A szolgáltatók megnevezése és feladatainak, valamint a befektetők jogainak bemutatása.</i>	51
3.22.4	<i>A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekek között fennállhatnak. Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetetlenségek kezelését szolgálják.</i>	54
3.23	ALAPKEZELŐ/TANÁCSADÓK	54
3.23.1	<i>Letéti őrzés</i>	56
3.23.2	<i>Értékelés</i>	58
3.23.3	<i>Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhettek tudomást a felfüggesztésről.</i>	63
3.23.4	<i>Kölcsönös kötelezettségek</i>	63
3.23.5	<i>Pénzügyi Információk</i>	64
3.23.6	<i>Érdekellentétek, Összeférhetetlenség</i>	64
4.	ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	64
4.1	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK, ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	64
4.1.1	<i>Az értékpapírijegyzékért felelős személy</i>	65
4.1.2	<i>Az Értékpapírijegyzékért felelős személy nyilatkozata</i>	65
4.1.3	<i>Az értékpapírijegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai</i>	65
4.1.4	<i>Harmadik féltől származó információk</i>	65
4.1.5	<i>Nyilatkozat jóváhagyásról</i>	65
4.2	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	65
4.3	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK	66
4.3.1	<i>A működő tőkérről szóló nyilatkozat</i>	66
4.3.2	<i>Tőkeellátottság és kötelezettségek</i>	66
4.3.3	<i>A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltisége</i>	66
4.3.4	<i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása</i>	66
4.4	FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	67
4.5	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI	71
4.5.1	<i>Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések</i>	71
4.5.2	<i>Forgalmazási terv és allokáció</i>	73
4.5.3	<i>Árazás</i>	74
4.5.4	<i>Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás</i>	74
4.6	PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	75
4.6.1	<i>Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni</i>	75
4.6.2	<i>Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.</i>	75
4.6.3	<i>Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése</i>	75

4.6.4	<i>Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre</i>	75
4.6.5	<i>Stabilizációra vonatkozó információk</i>	75
4.6.6	<i>Tuljegyzés és meghirdetett mennyiségen felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója</i>	75
4.7	ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK	76
4.8	A KIBOCSÁTÁS, AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE	76
4.9	FELHÍGULÁS	76
4.10	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	76
5.	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	77
6.	FOGALMAK	78
7.	MELLÉKLETEK	80
7.1	MELLÉKLET: OTP BANK NYRT. JEGYZÉSRE KIJELELT FIÓKJAI	80
7.2	MELLÉKLET: AZ OTP BANK NYRT. ÁLTAL NYÚJTOTT AZON ELEKTRONIKUS SZOLGÁLTATÁSOK, MELYEK ELÉRÉSI PONTJAI JEGYZÉSI HELYNEK MINŐSÜLNEK:	87
7.3	MELLÉKLET: KERESZTHIVATKOZÁSI LISTA	88

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Az OTP Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; a továbbiakban: Alapkezelő), mint az Alap Alapkezelője az MNB 2026.02.24. napján kelt H-KE-III-118/2026. számú határozatával jóváhagyott jelen Tájékoztató alapján nyilvános ajánlattétellel forgalomba kívánja hozni az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap (rövidített neve: OTP AI Innováció II. Alap; a továbbiakban: Alap) legalább 20 000, de maximum 5.000.000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű - a Jegyzési Időszak alatt diszkont áron jegyezhető - OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap befektetési jegy elnevezésű dematerializált, névre szóló Befektetési Jegyét.

1.1 Bevezetés és Figyelmeztetés

1.1.1 Az értékpapír megnevezése

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap Befektetési Jegy. ISIN azonosító: HU0000740717

1.1.2 A kibocsátó megnevezése, elérhetősége

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap, LEI kód: 875500IYZEAWLE3NKO14. Az Alap székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11., Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország.

1.1.3 Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

OTP Alapkezelő Zrt. Székhelye: 1026, Budapest Riadó utca 5-11. e-mail: levelek@otpalap.hu Tel: 412-8300, Honlap: (<https://www.otpalapkezelzo.hu/hu/nyito>), LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

1.1.4 A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése

Magyar Nemzeti Bank. Elérhetőségei: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9. Tel: +36 (80) 203 776; E-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; személyes ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt.6. web: <https://www.mnb.hu>.

1.1.5 A tájékoztató jóváhagyásának napja

2026.02.24.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy:

- jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része,
- befektetési döntést a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat egészének ismeretében lehet meghozni,
- ha a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat fordításának költségeit,
- kizárólag azokat a személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik az összefoglalót – esetleges fordításaival együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel, vagy ha – a tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését,
- a nem ÁÉKBV alapok, köztük az alternatív befektetési alapok (ABA-k) komplex, vagyis összetett pénzügyi eszközök.
- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- a Fizetési Ígéret nemteljesítése esetén a Befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét, vagy annak egy részét.

1.2 A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

a) Ki az értékpapír kibocsátója?

1.2.1 A kibocsátó neve

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap.

1.2.2 A kibocsátó székhelye

1026 Budapest, Riadó utca 5-11.

1.2.3 Jogi formája

A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap

1.2.4 A működésére irányadó jog

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

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

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

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

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;
- az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonómia rendelet”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

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

Alkalmazandó továbbá a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letételek, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 32/2023. (VII. 19.) MNB rendelet.

1.2.5 Bejegyzés országa

Magyarország

1.2.6 Jogi személy azonosító

Az Alap LEI kódja: 875500IYZEAWLE3NKO14

1.2.7 Fő tevékenysége

Nem alkalmazandó.

1.2.8 Fő részvényesei beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

Nem alkalmazandó

1.2.9 A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

Nem alkalmazandó

1.2.10 A Jogsabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (H-1132 Budapest, Váci út 20. cégjegyzékszáma: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553, MKVK nyilvántartási szám: 001165).

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Bertalan Zsuzsanna („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005611).

b) Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

1.2.11 Előzetes pénzügyi információk

Nem alkalmazandó.

1.2.12 Múltbéli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésekben szereplő minősítések

Nem alkalmazandó.

c) Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

1.2.13 A kibocsátóhoz kapcsolódó leglényegesebb specifikus kockázati tényezők rövid leírása

Az Alap portfoliójában 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 portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával 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 Alapkezelő a Piaci kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

1.3 Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

(a) Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

1.3.1 Az értékpapírok típusa és osztálya

Az „A” sorozatú Befektetési Jegyek az Alap, mint zárt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott, a Kbtv. szerint befektetési jegynek minősülő értékpapírok.

1.3.2 Nemzetközi értékpapír-azonosító (ISIN) száma

A Befektetési Jegyek értékpapírkódja: HU0000740717

1.3.3 Az értékpapírok pénzneme, címlete és névértéke

Az Alap által kibocsátott „A” sorozatú Befektetési Jegyek pénzneme Magyar Forint (HUF), névértékük 10.000 (tízezer)-Ft.

1.3.4 Az értékpapírok mennyisége

A kibocsátott értékpapírok mennyisége minimum 20.000, maximum 5.000.000 darab.

1.3.5 Az értékpapírok futamideje

Az Alap Futamideje az Alap nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2029. október 05. napjáig tart (a Futamidő kezdőnapját és zárónapját is beleértve).

1.3.6 Az értékpapírhoz fűződő jogok

A Befektetési Jegy tulajdonos jogosult arra, hogy:

- Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felhasználható tőkéjéből;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillessen a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege;

- részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív;
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.otpalapkezelzo.hu/hu/nyito>) és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>), illetve a <https://kozvetitelek.mnb.hu> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára;
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra;
- az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

1.3.7 Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás

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

1.3.8 Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéseképtelenség esetén ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanálás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre

Amennyiben az Alap negatív saját tőkével rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi II. tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kielégíteni.

1.3.9 Kifizetési politika

Az Alap által a lejáratot követően teljesített kifizetés automatikusan kerül végrehajtásra az értékpapírszámlához kapcsolódó ügyfélszámlán történő jóváírással, a Befektetők külön jognyilatkozata nélkül, azaz a kifizetéssel kapcsolatban a Befektetőknek külön teendője nincsen.

(b) Hol kereskednek az értékpapírokkal?

1.3.10 Arra vonatkozó jelzés, hogy az értékpapírokra vonatkozóan benyújtottak-e, illetve be fognak-e nyújtani szabályozott piacra történő bevezetés vagy multilaterális kereskedési rendszerben való kereskedés iránti kérelmet

Az Alapkezelő az Alap Befektetési Jegyeit jegyzési eljárás során hozza forgalomba, majd az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül - amennyiben a BÉT jóváhagyja- kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

1.3.11 Az összes olyan piac megnevezése, amelyen az értékpapírokkal kereskednek vagy kereskedni fognak
Budapesti Értéktőzsde.

(c) Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

1.3.12 A garancia jellegének és hatályának rövid leírása; a garanciavállaló rövid jellemzése, ideértve jogiszemélyazonosítóját; azon releváns kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit; valamint a tájékoztatóban szereplő, a garanciavállalóra vonatkozó leglényegesebb kockázati tényezők rövid leírása

Nem alkalmazandó.

(d) Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája

biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*). Ilyen *vis maior* esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatók (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek ésszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

1.4 Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetnek be ebbe az értékpapírba?

Általános feltételek

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon, jegyzési eljárás lebonyolításával hozza forgalomba. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyek szerezhetik meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind Szakmai Befektetők megszerezhetik.

Jegyzési Helyek

Az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó jegyzésre kijelölt fiókjai, és az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek (OTPdirekt telefonos szolgáltatás, OTP Internetbank szolgáltatás és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása.)

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

- (a) a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került a Forgalmazó részére;
- (b) a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor a Forgalmazó által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a Forgalmazó által vezetett számláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;
- (c) a jegyző részére a Forgalmazó értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;
- (d) a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 5 (öt).

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: **2026. február 25. – 2026. április 10.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- (a) a Jegyzési Helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, az adott Jegyzési Napra adható jegyzési nyilatkozat és megbízás;
- (b) az OTP Bank Nyrt. által biztosított OTP Internetbank szolgáltatásokon keresztül 0-24 órában adható jegyzési megbízás, az adott napra vonatkozó Jegyzési áron;
- (c) az OTPdirekt Telefonos szolgáltatáson keresztül 06-22-ig adható jegyzési megbízás adott napra vonatkozó Jegyzési áron.
- (d) OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül 22:00 és 6:00 között megbízás nem adható
- (e) A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbözetet a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján.

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbözet összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Dátum	Jegyzési ár
2026.02.25	9957.99
2026.02.26	9958.94
2026.02.27	9959.89
2026.03.02	9962.74
2026.03.03	9963.69
2026.03.04	9964.65
2026.03.05	9965.60
2026.03.06	9966.55
2026.03.09	9969.41
2026.03.10	9970.36
2026.03.11	9971.32
2026.03.12	9972.27

Dátum	Jegyzési ár
2026.03.13	9973.22
2026.03.16	9976.08
2026.03.17	9977.04
2026.03.18	9977.99
2026.03.19	9978.95
2026.03.20	9979.90
2026.03.23	9982.77
2026.03.24	9983.73
2026.03.25	9984.68
2026.03.26	9985.64
2026.03.27	9986.59
2026.03.30	9989.46

Dátum	Jegyzési ár
2026.03.31	9990.42
2026.04.01	9991.38
2026.04.02	9992.33
2026.04.07	9997.12
2026.04.08	9998.08
2026.04.09	9999.04
2026.04.10	10000.00

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein. A Befektetők ezen felül a jegyzés megadása előtt a Forgalmazó jegyzésre kijelölt helyein tájékozódhatnak a jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamokról.

A jegyzés során nincs fenntartott darabszám a lakossági befektetők részére.

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

50 000 000 000 Ft, azaz ötvenmilliárd forint.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában túljegyzést nem fogad el. A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között. Az allokáció eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a Jegyzési Időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap közzétételi helyein jelenteti meg.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

1.4.1 A szabályozott piacra történő bevezetés részletei

Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, amennyiben a BÉT a bevezetést jóváhagyja.

1.4.2 A forgalomba hozatali terv

A Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára Magyarországon jegyzési eljárással kerül sor. A Befektetési Jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével - devizakülföldi természetes és jogi személyeknek minősülő lakossági és szakmai befektetők szerezhetik meg.

1.4.3 Az ajánlattételből fakadó közvetlen felhígulás összege és százalékos aránya

Nem alkalmazandó.

1.4.4 a kibocsátás és/vagy ajánlattétel becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket

Előreláthatóan nem éri el az induló saját tőke 0,075 %-át.

Ki az ajánlattevő és a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?

1.4.5 Az ajánlattevő, illetve a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy neve, székhelye, jogi formája

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt. 1026 Budapest, Riadó utca 5-11. Jogi formája: Zártkörűen működő részvénytársaság. LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55

1.4.6 Működését szabályozó jogszabályok

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

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

1.4.7 Bejegyzés országa

Magyarország

Miért készült ez a tájékoztató?

1.4.8 Az értékesítésre ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés okainak rövid szöveges leírása

Az ajánlattétel oka az OTP Alapkezelő Zrt. tevékenységi körébe tartozó befektetéskezelési tevékenység keretében az Alap befektetési céljait, stratégiáját elfogadó befektetők számára befektetési lehetőség biztosítása. A Budapesti Értéktőzsdére való bevezetéssel az Alapkezelő lehetőséget kíván biztosítani a befektetőknek a Befektetési Jegyek szabályozott piacon történő adásvételére, figyelemmel arra a körülményre is, hogy az Alap zártvégű jellege miatt a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazására, visszaváltására nincs mód.

1.4.9 A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása

A felajánlott Befektetési Jegyek forgalomba hozatalából minimum 200 millió HUF nettó bevétel várható, amelynek felhasználása az Alap működése során a befektetési politikának megfelelően történik.

1.4.10 Az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási megállapodás, illetve van-e a kibocsátott értékpapírállománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik

A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

1.4.11 Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok

Összeférhetlenségi okok nem állnak fenn.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó az ebben a fejezetben felsorolt kockázati tényezőket tartja a befektető befektetési döntése szempontjából a leginkább lényegesnek. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása előzetesen teljes bizonyossággal nem látható, illetve becsülhető meg.

Minden, a Befektetési Jegyekbe befektetni szándékozó befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Befektetési Jegyekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia a jelen Tájékoztatóban található valamennyi tájékoztatást/információt, és a befektetési döntése meghozatala során különös figyelmet kell fordítania az alább kiemelt kockázati tényezőkre, és az ily módon kialakított álláspontja alapján kell meghoznia saját befektetési döntését.

2.1 Alap hozamát érintő kockázatok

Az Alap portfoliójában 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 portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatásait az Alapkezelő a portfolió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfoliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatásait az Alapkezelő számos elemből álló értékpapír portfolió kialakításával 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 Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfoliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfóliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kíséri meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfóliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

2.2 Befektetési jegyre vonatkozó kockázatok

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

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. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

2.3 Alapkezelő szakmai felelősségi körében felmerülhető kockázatok

Egyes intézményekkel szembeni, intézményenként az Alap bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékű kockázati kitettségből fakadó kockázat:

Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrésztvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A fenti intézmény nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

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

3. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

3.1 Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

3.1.1 A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása

A regisztrációs okmány tartalmáért felelős: OTP Alapkezelő Zrt. székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.

3.1.2 Nyilatkozat a regisztrációs okmányban foglalt információkról

Az Alap törvényes képviselőjeként eljáró OTP Alapkezelő Zrt. akként nyilatkozik, hogy a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. A jelen Tájékoztatóért felelős személy Felelősségvállaló nyilatkozatát az 5. Fejezet tartalmazza.

3.1.3 Nyilatkozat a szakértői minőségben közreműködő személyekről

A regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

3.1.4 Nyilatkozat harmadik féltől származó információkról

A regisztrációs okmány harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

3.1.5 Nyilatkozat a Regisztrációs okmányt jóváhagyó hatóságról, továbbá az előírásoknak való megfelelésről

A regisztrációs okmányt jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a regisztrációs okmányt csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következtetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e regisztrációs okmány tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

3.2 Jogszámból szerinti engedélyezett könyvvizsgálók

3.2.1 Az Alap könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553). MKVK nyilvántartási száma: 001165

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Bertalan Zsuzsanna („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005611).

3.2.2 Az ajánlattevő könyvvizsgálóinak neve és címe

Az Alapkezelő könyvvizsgálója a 2021-es pénzügyi évtől kezdődően az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553). A könyvvizsgáló kamarai tagsági száma: MKVK tagsági szám 001165.

3.3 Kockázati tényezők

3.3.1 A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat: A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatásait az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolnak. A Kibocsátó az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázatot közepes besorolásúnak értékeli.

Piaci kockázat: Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatásait az Alapkezelő számos elemről álló értékpapír portfólió kialakításával 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 Alapkezelő a Piacikockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat: Az Alap portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje

az Alap portfoliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Likviditási kockázat: Bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Az Alapkezelő a Likviditási kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizaárfolyam kockázat: Az Alapkezelő a külföldi devizában denominált eszközök devizaárfolyam kockázatát hatékony portfoliókezelési célból fedezeti ügyletekkel kísérli meg csökkenteni, így az egyes devizaárfolyamok megváltozásának kockázata csak korlátozott mértékben befolyásolja az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének alakulását. A hatékony portfoliókezelés keretein belül fedezet nélkül hagyott pozíciók esetében a devizaárfolyam kedvezőtlen irányú változása negatívan hathat a nettó eszközérték alakulására. Az Alapkezelő a devizaárfolyam kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek maradéktalanul eleget, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő a partner kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például a klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok tiszteletben nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelés.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke a fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli, mivel a befektetett eszközök nagy része kamatozó eszközökbe kerül a befektetési politikában meghatározottak alapján, amit az Alapkezelő alacsony kockázatúnak ítél.

3.4 A kibocsátóra vonatkozó információk

3.4.1 A kibocsátó megnevezése

OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap.

3.4.2 A kibocsátó jogalany azonosítója

Az Alap bejegyzésének országa: Magyarország. LEI kód: 875500IYZEAWLE3NKO14

3.4.3 A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

Az Alap nyilvántartásba vétele **2026.([•]). ([•])**. Az Alap határozott futamidőre jön létre. Futamideje az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2029. október 05. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve).

3.4.4 A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása

Az Alap céljainak bemutatása a Tájékoztató 3.20.1 pontjában, illetve a Kezelési Szabályzat 11. és 12. pontjában találhatóak.

3.4.5 A kibocsátó székhelye, jogi formája, bejegyzésének országa, a működésére irányadó jogszabályok

Az Alap jogi formája: A Kbtv. 4. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti alternatív befektetési alap. Az Alap székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11. Bejegyzésének országa: Magyarország.

Az Alapra, az Alapkezelőre, a Letétkezelőre, a Forgalmazóra és minden további, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban közreműködő szervezetként megjelölt személyre és e személyeknek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogviszonyára alkalmazandó jog a magyar jog (beleértve a közvetlenül alkalmazandó uniós jogi aktusokat).

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

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

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

vonatkozik.

(b) a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására pedig

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbtv.”);
- tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről;
- az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről („SFDR”);
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról („Taxonómia rendelet”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

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

Alkalmazandó továbbá a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK-rendelet), valamint a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 32/2023. (VII. 19.) MNB rendelet.

3.4.6 Az ajánlattevő, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése, elérhetősége

OTP Alapkezelő Zrt. Székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; e-mail: levelek@otpalap.hu Tel: 412-8300 LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55. Bejegyzés országa: Magyarország

Az Alapkezelő honlapja: <https://www.otpalapkezelzo.hu/hu/nyit>

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok:

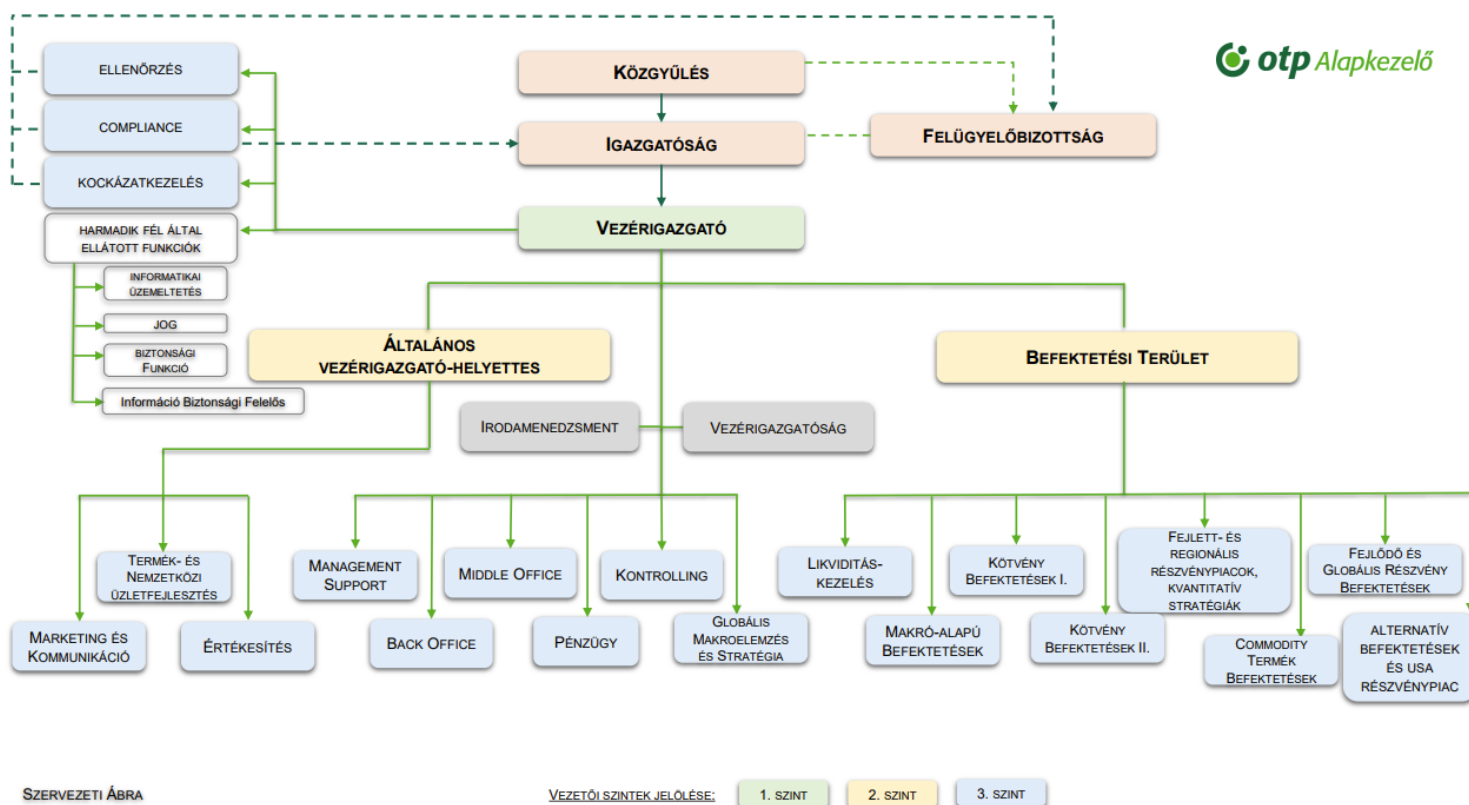
- a befektetési alapkezelésre, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő működésére, az alap és a befektető közötti viszonyra;
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”);
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

3.5 Szervezeti felépítés

3.5.1 Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai a Bank Center No.1. Beruházási és Fejlesztési Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

Az Alapkezelő hatályos szervezeti ábrája:



3.5.2 Az ajánlattevő leányvállalatainak felsorolása

Az Alapkezelő közvetlen tulajdonában álló leányvállalatok 2025. június 30-án:

	Leányvállalat megnevezése	Székhely szerinti ország	Tulajdonosi hányad
1	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	Magyarország	0,85%
2	DSK Asset Management	Bulgária	75%
3	LLC AMC "OTP Capital	Ukrajna	90,10%
4	OTP Invest D.O.O.	Horvátország	100%
5	OTP Invest DZU	Szerbia	75%

3.6 Az üzleti tevékenység és a Pénzügyi helyzet áttekintése

3.6.1 Pénzügyi helyzet

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

3.7 Tőkeforrások

3.7.1 Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét

Az Alap a Befektetők által befizetett tőkét a befektetési politikában meghatározott feltételek szerint, az ott leírt korlátozások betartásával az Alap céljának elérése érdekében fekteti be. Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

3.8 Szabályozási környezet

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

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

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbtv.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”) vonatkozik.

3.9 Nyereség előrejelzés vagy becslés

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában nem tesz közzé nyereség előrejelzést. Mivel az Alapnak nincs múltbéli lezárt pénzügyi időszaka ezért nem készült nyereségbecslés az Alap vonatkozásában.

3.10 Igazgatási, irányító és felügyelő testületek és vezető tisztségviselők

3.10.1 Az Alapkezelő szervezetének bemutatása

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke
Éder György István, vezérigazgató
Bakk Ferenc Csaba, befektetési igazgató
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes
Hosszú Ferenc, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes

Bánfi Attila az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló megbízási jogviszony keretében tölti be. Éder György István, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Bakk Ferenc Csaba, Turner Tibor és Hosszú Ferenc az igazgatóság tagjai az Alapkezelő munkaszervezetének is tagjai, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Bánfi Attila: Ügyvezető Igazgató az OTP Bank Nyrt. társaságban, Felügyelőbizottság elnöke az OTP Invest DZU társaságnál (Szerbia), Igazgatósági tag OTP banka Srbija társaságnál (Szerbia) és Igazgatósági tag a Budapesti Értéktőzsde Nyrt.-ben,
Éder György István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária),
Turner Tibor: FB tag az OTP Invest DZU társaságban (Szerbia) és az OTP invest d.o.o. (Horvátország) társaságban.

A DSK Asset Management AD és az OTP Invest DZU olyan külföldi alapkezelő társaság, melyben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

Vezető tisztségviselők szakmai háttere:

Bánfi Attila több, mint 20 éves hazai és nemzetközi szakmai tapasztalattal rendelkezik pénz- és tőkepiaci, befektetés-szolgáltatási és vagyonkezelési területen. A szakember 2006-2011 között a jelenlegi Intesa Sanpaolo csoportban vezette a szerb Banca Intesa Beograd treasury-jét, majd 3 évig az ukrán leánybank Investment Banking üzletágát. Ezt követően a doktori cím megszerzése után csatlakozott az OTP Bankhoz. Kezdetben a magyarországi treasury üzletág irányításáért felelt, majd 2019 januárjában átvette a Regionális Treasury Igazgatóság ügyvezető igazgatói pozícióját, amely terület intenzív építkezést követően átalakult, és az ezt kifejező névváltás után OTP Global Markets Igazgatóság néven folytatja kibővített tevékenységét. Az OTP Global Markets Igazgatóság csoportszinten irányítja többek között az OTP Private Bankinget, a befektetési szolgáltatási tevékenységet, a kibocsátási és letétkezelési területet, az intézményi kapcsolattartást, a diszkrecionális portfóliókezelést, valamint a markets (korábbi treasury) üzletágat is. Bánfi Attila az új megbízatása mellett a Budapesti Értéktőzsde és a szerbiai OTP banka Srbija Igazgatóságának is tagja, valamint a szintén szerbiai OTP Invest DZU Felügyelőbizottságának elnöke.

Éder György István: három évtizednyi tapasztalattal rendelkezik a pénz- és tőkepiacokon, valamint portfóliókezelési területen. A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakirányán végzett 1994-ben, majd 2001-ben a CFA minősítést szerzett. A CFA Institute Magyar Tagozatának alapító tagja, valamint a Magyar Forex Társaság tagja. 2006-ban tőzsdei szakvizsgát tett. 1994. és 2007. között a Magyar Nemzeti Bank Pénz- és Devizapiaci Főosztályán portfóliókezelő, osztályvezető, majd főosztályvezető-helyettes, az Eszköz-Forrás Bizottság tagja. 2007-től 2021. decemberig a Raiffeisen Bank Zrt. Capital Markets főosztályán Vezető kereskedő (Head of Trading). 2021. decembertől az OTP Alapkezelő Zrt. elnöki tanácsadója, 2022. május 25-től vezérigazgatója.

Turner Tibor: A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1996-ban pénzügy szakon. CFA végzettséggel, valamint CAIA befektetési elemzői képesítéssel is rendelkezik. Alapító tagja a CFA magyar tagszervezetének és tagja a Magyar Forex Társaságnak. 1996 és 2002 között a Magyar Nemzeti Bankban devizataralék kezelő. 2002-2006-os időszakban a Morgan Stanley londoni irodájában volt intézményi ügyfél értékesítő. 2006 és 2015 között a Raiffeisen Bank Markets területének helyettes vezetője, az értékesítési terület irányítója. A 2015 és 2022 között az MKB Bank pénz- és tőkepiaci ügyvezető igazgatója, a bank Eszköz-Forrás bizottságának tagja és többek között a saját számlás kereskedés, az értékesítés, az eszköz-forrás kezelés, a befektetési szolgáltatások, a bankkapcsolatok, illetve a corporate finance tevékenységért volt felelős. 2011 óta a CEU vendégelőadója, a Befektetések és Tőkepiacok, valamint Derivatívák tárgyak oktatója. 2022. július 1-től az OTP Alapkezelő vezérigazgató-helyettese.

Hosszú Ferenc: A Budapesti Corvinus Egyetemen diplomázott 2006-ban befektetés-elemző és kockázatkezelő szakirányon. 2011-ben CFA vizsgát tett. 2007-től az OTP Alapkezelőnél termékmenedzser, portfóliókezelő, majd 2018-tól befektetési igazgató. Szakterülete az áruipari befektetések, valamint a tőkevédett alapok opciós kifizetési struktúráinak kialakítása. A hazai piacon egyedülálló módon aktívan kezelt, abszolút hozam stratégiát követő áruipari alap, az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap kezelője annak indulása óta, illetve részt vett valamennyi tőke – és hozamvédett alap fejlesztésében, menedzselésében is. 2025. április 1-től az OTP Alapkezelő Befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettese és az Igazgatóság tagja.

Bakk Ferenc Csaba: 2000 óta tölt be szakértői és vezetői feladatköröket a bankszektorban. Közgazdász diplomáját a Babes-Bolyai Egyetem Közgazdasági Karán, Bank- és Értéktőzsde Szakirányon szerezte, 2010-ben a Közép-Európai Egyetemen MBA, általános management diplomát szerzett. A Bank Austria Creditanstalt-ban és a K&H Bankban hitelengedélyezőként dolgozott, majd 2007-től csatlakozott az OTP Csoporthoz. 2008 elejétől az OTP Bank Romániában a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetője, a Bank Igazgatóságának tagja. 2012-ben tért vissza Magyarországra, kezdetben a belföldi vállalati hitelengedélyezést, majd 2016-tól az OTP Csoport vállalati hitelengedélyezését vezette. 2020-ban döntött úgy, hogy szakmai pályafutását a befektetési banki üzletágban folytatja. 2022-től az OTP Alapkezelő Igazgatóságának tagja, 2023 óta az alternatív befektetések és USA részvénytőke csapatban dolgozik, részt vesz az OTP USA Részvény Alap, a Multi-Asset alapok, illetve az OTP Spectra Származtatott Alapba Fektető Alap kezelésében. 2026 január 1-től befektetési igazgatóként a desk vezetője. Alapvetően részvénytőkepiacok a szakterülete, azon belül is a trendkövető stratégiák és a technikai elemzés híve.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Takács Domokos (Elnök, OTP Bank Nyrt. - Nemzetközi Retail ügyvezető igazgató), Vági László, dr. Ádámosi György.

A Felügyelő bizottsági tagok szakmai háttere:

Takács Domokos: A Corvinus Egyetem, Gazdálkodási Karán, Vállalati Pénzügyek szakirányon 2006-ban szerzett diplomát, amelyet 2005-ben CEMS diplomával (Université Catholique de Louvain), 2011-ben Nemzetközi EFAS diplomával

(Nemzetközi Bankárképző Központ), 2018-ban pedig Master of Business Administration Nemzetközi MBA diplomával egészített ki.

Szakmai pályafutását 2007-ben az OTP Bank Nyrt.-nél kezdte, ahol az elmúlt években több területen is megfordult. 2017-től Termékfejlesztési és értékesítési vezető a Bankkapcsolati Főosztály, Digitális Értékesítési és Fejlesztési Igazgatóságán. A szervezeti átalakulás után, 2021-től előbb Deputy Tribe Leadként, majd év közben Tribe Leadként folytatta pályafutását a Digitális Értékesítési és Fejlesztési Igazgatóságon. 2023-tól Daily Banking Tribe Lead, majd 2024-től Nemzetközi Retail ügyvezető igazgató pozícióban dolgozik az OTP Bank Nyrt.-nél.

Vági László: 1985-ben a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett okleveles közgazda diplomát.

Szakmai pályafutásának főbb állomásai közé tartozott, hogy 1995. május 2. és 2017. március 4. között az OTP Bank Nyrt. ügyvezetői igazgatója volt, feladatai közé tartozott a Budapesti Régió irányítása. Emellett 2003 április 1. és 2021. augusztus 24. között az OTP Egészségpénztár Igazgatóságának elnöke, 2004. április 1-től a HAGE Zrt. Igazgatósági tagja, 2006. november 1-től 2011. március 1-ig az OTP Bank Ukrajna Felügyelő Bizottsági tagja. Az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának 2017. május 31. óta tagja.

dr. Ádamosi György: A Budapesti Műszaki Egyetemen szerzett 1965-ben okleveles gépészmérnöki diplomát, majd 1977-ben műszaki doktori címet. 1993-ban az Állami Értékpapír Felügyeletnél értékpapír kereskedői bizonyítványt, 1997-ben pedig okleveles könyvvizsgálói bizonyítványt szerzett, azóta a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának is tagja.

Szakmai pályafutását 1965-ben kezdte építésvezetőként a Szolnok-megyei Állami Építőipari Vállalatnál majd 1968-tól műszaki igazgató volt a Beton és Vasbetonipari Művek Szolnoki Gyárában, majd 1978-tól a Szolnok-megyei Beruházási Vállalatnál. 1981-től a Szolnok-megyei Építőipari Vállalt vezérigazgatói, 1992-től a Szolnoki Vállalkozási Rt. vezérigazgatói tisztségét töltötte be. 1994-től a Ma-Trade Magyar Amerikai Könyvszakértő Kft. (később Rt.) számviteli vezetője, 2001-től pedig a KAT Könyvszakértő, Adószakértő Kft. (most Zrt.) vezető adószakértője.

Emellett 2005. március 3-tól a Csányi Alapítvány a Gyermekekért Kiemelt Közhasznú Alapítvány, 2013. március 14-től a Magyar Labdarugó Szövetség Felügyelő Bizottságainak elnöke és 2013. június 1-től az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő Bizottságának tagja.

A Kibocsátó tudomása szerint az az elmúlt 5 évben az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai ellen törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított hivatalos eljárás nem folyt, csalárd bűncselekmény miatt őket nem ítélték el, csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy társaság felügyelet alá vonásának részesei nem voltak, bírósági ítélettel valamely a Kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságuktól, üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől őket nem tiltották el.

Az igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok üzleti elérhetősége, amelyre az Alapkezelővel kapcsolatos ügyekben részükre írásbeli küldemény kézbesíthető: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.

3.10.2 Összeférhetetlenség

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy szervezetének igazgatási, irányító és felügyelő testülete és a vezető tisztségviselők kibocsátó számára végzett feladatai, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetetlenség nem merült fel.

3.11 Javadalmazás és juttatások

3.11.1 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek - amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)

Az Alapkezelő az Alapot alternatív befektetési alapkezelőként kezeli, ugyanakkor rendelkezik ÁÉKBV-alapkezelői tevékenység végzésére jogosító engedéllyel is.

Az Alapkezelő a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító Alapkezelői Javadalmazási Politikával rendelkezik, amely nem ösztönzi az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok kockázati profiljával, kezelési szabályzatával nem összeegyeztethető kockázatvállalást.

Az Alapkezelőre, mint az OTP Bank Nyrt.-vel összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatra kiterjed a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya is, annak irányadó szabályait - az Alapkezelői Javadalmazási Politika sérelme nélkül - megfelelően alkalmazza.

Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága – az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság közreműködése mellett - dönt az Alapkezelői Javadalmazási Politika elfogadásáról, módosításának jóváhagyásáról és felügyeli annak végrehajtását. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöke: Takács Domokos, tagjai: dr. Ádamosi György és Vági László.

Az Alapkezelő Igazgatósága felel az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtásáért és felülvizsgálatáért. Az Alapkezelő Igazgatóságán belüli munkamegosztás keretében az Alapkezelő vezérigazgatója látja el az Alapkezelői Javadalmazási Politika végrehajtása körébe tartozó feladatokat, beleértve az e körben felmerülő munkáltatói döntések meghozatalát.

3.11.2 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika célja, hogy az OTP Alapkezelő Zrt. („**Alapkezelő**”) ÁÉKBV-alapkezelőként és alternatív befektetési alapkezelőként, valamint befektetési szolgáltatást nyújtó vállalkozásként eleget tegyen a Kbftv. 26/A. §-a és 33. §-a szerinti azon kötelezettségének, hogy az Alkalmazandó Szabályoknak megfelelő, a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel összhangban álló, annak alkalmazását előmozdító olyan javadalmazási politikával rendelkezzen, amely nem ösztönzi az Alapkezelő kezelésében lévő Alapok (ABÁ-k és ÁÉKBV-k) kockázati profiljával, kezelési szabályzatával nem összeegyeztethető kockázatvállalást. A Javadalmazási Politika további célja, hogy hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat biztosítson abból a célból, hogy az Alapkezelő, mint befektetési szolgáltatást nyújtó vállalkozás, minden észszerű lépést megteheszen annak megelőzése érdekében, hogy a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 23. cikkében rögzített összeférhetetlenség hátrányosan érintse azon Ügyfeleit, akik számára az Alapkezelő a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény („BszT”) 5.§ (1) d) pontja szerinti egyéni portfóliókezelési szolgáltatást (ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését) végez.

A javadalmazási rendszer két fő eleme az alapjavadalmazás vagy fix javadalmazás (ezen belül az alaphér és a béren kívüli juttatások) és a teljesítményjavadalmazás (ezen belül a sikerdíj alapú teljesítményjavadalmazás és a nem sikerdíj alapú teljesítményjavadalmazás).

Az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás aránya az egyes pozíciókhoz kapcsolódóan differenciáltan kerül meghatározásra. A teljesítményjavadalmazás mértéke az előre meghatározott (alapkezelői szintű, csoportszintű, illetve egyéni) célkitűzések megvalósulásához van kötve, a teljesítményjavadalmazás kifizetése az OTP Bankcsoport, illetve az Alapkezelő üzleti ciklusához igazodik.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya az Alapkezelő által azon Kiemelt Személyeknek juttatott javadalmazásra terjed ki, amely Kiemelt Személyekre nem terjed ki a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika hatálya alá tartozik az érintett személyi kör részére

1. az Alapkezelő által nyújtott mindennemű kifizetés vagy juttatás,
2. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is,
3. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma befektetési jegyeinek bármilyen formában történő átadása,
4. az Alapkezelő Ügyfelei által közvetlenül kifizetett bármilyen összeg, ideértve a sikerdíjakat is,

amennyiben arra az Alapkezelő Kiemelt Személyei által nyújtott szakmai szolgáltatások ellentételezéseként kerül sor.

Nem tartoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya alá azok a kiegészítő kifizetések és juttatások, amelyeket az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma általánosan, megkülönböztetéstől mentesen, az Alapkezelő egészére kiterjedő politika részeként teljesít, feltéve, hogy a kockázatvállalás tekintetében nem jelentenek ösztönzést.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika tárgyi hatálya azokra a kifizetésekre és juttatásokra is kiterjed, amelyeket az Alapkezelő olyan munkavállalók részére teljesít jutalomként és/vagy prémiumként, akik nem minősülnek Kiemelt Személynek.

Az Alapkezelő, mint az OTP Bankcsoport összevont felügyelet alá tartozó leányvállalata esetében a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya az Alapkezelő, mint leányvállalat első számú vezetőjére, azaz az Alapkezelő vezérigazgatójára terjed ki.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika személyi hatálya az Alapkezelőre, továbbá az olyan Kiemelt Személyként meghatározott személyekre (ekként meghatározott tisztségviselő, munkavállalók) terjed ki a részükre juttatott javadalmazást illetően, amely Kiemelt Személyek nem tartoznak a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya alá.

A Kiemelt Személyek körébe a vezető tisztségviselőkön és belső kontroll funkciót gyakorló személyeken kívül azon tisztségviselők és munkavállalók tartoznak, akik az Alapkezelő kockázati profiljára vagy az Alapkezelő kezelésében lévő alapok kockázati profiljára szakmai tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika alkalmazásában Kiemelt Személynek minősülnek az alábbi tisztséget betöltő, illetve munkakört ellátó személyek:

1. az Alapkezelő Igazgatóságának elnöke és tagjai;
2. az ügyvezetők;
3. a szakmai területek vezetői, kivéve egyes (támogatói) területek irányítására kijelölt munkavállalókat, akik nem minősülnek vezetőnek;
4. a belső kontroll funkciók (kockázatkezelés, compliance¹, belső ellenőrzés) vezetői és egyes alkalmazottai;
5. portfólió menedzserek;
6. mindazon további munkavállalók, akik szakmai tevékenységük során egyénileg vagy valamely szervezeti egységen vagy munkacsoporton keresztül lényeges hatást gyakorolhatnak az Alapkezelő vagy az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára;
7. a teljes javadalmazásuk alapján a felső vezetéssel és a kockázatvállalásért felelős alkalmazottakkal azonos javadalmazási kategóriába tartozó azon munkavállalók, akik szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az Alapkezelő vagy az általa kezelt kollektív befektetési forma kockázati profiljára.

Az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek járandóságai 2024-es évben:

A vezető tisztségviselők a 2024. évben tevékenységükért 419 972 ezer forint összegű díjazást kaptak.

A Felügyelő Bizottság tagjai a 2024. évben tevékenységükért 5 400 ezer forint összegű díjazást kaptak.

Az Igazgatóság tagjai a 2024. évben tevékenységükért nem részesültek díjazásban.

Az Alapkezelő nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a vezető tisztségviselőknél. Az Alapkezelő nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt a Felügyelő Bizottság tagjainak. Az Alapkezelő nem nyújtott előleget, illetve kölcsönt sem az Igazgatóság tagjainak. Az Alapkezelő nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi vezető tisztségviselőknél. Az Alapkezelő nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Felügyelő Bizottság tagjainak. Az Alapkezelő nem tart nyilván nyugdíjfizetési kötelezettséget a korábbi Igazgatóság tagjainak.

Az Alapkezelő és leányvállalatai nem biztosítanak járulékkal meghatározott nyugdij, örökségi nyugdij vagy más hasonló formában meghatározott juttatást munkavállalóinak, így ilyen célra felhalmozott, vagy elhatárolt összegek nem szerepelnek a kimutatásaiban.

3.11.3 Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 3.11.2 pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.

Az Alapkezelő mindenkor hatályos javadalmazási politikájának részletes összefoglalója az alábbi linken megtalálható és kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll: <https://www.otpalapkezelő.hu/hu/dokumentumok/szabalyzatok> (Az OTP Alapkezelő javadalmazási politikája).

3.12 Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat

3.12.1 Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama

Felügyelő bizottság: A Társaságnál legalább három, legfeljebb öt tagú felügyelőbizottság választására kerül sor. A felügyelőbizottság a gazdasági társaság legfőbb ellenőrző szerve, amely ellenőrzi a Társaság ügyvezetését és ellátja a jogszabályok és az Alapszabály vagy a Társaság más szabályzatai által a hatáskörébe sorolt más feladatokat. A

¹ 2024. január 01-től kizárólag többes foglalkoztatás keretében kerülnek alkalmazásra a Compliance terület munkatársai, mely esetben az elsődleges munkáltató nem az Alapkezelő, így rájuk nem vonatkoznak az Alapkezelői Javadalmazási Politika szabályai.

felügyelőbizottság tagjainak megbízása határozott 3 éves időtartamra szól. A felügyelőbizottság tagjainak megválasztásához a Kbtv. 19. § (3) bekezdése értelmében a felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank előzetes engedélye szükséges.

Igazgatóság: Az igazgatóság legalább három és legfeljebb hat tagból áll. Az igazgatóság tagjai választásának, visszahívásának és díjazása meghatározásának jogát a közgyűlés gyakorolja. A társaság igazgatóságának tagjait a társaság közgyűlése választja, határozott, 3 éves időtartamra.

Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság: az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöki tisztét az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke tölti be, az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság további két tagját pedig az Alapkezelő felügyelőbizottságának elnöke jelöli ki az Alapkezelő felügyelőbizottságának tagjai közül. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság elnöke: Takács Domokos, tagjai: dr. Ádámosi György és Vági László.

A Felügyelő Bizottság, az Igazgatóság és az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság tagjai a testületi tagságból eredő feladataikat megbízási jogviszony keretében látják el. A testületi tagok és az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő leányvállalatai között nem áll fenn olyan szerződés, amely a testületi tagság megszűnésekor juttatásokat ír elő.

JAVADALMAZÁSI BIZOTTSÁG MŰKÖDÉSI SZABÁLYAINAK ÖSSZEFOGLALÓJA

A bizottság szükség szerinti gyakorisággal ülésezik. A bizottság üléseit az elnök hívja össze. Az ülés összehívását – az ok és a cél megjelölésével – az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől.

A bizottság ülései zártak, azokon az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság tagjain kívül a bizottság elnöke által meghívott személyek és a jegyzőkönyv-vezető vehet részt. Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság üléseire – tanácskozási joggal – a Társaság vezérigazgatóját meg kell hívni. A bizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A bizottság a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

Határozatok írásban is hozhatók (levél, e-mail útján), ha az elnök különleges esetekben ilyen határozathozatalt rendel el.

A bizottság üléseiről jegyzőkönyvet kell felvenni, melynek tartalmaznia kell az ülés helyét, idejét, a jelenlévőket, az elnök határozatképességre vonatkozó megállapítását, az ülés napirendjét, kivonatossan az elhangzott előterjesztéseket, a meghozott határozatokat, a szavazás eredményét, az esetleges ellenvélemény pontos szövegét, ha azt az ellenvéleménynyilvánító kéri.

Az Alapkezelői Javadalmazási Bizottság munkájának operatív támogatása a Társaság feladata, beleértve az adminisztrációs feladatok ellátását is.

A bizottság az üléseit megtarthatja, valamint a határozatait meghozhatja a Társaság felügyelőbizottságával együttesen is. Együttes ülés és együttes határozathozatal esetén a bizottság ülésének jegyzőkönyvét és a bizottság által hozott határozatokat a felügyelőbizottság jegyzőkönyve, illetve a felügyelőbizottság határozata tartalmazza.

3.12.2 Az irányító vagy felügyelő testületek, megbízásuk időtartama

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy teljesíti a befektetési alapkezelőkre vonatkozó mindazon vállalatirányítási követelményeket, amelyeket a Ptk., a Kbtv., a Tpt., az ABAK-rendelet és a 79/2014. (III.14.) Korm. rendelet tartalmaz.

Az Igazgatósági tagok megbízásának kezdete és vége:

Tag neve	Megbízás kezdete	Megbízás vége
Bánfi Attila	2021.10.06.	2026.05.31.
Éder György István	2022.05.25.	2026.05.31.
Turner Tibor	2022.12.20.	2026.05.31.
Bakk Ferenc Csaba	2022.04.28.	2026.05.31.
Hosszú Ferenc	2025.04.01.	2026.05.31.

A Felügyelő bizottság tagjainak megbízásának kezdete és vége:

Tag neve	Megbízás kezdete	Megbízás vége
Takács Domokos	2025.04.01.	2028.05.31.
dr. Ádámosi György	2025.04.01.	2028.05.31.
Vági László Zoltán	2025.04.01.	2028.05.31.

3.13 Alkalmazottak

3.13.1 Részvénytulajdon és részvényopciók

A testületi tagok nem rendelkeznek sem az Alapkezelő részvényeivel, sem az Alap Befektetési Jegyeivel, sem azokra vonatkozó opcióval.

3.14 Főrészenyesek

Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai a Bank Center No.1. Beruházási és Fejlesztési Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy nincs olyan általa ismert megállapodás, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban az Alapkezelő feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

3.14.1 Eltérő szavazati jogok

A részenyesek nem rendelkeznek eltérő szavazati joggal, A részvényhez fűződő szavazati jogot – a Ptk-ban meghatározott kivételekkel - a részvény névértéke határozza meg.

3.15 Kapcsolt Felekkel folytatott ügyletek

Az Alap újonnan induló alap, a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány keltét megelőzően nem hajtott végre kapcsolatos felekkel ügyletet.

3.16 Múltbeli pénzügyi információk

Az OTP Alapkezelő Zrt. nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült.

Az OTP Alapkezelő Zrt. múltbeli pénzügyi információi az Alapkezelő honlapján megtalálhatók a következő linken:

<https://www.otpalapkezelzo.hu/hu/dokumentumok/bszamolok>

3.16.1 Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó információk

A jelen fejezetben közölt adatok, elemzések az OTP Alapkezelő Zrt. magyar pénzügyi beszámoló készítési standardok szerint (MSZSZ) készített 2022., 2023. valamint 2024. évi auditált éves beszámolója alapján készültek, továbbá az Alapkezelő által végzett számításokat, elemzéseket tartalmazzák.

Az Alapkezelő 2022. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2022_Eves_beszamolo.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2022. évre vonatkozó éves beszámolóját.

Az Alapkezelő 2023. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2023_Eves_beszamolo.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2023. évre vonatkozó éves beszámolóját.

Az Alapkezelő 2024. évre vonatkozó éves beszámolója elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2024_Eves_beszamolo.pdf

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. korlátozás nélküli véleménnyel látta el az Alapkezelő magyar pénzügyi beszámolási standardok szerint (MSZSZ) készült, 2024. évre vonatkozó éves beszámolóját.

A 2023-s féléves (nem auditált) beszámoló elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2023_Feleves_beszamolo.pdf

A 2024-s féléves (nem auditált) beszámoló elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2024_Feleves_beszamolo.pdf

A 2025-s féléves (nem auditált) beszámoló elektronikus fájl formában elérhető az alábbi helyen:

https://www.otpalapkezelzo.hu/static/sw/file/2025_Feleves_beszamolo.pdf

Az Alapkezelő esetében az OTP Bank Nyrt. főlérendelt anyavállalatnak minősül. Az Alapkezelő bevonásra kerül az OTP Bank Nyrt. által készített konszolidált beszámolóba, mely az OTP Bank Nyrt. honlapján elérhető.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be az OTP Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzetét.

Az eszközök és források összetételének alakulása 2022/2023/2024 évek vonatkozásában

Megnevezés	2022.12.31		2023.12.31		2024.12.31		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	9,465,315	40.42	10,724,773	30.27	8,473,614	21.79	2,251,159	-20.99
Immateriális javak	243,201	1.04	143,390	0.40	153,701	0.40	10,311	7.19
Tárgyi eszközök	58,738	0.25	128,800	0.36	136,411	0.36	7,611	5.91
Befektetett pénzügyi eszközök	9,163,376	39.13	10,452,583	29.51	8,065,063	20.73	2,387,520	-22.84
Halasztott adókövetelés					118,439	0.30	118,439	N/A
Forgóeszközök	13,698,426	58.50	24,443,517	69.00	30,023,904	77.17	5,580,387	22.83
Készletek	-	0.00	-	0.00	15,439	0.04	15,439	N/A
Követelések	7,872,851	33.62	10,007,126	28.25	8,474,779	21.78	1,532,347	-15.31
Értékpapírok	5,522,073	23.58	13,437,249	37.93	19,535,373	50.21	6,098,124	45.38
Pénzeszközök	303,502	1.30	999,142	2.82	1,998,313	5.14	999,171	100.00
Aktív időbeli elhatárolások	256,906	1.10	256,881	0.73	410,089	1.05	153,208	59.64
Eszközök összesen	23,420,647	100.00	35,425,171	100.00	38,907,607	100.01	3,482,436	9.83
Saját tőke	16,816,807	71.80	29,005,936	81.88	32,467,038	83.44	3,461,102	11.93
Jegyzett tőke	900,000	3.84	900,000	2.54	900,000	2.31	-	0.00
Tőketartalék	1,693,160	7.23	1,693,160	4.78	1,693,160	4.35	-	0.00
Eredménytartalék	4,942,614	21.10	7,723,647	21.80	2,423,035	6.23	5,300,612	-68.63
Lekötött tartalék	-	0.00	-	0.00	118,439	0.30	118,439	N/A
Adózott eredmény	9,281,033	39.63	18,689,129	52.76	27,332,404	70.25	8,643,275	46.25
Céltartalékok	1,110,196	4.74	1,432,243	4.04	1,322,879	3.40	109,364	-7.64
Kötelezettségek	4,101,110	17.51	3,071,386	8.67	3,111,454	8.00	40,068	1.30
Hátrasorolt kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Rövid lejáratú kötelezettségek	4,101,110	17.51	3,071,386	8.67	3,111,454	8.00	40,068	1.30
Passzív időbeli elhatárolások	1,392,534	5.95	1,915,606	5.41	2,006,236	5.16	90,630	4.73
Források összesen	23,420,647	100.00	35,425,171	100.00	38,907,607	100.00	3,482,436	9.83

Az eszközök és források összetételének alakulása 2023. I. félév, 2024. I. félév és 2025. I. félév vonatkozásában

Megnevezés	2023.06.30		2023.12.31		2024.06.30		2024.12.31		2025.06.30		Változás	Változás
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	9,197,864	41.12	10,724,773	30.27	7,798,054	22.24	8,473,614	24.18	7,902,599	22.55	- 571,015	-6.74
Immateriális javak	158,295	0.71	143,390	0.40	141,987	0.40	153,701	0.44	176,087	0.50	22,386	14.56
Tárgyi eszközök	58,491	0.26	128,800	0.36	120,740	0.35	136,411	0.40	143,227	0.42	6,816	5.00
Befektetett pénzügyi eszközök	8,981,078	40.15	10,452,583	29.51	7,535,327	21.49	8,065,063	23.00	7,503,441	21.40	- 561,622	-6.96
Halasztott adókövetelés							118,439	0.34	79,844	0.23	- 38,595	-32.59
Forgóeszközök	10,470,131	46.80	24,443,517	69.00	23,206,803	66.18	30,023,904	85.62	26,844,077	76.55	- 3,179,827	-10.59
Készletek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	15,439	0.04	-	0.00	- 15,439	-100.00
Követelések	1,489,960	6.66	10,007,126	28.25	1,801,170	5.14	8,474,779	24.17	1,904,202	5.43	- 6,570,577	-77.53
Értékpapírok	8,555,266	38.24	13,437,249	37.93	20,812,445	59.35	19,535,373	55.71	22,544,928	64.29	3,009,555	15.41
Pénzeszközök	424,905	1.90	999,142	2.82	593,188	1.69	1,998,313	5.70	2,394,947	6.83	396,634	19.85
Aktív időbeli elhatárolások	2,702,340	12.08	256,881	0.73	4,060,864	11.58	410,089	1.17	4,626,996	13.20	4,216,907	1028.29
Eszközök összesen	22,370,335	100.00	35,425,171	100.00	35,065,721	100.00	38,907,607	110.97	39,373,672	112.30	466,065	1.20
Saját tőke	14,960,192	66.87	29,005,936	81.88	20,021,034	57.10	32,467,038	92.60	24,035,252	68.55	- 8,431,786	-25.97
Jegyzett tőke	900,000	4.02	900,000	2.54	900,000	2.57	900,000	2.57	900,000	2.57	-	0.00
Tőketartalék	1,693,160	7.57	1,693,160	4.78	1,693,160	4.83	1,693,160	4.83	1,693,160	4.83	-	0.00
Eredménytartalék	6,223,647	27.82	7,723,647	21.80	2,412,776	6.88	2,423,035	6.91	9,794,034	27.93	7,370,999	304.21
Lekötött tartalék	-	0.00	-	0.00	-	0.00	118,439	0.34	79,844	0.23	- 38,595	-32.59
Adózott eredmény	6,143,385	27.46	18,689,129	52.76	15,015,098	42.82	27,332,404	77.95	11,568,214	32.99	- 15,764,190	-57.68
Céltartalékok	761,062	3.40	1,432,243	4.04	981,787	2.80	1,322,879	3.77	918,613	2.62	- 404,266	-30.56
Kötelezettségek	4,883,730	21.84	3,071,386	8.67	11,117,579	31.70	3,111,454	8.87	11,068,303	31.56	7,956,849	255.73
Hátrasorolt kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	0.00	-	N/A
Rövid lejáratú kötelezettségek	4,883,730	21.84	3,071,386	8.67	11,117,579	31.70	3,111,454	8.87	11,068,303	31.56	7,956,849	255.73
Passzív időbeli elhatárolások	1,765,351	7.89	1,915,606	5.41	2,945,321	8.40	2,006,236	5.72	3,351,504	9.56	1,345,268	67.05
Források összesen	22,370,335	100.00	35,425,171	100.00	35,065,721	100.00	38,907,607	110.96	39,373,672	112.29	466,065	1.20

Az Alapkezelő féléves beszámoló adatai nem auditáltak.

Az eredménykimutatás főbb sorainak alakulása 2022/2023/2024 évek vonatkozásában

Megnevezés	2022.év	2023.év	Változás	2024.év	Változás	Változás
	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	%
Értékesítés nettó árbevétele	19,757,303	36,856,210	17,098,907	48,281,752	11,425,542	131.00%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19,757,303	36,856,210	17,098,907	48,281,752	11,425,542	131.00%
Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-	-	N/A
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-	-	-	-	N/A
Egyéb bevételek	365,778	418,044	52,266	464,907	46,863	111.21%
Anyagjellegű ráfordítások	7,107,898	12,612,271	5,504,373	19,894,295	7,282,024	157.74%
Anyagköltség	45,962	39,975	- 5,987	42,690	2,715	106.79%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1,294,205	1,587,541	293,336	1,789,017	201,476	112.69%
Egyéb szolgáltatások értéke	76,466	89,310	12,844	106,204	16,894	118.92%
Eladott áruk beszerzési értéke	-	14	14	-	14	0.00%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	5,691,265	10,895,431	5,204,166	17,956,384	7,060,953	164.81%
Személyi jellegű ráfordítások	2,439,238	3,398,794	959,556	3,690,745	291,951	108.59%
Bérek	2,023,862	2,759,993	736,131	2,989,811	229,818	108.33%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	134,004	246,995	112,991	277,132	30,137	112.20%
Bérráfordítások	281,372	391,806	110,434	423,802	31,996	108.17%
Értékcsökkenési leírás	230,402	176,126	- 54,276	142,388	- 33,738	80.84%
Egyéb ráfordítások	760,682	1,442,269	681,587	1,253,979	- 188,290	86.94%
Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye	9,584,861	19,644,794	10,059,933	23,765,252	4,120,458	120.97%
Pénzügyi műveletek bevételei	1,188,481	975,311	- 213,170	5,795,876	4,820,565	594.26%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	603,588	181,320	- 422,268	293,388	112,068	161.81%
Pénzügyi műveletek eredménye	584,893	793,991	209,098	5,502,488	4,708,497	693.02%
Adózás előtti eredmény	10,169,754	20,438,785	10,269,031	29,267,740	8,828,955	143.20%
Adófizetési kötelezettség	888,721	1,749,656	860,935	1,925,077	175,421	110.03%
Adózott eredmény	9,281,033	18,689,129	9,408,096	27,332,404	8,643,275	146.25%

Az eredménykimutatás főbb sorainak alakulása 2023. I. félév, 2024. I. félév és 2025. I. félév vonatkozásában

Megnevezés	2023.I.félév	2023.év	Változás	2024.I.félév	Változás	2024.év	Változás	2025.I.félév	Változás	Változás
	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	ezer Ft	%
Értékesítés nettó árbevétele	13,629,113	36,856,210	23,227,097	22,316,772	- 14,539,438	48,281,752	25,964,980	25,546,742	- 22,735,010	52.91%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13,629,113	36,856,210	23,227,097	22,316,772	- 14,539,438	48,281,752	25,964,980	25,546,742	- 22,735,010	52.91%
Export értékesítés nettó árbevétele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A
Egyéb bevételek	352,511	418,044	65,533	456,412	38,368	464,907	8,495	438,860	- 26,047	94.40%
Anyagjellegű ráfordítások	5,543,773	12,612,271	7,068,498	9,272,169	- 3,340,102	19,894,295	10,622,126	11,266,756	- 8,627,539	56.63%
Anyagköltség	17,971	39,975	22,004	17,941	- 22,034	42,690	24,749	20,600	- 22,090	48.25%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	713,525	1,587,541	874,016	804,604	- 782,937	1,789,017	984,413	1,087,916	- 701,101	60.81%
Egyéb szolgáltatások értéke	37,006	89,310	52,304	52,141	- 37,169	106,204	54,063	71,590	- 34,614	67.41%
Eladott áruk beszerzési értéke	-	14	14	-	- 14	-	-	-	-	N/A
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4,775,271	10,895,431	6,120,160	8,397,483	- 2,497,948	17,956,384	9,558,901	10,086,650	- 7,869,734	56.17%
Személyi jellegű ráfordítások	1,562,065	3,398,794	1,836,729	1,878,455	- 1,520,339	3,690,745	1,812,290	2,283,711	- 1,407,034	61.88%
Bérek	1,284,159	2,759,993	1,475,834	1,543,477	- 1,216,516	2,989,811	1,446,334	1,846,109	- 1,143,702	61.75%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	97,649	246,995	149,346	118,282	- 128,713	277,132	158,850	171,961	- 105,171	62.05%
Bérfelárulások	180,257	391,806	211,549	216,696	- 175,110	423,802	207,106	265,641	- 158,161	62.68%
Értéksökkenési leírás	93,899	176,126	82,227	66,782	- 109,344	142,388	75,606	57,974	- 84,414	40.72%
Egyéb ráfordítások	314,765	1,442,269	1,127,504	380,270	- 1,061,999	1,253,979	873,709	461,519	- 792,460	36.80%
Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye	6,467,122	19,644,794	33,407,588	11,175,508	- 8,469,286	23,765,252	12,589,744	11,915,642	- 11,849,610	50.14%
Pénzügyi műveletek bevételei	541,127	975,311	434,184	4,822,688	3,847,377	5,795,876	973,188	746,790	- 5,049,086	12.88%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	334,713	181,320	- 153,393	19,134	- 162,186	293,388	274,254	274,099	- 19,289	93.43%
Pénzügyi műveletek eredménye	206,414	793,991	587,577	4,803,534	4,009,543	5,502,488	698,954	472,691	- 5,029,797	8.59%
Adózás előtti eredmény	6,673,536	20,438,785	13,765,249	15,979,042	- 4,459,743	29,267,740	13,288,698	12,388,333	- 16,879,407	42.33%
Adófizetési kötelezettség	530,151	1,749,656	1,219,505	963,944	- 785,712	1,925,077	961,133	781,524	- 1,143,553	40.60%
Adózott eredmény	6,143,385	18,689,129	12,545,744	15,015,098	- 3,674,031	27,332,404	12,317,306	11,568,214	- 15,764,190	42.32%

Az Alapkezelő félèves beszámoló adatai nem auditáltak.

A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2022.12.31	2023.12.31	2024.12.31	Változás 2023/2024
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	40,92	55,45	61,08	5,63
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	71,80	81,88	83,45	1,57
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	40,41	30,27	21,78	-8,49
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	177,67	270,46	383,15	112,69
Befektetett eszközök fedezete II.	<u>Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettség</u> Befektetett eszközök	177,67	270,46	383,15	112,69
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	7,40	32,53	64,22	31,69
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	334,02	795,85	964,95	169,10
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	17,51	8,67	8,00	-0,67
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	24,39	10,59	9,58	-1,01
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-22,43	-23,91	-16,52	7,39
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	55,19	64,43	84,19	19,76
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	57,00	67,73	73,20	5,47
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	48,51	53,30	49,22	-4,08
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	51,47	55,46	60,62	5,16
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	46,98	50,71	56,61	5,90
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	71,80	81,88	83,45	1,57

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2022. december 31-ei egyenleg	2022. évi eredmény átvezetése	Adózott eredmény	Osztalékfizetés	Pótbefizetés visszafizetése	2023. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0			900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0			1 693 160
Eredménytartalék	4 942 614	9 281 033		-8 000 000	1 500 000	7 723 647
Lekötött tartalék	0	0	0			0
Értékelési tartalék	0	0	0			0
Adózott eredmény	9 281 033	-9 281 033	18 689 129			18 689 129
Saját tőke	16 816 807	0	18 689 129	-8 000 000	1 500 000	29 005 936

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023. december 31-ei egyenleg	2023. évi eredmény átvezetése	Halasztott adó	Osztalék fizetés	Adózott eredmény	2024. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0		900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0		1 693 160
Eredménytartalék	7 723 647	18 689 129	10 259	-24 000 000		2 423 035
Lekötött tartalék	0	0	118 439	0		118 439
Értékelési tartalék	0	0	0	0		0
Adózott eredmény	18 689 129	-18 689 129	0	0	27 332 404	27 332 404
Saját tőke	29 005 936	0	128 698	-24 000 000	27 332 404	32 467 038

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2024. december 31-ei egyenleg	2024. évi eredmény átvezetése	Halasztott adó	Osztalék fizetés	Adózott eredmény	2025. június 30-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000	0	0	0	0	900 000
Tőketartalék	1 693 160	0	0	0	0	1 693 160
Eredménytartalék	2 423 035	27 332 404	38 595	-20 000 000	0	9 794 034
Lekötött tartalék	118 439	0	-38 595	0	0	79 844
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	27 332 404	-27 332 404	00	0	11 568 214	11 568 214
Saját tőke	32 467 038	0	0	-20 000 000	11 568 214	24 035 252

A lekötött tartalék a halasztott adó összegét foglalja magában.

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 2025.06.30-n: 900 millió Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

Az Alapkezelő saját tőkéje 2025.06.30-n 24.035,252 millió Ft-ot tett ki.

Az Alapkezelő az Alap nevében akként nyilatkozik, hogy az Alap nem rendelkezik osztalékpolitikával, az Alap az MNB által történő nyilvántartásba vétellel jön létre.

Az Alapkezelő mint a kibocsátó képviselője nem rendelkezik osztalékpolitikával. A múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege a következők szerint alakult:

2022-es osztalék: 8.000.000.000-Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 8.888.888,89 Ft /részvény

2023-as osztalék: 24.000.000.000-Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 26.666.666,67 Ft /részvény

2024-es osztalék: 20.000.000.000-Ft ami alapján az egy részvényre jutó osztalék: 22.222.222,22 Ft /részvény

Cash-flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2022.01.01-2022.12.31	2023.01.01-2023.12.31	2024.01.01-2024.12.31
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	209.339	1.969.014	-950 582
1a.	Adózás előtti eredmény +	10.169.754	20.438.785	29.267.740
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-301.360	-71.476	-44.292
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	9.868.394	20.367.309	29.223.448
2.	Elszámolt amortizáció +	230.404	176.126	149.599
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	31.315	-90.007	321.506
-4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	24.658	322.047	-109.364
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	92	-727	-221
6.	Szállítói kötelezettség változása +	391.336	643.413	547.285
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-1.721.560	-1.673.137	-507.217
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	158.974	523.072	90.630
9.	Vevőkövetelés változása +	-3.160.408	-2.026.857	1.440.815
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	929.280	-8.022.594	-6.028.778
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-138.425	25	-153.208
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-888.721	-1.749.656	-1.925.077
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-5.516.000	-6.500.000	-24.000.000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14-18. sorok)	72.524	-1.270.374	1.949.753
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-231.771	-1.346.356	1.904.962
15.	Befektetett eszközök eladása +	2.935	1.506	499
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-	-
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-	-
18.	Kapott osztalék, részesedés +	301.360	74.476	44.292
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)	0	-3.000	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-	-
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-	-
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-	-
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-3.000	-3.000
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	281.862	695.640	999.171
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-	-	-
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	281.863	695.640	999.171
	Pénzeszközök nyitó állománya	21.639	303.502	999.142
	Pénzeszközök záró állománya	303.502	999.142	1.998.313
	Pénzeszközök állományváltozása	281.863	695.640	999.171

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozícióiban bekövetkezett lényeges változások

2022. február második felében fegyveres konfliktus bontakozott ki Oroszország és Ukrajna között. Az Alapkezelő vezetése a 2022-2024. év vonatkozásában értékelte az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktust és megállapította, hogy a 2022., 2023. és 2024. december 31-i éves beszámoló adataira nincs hatása. Az Alapkezelő Leányvállalatának üzleti tevékenysége Ukrajnában az egész csoporthoz viszonyítva nem jelentős, a most felértékelődő üzleti kockázat is kezelhető mértékű. Az Alapkezelő megvizsgálta a konfliktus hatását az üzleti tevékenységére és továbbra is úgy értékeli, hogy a vállalkozás folytatásának elve érvényesül.

Az OTP Bank (mint anyavállalat) menedzsmentjének értékelése alapján az orosz-ukrán konfliktus az OTP Bank üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, likviditására, tőkehelyzetére nincsen jelentős negatív hatással. A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatos jelentős bizonytalanság nem merült fel.

Az Alapkezelő menedzsmentje folyamatosan figyelemmel kíséri az ukrán-orosz konfliktus alakulását és a szükséges lépéseket meg teszi az üzleti kockázat mérséklése érdekében. A vállalkozás folytatásának elvére jelenleg nincsenek hatással a körülmények.

A globális minimumadó szabályai bevezetésre, illetve lényegileg bevezetésre kerültek egyes joghatóságokban, amelyekben az OTP Csoport jelen van, így különösen az Európai Unió tagállamaiban. A csoport a szabályozás hatálya alá esik. A 15%-s tényleges adómértéket előíró szabályozás a Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lép hatályba.

A 15%-s tényleges adómértéket előíró szabályozás az OTP Csoport 2024. január 1-jén kezdődő éve vonatkozásában lép hatályba.

A globális minimumadó szabályozást a magyar jogba a globális minimum-adószintet biztosító kiegészítő adókról és ezzel összefüggésben egyes adótörvények módosításáról szóló 2023. évi LXXXIV. törvény ültette át.

A globális minimumadóra vonatkozó magyar szabályozás választási lehetőséget ad arra vonatkozóan, hogy a magyarországi csoporttagok vonatkozásában esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére a magyarországi csoporttagok (a jogszabályban meghatározott arányban) vagy a végső anyavállalat, azaz az OTP Bank Nyrt. legyen kötelezett. Ez a választás évenként megváltoztatható. Az OTP Csoport azt tervezi, hogy az OTP Bank Nyrt-t jelöli ki az esetlegesen felmerülő kiegészítő adó megfizetésére kötelezettnek. Így az Alapkezelőt kiegészítő adó esetleges felmerülése esetén sem terhelné *adófizetési kötelezettség*.

A fentiekben leírt eseményeken túl az Alapkezelő pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be az Alapkezelő kilátásai szempontjából hátrányos változás. Az Alapkezelő pénzügyi teljesítményében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be olyan jelentős változás, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tett közzé az Alapkezelő.

3.17 Kiegészítő Információk

3.17.1 Jegyzett tőke mértéke

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja **2026. február 25. – 2026. április 10.** közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéshez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 20.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyzi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte megghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy a jegyzési időszak lezárát követően további kibocsátásra, tőkeemelésre nem vállal kötelezettséget.

3.18 Lényeges szerződések

Az Alapkezelő legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely az OTP Csoport bármely tagját a csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettséggel terhelné, illetve ilyen jogosultsággal illetné meg.

3.19 Rendelkezésre álló dokumentumok

A regisztrációs okmány érvényessége alatt az Alapkezelő hatályos szabályzatai az alábbi linken elérhetőek: <https://www.otpalapkezelő.hu/hu/dokumentumok/szabalyzatok>. Az előző linken elérhető információk nem képezik a Tájékoztató részét, azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

3.20 Befektetési Cél és Politika

3.20.1 A kollektív befektetési forma befektetési politikájának, stratégiájának és céljainak bemutatása

Az Alap célja, hogy befektetési stratégiáján keresztül, tőkevédelem mellett, lehetőséget biztosítson az Alap befektetői számára, hogy Teljesítményrészesedés formájában részesedjenek a Mögöttes Index teljesítményéből, amelyet az Alap Futamideje alatt ér el.

Az Alap befektetési politikája alapján az Alap, befektetői számára, mérsékelt kockázatvállalás mellett kitettséget tud nyújtani mind a kötvény, mind az Alap tematikájának megfelelő részvényt piacok felé.

Az Alapkezelő tőkevédelem céljából passzív alapkezelési stratégiát folytat, ennek megvalósítása érdekében egy kamatozó eszközökből álló portfoliót állít össze, amit lejáratig kezel. Emellett az Alap indulása után derivatív ügyleteken keresztül, jellemzően vételi opciós ügyleten keresztül szerez kitettséget a Mögöttes Indexre vonatkozóan.

Az Alapkezelőnek minden esetben figyelembe kell vennie és be kell tartania a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendeletben foglalt tőkevédelem alapokra vonatkozó egyéb eszközökre előírt limitjeit, ami szerint az Alap teljes futamideje alatt az egyéb eszközök aránya nem haladhatja meg a nettó eszközérték 32 százalékát.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a tőkevédelmet megtestesítő Fizetési Ígéret teljesítésének biztosítása érdekében az Alap induló saját tőkéjének jelentős, legalább 75%-os hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe, így az OTP Bank Nyrt.-nél vagy más bankoknál elhelyezett bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe, és a kamatkockázat kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe fektetni. A tőkevédelmet az Alapkezelő kamatozó eszközökbe történő befektetésekkel kívánja biztosítani. A Mögöttes Index teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésként elérhető hozam minél nagyobb mértékét az Alapkezelő a Mögöttes Indexhez kapcsolódó származtatott eszközökbe, ezeken belül elsősorban opcióba történő befektetéssel kívánja biztosítani. Az Alap nem szab korlátozást a befektetési eszközök univerzumára vonatkozóan földrajzi terület, ipari ágazat és piaci tőkésítés, illetve befektetési kategóriák szempontjából. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, az Alap fektethet OTC származtatott ügyletbe.

A Teljesítményrészesedés számításánál a Mögöttes index legkisebb teljesítmény értéke 0 %, legmagasabb értéke 60%-ban van maximalizálva, így amennyiben az index záróárfolyama alapján számított hozam 60% felett lenne, az érték 60%-nak számítandó, 100%-os participációt feltételezve.

A Hozamfizetési Napon fizetendő Teljesítményrészesedés

A Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező tulajdonosok részére a mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés kerül kifizetésre, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A Lejáratkori Kifizetés összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére, az Alap Lejárata miatt fizetendő Lejáratkori Kifizetés az összes költség levonását követően el fogja érni a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Fizetési Ígéret nem minősül hozamra vonatkozó ígéretnek.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Fizetési Ígéret teljesítéseként a befektetőket megillető összeget a kifizetéskor hatályos adó jogszabályok alapján adófizetési-, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhelheti, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a jelen pont szerinti Lejáratkori Kifizetés összegét. A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembevétele nélkül, az adó-, illetve az adóelőleg-levonása előtt eléri a Fizetési Ígéretnek megfelelő összeget.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a Fizetési Ígéret kizárólag a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt hozamként megillető összegek és az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg nagyságára vonatkozik, ennél fogva az nem értelmezhető a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegére sem.

A Fizetési Ígéreten alapuló fizetési kötelezettség megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior).

A Mögöttes Index

Az Alapkezelő a lent feltüntetett indexre vonatkozó opción keresztül kíván kitettséget szerezni az index teljesítményében tükröződő piaci szegmens, tematika felé.

Mögöttes eszköz	Leírás
MSCI Global Artificial Intelligence 5% Decrement EUR Index Bloomberg Ticker: MXGLAI5D Index	Az index a 100 legnagyobb globális vállalat részvényeit követi, amelyek aktívan hozzájárulnak a mesterséges intelligencia fejlesztéséhez. A válogatás az MSCI World, valamint kínai és dél-koreai piacokról történik, likviditási és AI-relevancia szűrés után, piaci kapitalizáció alapján súlyozva. Az egyes vállalatok kitettsége legfeljebb 20%-ban kerül korlátozásra. Az indexet havonta újrásúlyozzák.

2026.01.19-én az az alábbi vállalatok voltak az index legnagyobb súllyal szereplő elemei:

Vállalat neve	Ország
Nvidia Corp	USA
Broadcom Inc	USA
Oracle Corp	USA
Caterpillar Inc	USA
Sk Hynix Inc	Koreai Köztársaság
Intel Corp	USA
Shell Plc	Egyesült Királyság
Shopify Inc – Class A	Kanada
Ge Vernova Inc	USA
Hitachi Ltd	Japán

A Mögöttes Index Változás Mutató számítási módszere

A Mögöttes Index tekintetében meghatározásra kerül az Index kezdő- és a Megfigyelési Napra eső záróárfolyama, valamint a kezdőárfolyam és a Megfigyelési Napra meghatározott záróárfolyam közötti százalékos változás.

Index kezdőárfolyama: az Alap Futamidejének kezdőnapját követő tizenötödik Banki Napra vonatkozóan meghatározott záróárfolyam.

A Megfigyelési Nap 2029. szeptember 28-a.

Amennyiben a fenti napra nem kerül záróárfolyam meghatározásra, úgy a soron következő napra vonatkozó záróárfolyam(ok) veendő figyelembe, amely napra ilyen záróárfolyam(ok) meghatározásra kerültek.

Amennyiben az instrumentum értéke több szolgáltató által is publikálásra kerül, a jelen pont szerinti záróárfolyam meghatározásához az Alapkezelő által diszkrecionális jogkörben kiválasztott szolgáltatónál publikált záróárfolyam kerül figyelembevételre.

A Mögöttes Index Változás Mutató értéke a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén 0%.

A Mögöttes Index Változás Mutató értékének meghatározása a Mögöttes Index pozitív teljesítménye esetén:

- a Participációs Érték a Mögöttes Index pozitív teljesítménye esetén legalább 50% és legfeljebb 130%, amely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított húsz Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken az opció összes megkötéskor specifikált paraméterével együtt;
- a Mögöttes Index Változás Mutató számolása: a Participációs Érték szorozva a Mögöttes Index pozitív teljesítményével;
- a Mögöttes Index legkisebb értéke 0 %, legmagasabb értéke 60%-ban van maximalizálva, így amennyiben az index záróárfolyama alapján számított hozam 60% felett lenne, az érték 60%-nak számítandó.

A Teljesítményrészesedés a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi. A Teljesítményrészesedés lehetséges legkisebb értéke 0 a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén.

Egyszerűsített példa a Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó Mögöttes Index Változás Mutató és a Teljesítményrészesedés számítására:

A Mögöttes Index kezdőárfolyama és Megfigyelési Napra eső maximálisan realizálható értéke esetén	Mögöttes Index Változás Mutató értéke (Y) értéke az alábbi Participációs Érték (X) esetén			Lejáratkori Kifizetés a Teljesítményrészesedés alapján a Befektetési Jegyek névértékére vetítve beleértve a 100% Tőkevédelmet		
	50%-os participáció	100%-os participáció	130%-os participáció	50%-os participáció	100%-os participáció	130%-os participáció
A Mögöttes Index pozitív értéke esetén:						
120%	$60\% \cdot 0,5 = 30\%$	60%	60%	$100\% + 30\% = 130\%$	$100\% + 60\% = 160\%$	$100\% + 60\% = 160\%$
100%	$60\% \cdot 0,5 = 30\%$	60%	60%	$100\% + 30\% = 130\%$	$100\% + 60\% = 160\%$	$100\% + 60\% = 160\%$
60%	$60\% \cdot 0,5 = 30\%$	60%	60%	$100\% + 30\% = 130\%$	$100\% + 60\% = 160\%$	$100\% + 60\% = 160\%$
30%	$30\% \cdot 0,5 = 15\%$	30%	39%	$100\% + 15\% = 115\%$	$100\% + 30\% = 130\%$	$100\% + 39\% = 139\%$
15%	$15\% \cdot 0,5 = 7,5\%$	15%	19,5%	$100\% + 7,5\% = 107,5\%$	$100\% + 15\% = 115\%$	$100\% + 19,5\% = 119,5\%$
5%	$5\% \cdot 0,5 = 2,5\%$	5%	6,5%	$100\% + 2,5\% = 102,5\%$	$100\% + 5\% = 105\%$	$100\% + 6,5\% = 106,5\%$
1%	$1\% \cdot 0,5 = 0,5\%$	1%	1,3%	$100\% + 0,5\% = 100,5\%$	$100\% + 1\% = 101\%$	$100\% + 1,3\% = 101,3\%$
A Mögöttes Index 0%-os vagy negatív értéke esetén:						
0%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$
-1%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$
-3%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$
-5%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$
-8%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$
-24%	0%	0%	0%	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$	$100\% + 0\% = 100\%$

Teljesítmény forgatókönyvek (4.000.000 forint befektetett összeg esetén):

Forgatókönyv (2026.01.23.) 100%-os participációs ráta figyelembevételével		1 év	Alap lejárata
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	6.511.159	9.173.717
	Éves átlagos hozam	62.78%	25.16%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	5.322.201	5.861.799
	Éves átlagos hozam	33.31%	10.88%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	4.432.344	4.000.000
	Éves átlagos hozam	10.81%	0.00%
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3.474.198	4.000.000
	Éves átlagos hozam	-13.15%	0.00%

Forgatókönyv (2026.01.23.) 50%-os participációs ráta figyelembevételével		1 év	Alap lejárata
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	5.075.080	6.586.859
	Éves átlagos hozam	26.88%	14.44%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	4.394.360	4.930.899
	Éves átlagos hozam	9.86%	5.82%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3.942.666	4.000.000
	Éves átlagos hozam	1.43%	0.00%
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3.461.310	4.000.000
	Éves átlagos hozam	-13.47%	0.00%

Forgatókönyv (2026.01.23.) 130%-os participációs ráta figyelembevételével		1 év	Alap lejárata
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	7.090.960	10.400.000
	Éves átlagos hozam	77.27%	29.48%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	5.824.025	6.420.338
	Éves átlagos hozam	45.60%	13.65%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	4.698.349	4.000.000
	Éves átlagos hozam	18.46%	0.00%
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után (Ft)	3.480.882	4.000.000
	Éves átlagos hozam	-12.98%	0.00%

A teljesítmény forgatókönyvek számításánál az Alapkezelő az opció alábbi táblázat szerinti értékeit vette alapul:

Participációs ráta	A mögöttes Indexen alapuló opció %-a az Alap összes eszközéhez viszonyítva
100%	18.00%
50%	9.27%
130%	22.75%

3.20.2 Azon eszközök típusai, amelyekbe a kollektív befektetési forma befektethet

Állampapírok és állam által garantált értékpapírok

Az állampapír az Európai Unió, az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, az Európai Unió szövetségi állam berendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény, vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

Bankbetétek (látra szóló betét vagy lekötött betét)

Az Alapkezelő az Alap lejáratkori kifizetéséhez szükséges likviditásának biztosítása érdekében, illetve abban az esetben, ha az Alap szabad tőkéjét értékpapírokba megfelelően befektetni nem tudja, az Alap szabad tőkéjét hitelintézeteknél elhelyezett, látra szóló vagy felmondható betétekben helyezheti el, feltéve, hogy a hitelintézet létesítő okirat szerinti székhelye az Európai Unió valamely tagállamának területén található, vagy amennyiben a hitelintézet székhelye nem egy tagállam területén található, olyan prudenciális szabályok hatálya alá tartozik, amelyek a Felügyelet megítélése szerint egyenértékűek a közösségi jogszabályokban megállapított előírásokkal.

Értékpapír finanszírozási ügyletek

Repó és fordított repó ügyletek

A repó és fordított repó ügylet olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékkul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

Vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-visszavásárlás ügylet (sell-buy back)

Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül.

Deviza eszközök

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök

Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények, pénzügyi eszközök, illetve a Bszt. 4. § (2) bekezdés 2a. pontja szerinti állampapírnak nem minősülő, a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) Európai Unió tagállamán kívüli tagállama vagy ilyen OECD tagállam jegybankja által kibocsátott, vagy általa garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Származtatott eszközök

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

A megengedett származtatott eszközök köre:

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

a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;

b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

Ennek megfelelően az Alapkezelő opciós ügyletet, határidős deviza ügyletet és kamatsere ügyletet alkalmazhat.

3.20.3 A fenntarthatósággal kapcsolatos egyéb információk

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen. Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a Tájékoztató 2. Kockázati tényezőket bemutató pontjában felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével mérik fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott ESG minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló AZ EURÓPAI I (EU) 2019/2088 RENDELET (2019. november 27.) 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

A fenntarthatósági kockázat mellett fontos aspektus a fenntarthatósági káros hatás (Principal Adverse Impact – PAI) is. A fenntarthatósági káros hatás a termék alapjául szolgáló befektetésnek a fenntarthatósági tényezőkben okozott negatív irányú eredményeként fogalmazható meg, vagyis hogy az Alapban lévő befektetések közvetlenül vagy közvetetten káros hatással lehetnek a fenntarthatósági tényezőkre (mint például: a levegő tisztaságára, a biodiverzításra, az ivóvízkészletre, az emberi jogokra, a munkakörülményekre stb.).

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását.

A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával kerül sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állít fel a dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat és az autoriter rendszerek tekintetében. A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon az befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli:

- PAI 4 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- PAI 14 - Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
- PAI 16 - A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

Az Alapkezelő – a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban – az fentiekén túl az összes a kötelező mutató alakulásáról, illetve a kötelező mutatókat kiegészítendő az alábbi mutatók alakulásáról nyújt tájékoztatást az időszakos jelentéshez kapcsolódóan:

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók:

TOVÁBBI ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓ:

Víz-, hulladék- és anyagkibocsátások:

13. A nem újrafeldolgozott hulladék aránya

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ TOVÁBBI MUTATÓ:

Társadalmi és munkavállalói kérdések:

1. Munkahelyibalesetmegelőzési politikát nem alkalmazó vállalkozásokba eszközölt befektetések

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó további mutató:

ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓ

Kibocsátások:

4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések

A fenntarthatósági káros hatás figyelembevételének a módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatok kezelésének szabályzata tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról) érhető el: <https://www.otpalapkezelelo.hu/hu/fenntarthatosag>

A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alap éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el: <https://www.otpalapkezelelo.hu/hu/nyito>

A fenti weboldalakon található információk nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat a Magyar Nemzeti Bank, mint illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

3.20.4 Az Alap által alkalmazható módszerek és minden vonatkozó kockázat, azon körülményekkel együtt, amelyek esetén a kollektív befektetési forma tőkeáttételt alkalmazhat

Az Alapkezelő származtatott ügyleteken keresztül vehet fel tőkeáttételt az alábbi ügylettípusok alkalmazásával:

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesen keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkentheti. A pozíció értékváltozásából adódóan az eszközérték meghaladhatja az alap nettó eszközértékének 100%-át.

Kamatcsere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozású, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábcsera ügyletet. A pozíció értékváltozásából adódóan az Alap kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap nettó eszközértékének 100%-át.

Opciós ügylet teszi lehetővé a Mögöttes Index teljesítményéből való részesedést, alkalmazása kizárólag hatékony portfólió kialakítási célt szolgál, kockázatsökkentési és fedezeti célja nincs. A pozíció értékváltozásából adódóan az Alap kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap nettó eszközértékének 100%-át.

3.20.5 A megengedett tőkeáttétel-típusok és -források és azok kockázatai

A határidős deviza ügyletetek partnerkockázatot jelentenek, a 3.3.1 pontban meghatározottak szerint.

A származtatott kamatcsere ügyletek estében a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. A származtatott ügylet partnerkockázatot jelent, amire a 3.3.1 pontban meghatározott szabályozások vonatkoznak.

3.20.6 A tőkeáttétel alkalmazásának esetleges korlátai és a biztosítékok és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó esetleges megállapodások

A tőkeáttétel maximális mértéke a 3.20.7 pontban meghatározott maximális 200%. A biztosítékba helyezett eszközök más célra nem használhatók fel.

3.20.7 A kollektív befektetési forma javára alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke.

A tőkeáttétel maximális mértéke (egyedülálló eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségek* abszolút értékeinek összege) 200%.

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

3.20.8 Azoknak az eljárásoknak a bemutatása, amelyekkel a kollektív befektetési forma megváltoztathatja befektetési stratégiáját, befektetési politikáját, vagy mindkettőt.

Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája az Alapkezelő kezdeményezésére kizárólag abban az esetben módosíthatók, ha a Mögöttes Index megvásárlása akadályba ütközik, és ezért az Alapkezelő a Fizetési ígéret teljesítése céljából a Mögöttes Index módosítását határozza el. A módosítás kizárólag a Felügyelet engedélyével lehetséges. A Felügyelet határozatban hagyja jóvá a Kezelési szabályzat módosítását, amely a határozatban megjelöltek szerint léphet hatályba. A Kezelési szabályzat módosításáról a Felügyeleti határozat kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

A Kezelési Szabályzat módosításával egyidejűleg, amennyiben az a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban a Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyása és a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időben olyan jelentős új tényezők felmerüléseként értelmezhető, amely befolyásolhatja az értékpapírok értékelését, az Alapkezelő ezen új tényezőket késedelem nélkül a tájékoztatóhoz készített kiegészítés útján teszi közzé.

A kiegészítést a Tájékoztatóval megegyező módon, legfeljebb öt munkanapon belül kell jóváhagyni és az Alap hivatalos közzétételi helyein közzé kell tenni. Az Összefoglalót szükség esetén szintén ki kell egészíteni a kiegészítésben foglalt új információk figyelembevétele érdekében.

Azok a befektetők, akik a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, a kiegészítés közzététele után három munkanapon belül elállhatnak az elfogadó nyilatkozatuktól. Ezt a határidőt az Alap, mint kibocsátó meghosszabbíthatja. A kiegészítésnek tartalmaznia kell az elállási jog végső határidejét, és jól láthatóan elhelyezett magyarázatot kell tartalmaznia az elállási joggal kapcsolatban, egyértelműen feltüntetve, hogy:

- a) az elállási jog kizárólag azokat a befektetőket illeti meg, akik a kiegészítés közzététele előtt megállapodást kötöttek az értékpapírok megvásárlására vagy lejegyzésére, és csak akkor, ha az értékpapírok még nem kerültek átadásra a befektetőknek, amikor a jelentős új tényező felmerült vagy azt észlelték;
- b) a befektetők milyen időtartamon belül élhetnek elállási jogukkal; valamint
- c) a befektetők kívül léphetnek kapcsolatba, ha élni kívánnak elállási jogukkal.

3.20.9 A kollektív befektetési forma tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, erre vonatkozóan nyilatkozatot kell tenni.

A tőkeáttétel maximális mértéke 200% lehet összhangban a 3.20.7 pontban írt feltételekkel. Az Alap nem vehet fel hitelt.

Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében nem adhat és nem vehet kölcsön értékpapírt.

3.20.10 A kollektív befektetési forma szabályozási státusza, a szabályozó hatóság megnevezése a bejegyzés országában.

Az Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált. A szabályozó hatóság megnevezése: Magyar Nemzeti Bank.

3.20.11 A tipikus befektetők bemutatása, amelyeket a kollektív befektetési forma megcéloz.

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

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind szakmai befektetők megvásárolhatják.

Az Alapot mérsékelten kockázatvállaló ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik a futamidő lejáratá előtt ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

3.20.12 Nyilatkozatok

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

3.21 Befektetési korlátozások

3.21.1 A kollektív befektetési formára vonatkozó befektetési korlátozásokról szóló nyilatkozat, az értékpapír-tulajdonosok tájékoztatásának módja a korlátozások megszűnése esetén az alapkezelő által hozandó intézkedésekről

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a Kormány 78/2014. (III.14.) a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete (továbbiakban Kormányrendelet) szerint jár el. Az Alapkezelő az Alap befektetési politikáját a saját megítélése szerint, kizárólagos jogkörben eljárva hajtja végre, valamint a Kormányrendelet előírásait figyelembe véve alkalmazza azt.

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

Az alábbiakban meghatározott befektetési szabályoknak a befektetési döntés meghozatalakor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az Alap ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Befektetési korlátok az Alap eszközeihez viszonyítva

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendelet 18.-20.§-ai alapján:

(1) Az Alap eszközeinek 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe.

(2) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 15 százalékos korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot.

(3) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 80 százalékát.

(4) Az (1) bekezdésben meghatározott korláttal szemben 35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

(5) Az Alap eszközeinek 40 százalékát nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben az Alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az Alap eszközeinek 10 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre. A (3) és (4) bekezdésben szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket, valamint a kollektív befektetési értékpapírokat a 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

(6) az (1)-(5) pontokban szereplő korláttól eltérően az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

(7) Amennyiben az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, erre a kezelési szabályzatban kifejezetten fel kell hívni a befektetők figyelmét meghatározva az ebből fakadó speciális kockázatokat is.

Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendelet 25. §-a alapján:

(1) Az Alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhethet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhethet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.

(2) A fentiekben túlmenően az Alap:

a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,

b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20 százalékát szerezhethi meg.

(3) A (2) bekezdés b) pontjaiban meghatározott korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.

(4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:

a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

c) nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendelet 1/F§ (2) bekezdése alapján az Alap eszközeinek legfeljebb 10%-át tarthatja hitelintézet által kibocsátott kötvényben, ide nem értve

a) a 8. § (6) bekezdésében és a 18. § (3) bekezdésében meghatározott eseteket,

b) a szakosított hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt és a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 72a. és 72b. cikkében meghatározott feltételeknek megfelelő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.

Átlagos Hátralévő Futamidő Mutató értéke: legfeljebb 5 év.

A 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet alapján:

2026.04.01-től

1/C. § (4) Tőkevédett alap eszközeinek

a) legalább 60%-a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (ideértve az ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszközt), illetve bankbetét, ezen belül legfeljebb 40% hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (ideértve az ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszközt),

b) legalább 6%-a éven túli állampapír, és további legalább 4%-a legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír,

c) legfeljebb 32%-a egyéb eszköz.

A 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet 1/I. § alapján:

(1) ha a befektetési alap az 1/C. §-ban meghatározott korlátoktól – ide nem értve az állampapírra vonatkozó korlátot – 5 százalékponttal nagyobb mértékben eltér, a befektetési alapkezelő köteles a limitsértést a Felügyeletnek bejelenteni.

(2) A befektetési alap e rész tekintetében alkalmazza az e rendeletben foglalt limitsértési szabályokat.

(3) A 13. § eladási és vételi ügylet tekintetében is alkalmazandó e rész vonatkozásában.

Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

Származtatott ügyletek

Az Alap csak a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket.

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendelet 22. §-ának megfelelő feltételekkel köthet származtatott ügyletet.

Az Alap eszközeinek 0-100%-át fektetheti az előző pontokban meghatározott eszközökbe a nettó származtatott pozíciókból származó kitettségek abszolút értéke alapján.

Tőkeáttétel

A befektetési alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

Az Alapkezelő a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 55.§ (1) és (3) pontja, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 1.§ (3) pontja alapján rendkívüli tájékoztatás keretében haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül - a Felügyelet egyidejű tájékoztatása mellett - a honlapján történő közzététel útján tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról.

3.21.2 Az Alap bruttó eszközeinek 20%-át meghaladó kitettség bemutatása

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap bruttó eszközeinek 20 százalékát. Az Alap alábbi intézményekkel szembeni, az adott intézménynél elhelyezett betétekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

OTP Bank Nyrt.; (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészevényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.)

A felsorolt intézmények valamelyikének nemteljesítése az Alap nettó eszközértékének jelentős csökkenését okozhatja, szélsőséges esetben a befektetők által a Befektetési Jegyek megvásárlására fordított összeg teljes elvesztését eredményezheti.

3.21.3 Amennyiben a kollektív befektetési forma bruttó eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben fektet be más (nyílt és/vagy zárt végű) kollektív befektetési formába, közzé kell tenni befektetés leírását és annak bemutatását, hogy a befektetések között miként oszlik meg a kockázat.

Nem alkalmazandó.

3.21.4 Származtatott pénzügyi eszközök/pénzpiaci eszközök/deviza

Az Alapkezelő csak hatékony portfóliókezelési célból alkalmazhat származtatott ügyleteket.

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben külföldi devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesen keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel együtt a keletkezett nyitott devizapozíciót is csökkenti. A devizában denominált származtatott eszköz befektetéséből nem keletkezik többlet devizakockázat. A származtatott ügylet partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak. Kamatscere ügyletet az Alapkezelő szintén kizárólag csak hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó vagy fix kamatozása, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábscere ügyletet. Ezekben az esetekben a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. Itt is a származtatott ügylet partnerkockázat jelent, amire az általános szabályozások vonatkoznak.

A Mögöttes Indexre szóló opciós ügylet kizárólag hatékony portfólió kialakítási célt szolgál, ez teszi lehetővé a Mögöttes Index teljesítményéből való részesedést, kockázatsökkentési és fedezeti célja nincs.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai alapján az alábbi információkat szolgáltatja:

Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása	Az Alap által alkalmazott teljes hozam-csereügyletek ún. nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), melyeket az Alap a Tájékoztató 3.20.2. pontjában írt feltételekkel köthet. Az Alap teljes hozam-csereügyleteket bizonyos eszköz típusok közvetlen megvásárlása helyett köt abban az esetben, ha a teljes hozam-csereügylet megkötésével az adott eszköz hozamából történő részesedés költséghatékonyabban és alacsonyabb kockázat vállalása mellett megvalósítható. Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyletek, vétel-eladás ügyletek és eladás-visszavásárlás ügyletek általános ismertetése a Tájékoztató 3.20.2. pontjában található. Értékpapír-finanszírozási ügyletek használatára az Alap likviditásának biztosítása, illetve szabad likvid eszközeinek befektetése érdekében kerül sor.
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljes hozam-csereügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatott összesített adatok	
Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok és egyéb eszközfedezett kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, bankbetétek,
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított maximális aránya	100%
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközértékéhez) viszonyított várható aránya	0-100%
Az alkalmazott szerződő felek kiválasztásának kritériumai (jogi státusz, származási ország, minimális hitelminősítés)	EGT-állam vagy OECD tagállam, minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező pénzügyi intézményei
Elfogadható biztosítékok	Készpénz, valamint EGT-állam vagy OECD tagállam minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező kibocsátóinak per-, teher- és igénymentes, átruházhatóságukban nem korlátozott értékpapírai, melyek a biztosítéki kötelezett tulajdonát képezik.
A biztosítékok értékelése	A biztosítékok a napi piaci értékek felhasználásával, az alábbi befogadási értéken kerülnek értékelésre: • készpénz esetén 100%-on • magyar állampapírok esetében a Magyar Nemzeti Bank által közzétett befogadási értéken vagy az Államadósság Kezelő Központ által közzétett legjobb vételi árfolyamon • egyéb értékpapírok esetén a keretszerződésekben vagy az egyedi szerződésekben meghatározott befogadási értéken. A keretszerződések minden esetben meghatározzák a biztosítékok piaci értékének azt a minimális szintjét, amelynek elérése esetén a biztosítékot adó fél a biztosítékok kiegészítésére kötelezett. Jogszámban meghatározott ügylettípusok, illetve a szerződő felek ilyen értelmű megállapodása esetén a keretszerződések rendelkeznek napi változó letét alkalmazásáról.

Az ügyletekhez kapcsolódó kockázatok	<i>Hitelkockázat:</i> a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet. <i>Likviditási kockázat:</i> bizonyos értékpapírok, likviditása alatta maradhat a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet.
Az ügyletekhez felhasznált eszközök és kapott biztosítékok letéti őrzése	Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre
A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó korlátozások	A biztosítékok felhasználására kizárólag a keretszerződésekben szabályozott esetekben, az ott írt feltételekkel kerülhet sor.
Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletek származó hozam megosztására vonatkozó stratégia	Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből és teljes hozam-csereügyletekből származó bevétel (hozam, díj) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat, díj) az Alapot terheli. A fentiekben túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot.

3.22 A Kérelmező szolgáltatói

3.22.1 Minden olyan jelentős díj valós vagy becsült maximális összege, amelyeket a kollektív befektetési formának közvetlenül vagy közvetve fizetnie kell a regisztrációs okmány időpontjában, vagy azt megelőzően kötött megállapodások keretében nyújtott szolgáltatásokért, valamint a díjak kiszámításának módja.

Az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a lent felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért díjat számol fel melynek maximális nagysága az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 2%-a. A folyamatos alapkezelői díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése a tárgyhónapot követő első naptól esedékes.

Az alapkezelői díj annak figyelembevételével került meghatározásra, hogy az alább felsorolt közvetített szolgáltatások [(1) pont], és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások [(2) pont] díját, valamint az Alap létrehozatalával, egyesülésével, szétválásával kapcsolatos költségtételeket és a Felügyelet részére fizetendő igazgatási szolgáltatási díjakat már tartalmazza, így azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

1. közvetített szolgáltatások:

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

2. közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások

- a Kbtv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása, beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen a könyvviteli feladatok ellátása

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

Letétkezelő díj:

A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 0,05%-át számolja fel az Alappal szemben, letétkezelési díj címén.

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

Az Alap által a könyvvizsgáló részére fizetendő díjak

A Könyvvizsgáló évente maximum 5.000.000,-Ft éves díjat számol fel az Alappal szemben, könyvvizsgálói díj címén. A könyvvizsgálói díj időarányos része naponta kerül elhatárolásra, kifizetése évente esedékes.

Az Alap által a felügyelet részére fizetendő díjak

Az Alap a Felügyelet részére a vonatkozó jogszabályok szerinti változó felügyeleti díjat köteles megfizetni. A változó felügyeleti díj a Tájékoztató készítésekor évente az Alap átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke, melyet a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig utal át a Felügyelet számlájára.

A befektetési alap különadója

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

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési vállalkozásoknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és kereskedési adattárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek az Alapot terhelik.

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

3.22.2 A kollektív befektetési forma által közvetlenül vagy közvetve fizetendő díjak, amelyek a 3.3.1. pont alapján nem számszerűsíthetők, de jelentősek vagy jelentősek lehetnek.

Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

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

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

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok

A Befektetési Jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetési vállalkozás a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben. (értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.).

3.22.3 A szolgáltatók megnevezése és feladataiknak, valamint a befektetők jogainak bemutatása.

Forgalmazó:

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

A Forgalmazó feladatai:

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

Az előbbieken felül a Forgalmazó az Alap Tájékoztatója 5. pontját képező nyilatkozatában nyilatkozott arról, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz és nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó (azaz az Alap) helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, és a Befektetési Jegyeket kibocsátó OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap képviselőjében eljáró Alapkezelővel

egyetemes felelősséget vállal a Befektetési Jegy tulajdonosával szemben a Tájékoztató esetlegesen félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért.

Letétkezelő:

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

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

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

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

(a)

(aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek.

(ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.

(b)

(ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

(bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztató vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik.

(c)

(ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.

(cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki.

(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.

(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.

(ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

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

A letétkezelői felelősség:

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

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

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

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

Könyvvizsgáló:

Az Alap könyvvizsgálója az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553).

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy Bertalan Zsuzsanna („Könyvvizsgáló”) bejegyzett könyvvizsgáló (kamarai nyilvántartási száma: 005611).

A könyvvizsgáló feladatai:

1. az Alap éves jelentésének felülvizsgálata (könyvvizsgálata) és a könyvvizsgálat alapján való véleményezése, az alkalmazandó számviteli szabályok és a befektetési alaphoz vonatkozó jogszabályok és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény alapján;

2. azon további feladatok ellátása, melyeket a befektetési alaphoz vonatkozó jogszabályok a könyvvizsgálóra vonatkozóan meghatároznak, így különösen a Felügyelet tájékoztatása a Kbtv. 194. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, azaz amennyiben a befektetési alap könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló a felülvizsgálata során olyan tényeket állapított meg, amelyek alapján

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

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

A Befektetők jogai:

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

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse,
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési szabályzat 50. pontja szerint,
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillesse a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege,
- részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív,
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (<https://www.otpalapkezelolo.hu/hu/nyito>) és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>), illetve a <https://kozvetitelek.mnb.hu> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára,
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra,
- az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

3.22.4 A kollektív befektetési formának szolgáltatást nyújtó felek bármely jelentős potenciális összeférhetetlenségének bemutatása, amely a kollektív befektetési forma számára végzett feladataik, harmadik fél számára végzett feladataik és más érdekeik között fennállhatnak. Minden olyan megállapodás bemutatása, amelyek az ilyen esetleges összeférhetetlenségek kezelését szolgálják.

Összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

3.23 Alapkezelő/Tanácsadók

Alapkezelő:

Cégnév, megalakulás, működés időtartama, alaptőke, cégbejegyzés

Az Alap Alapkezelője az OTP Alapkezelő Zrt., amely az OTP Befektetési Alapkezelő Kft. átalakulásával jött létre 1998. szeptember 18.-án, határozatlan időtartamra. Az OTP Alapkezelő Zrt.-t a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959 szám alatt tartja nyilván. A jogelőd OTP Befektetési Alapkezelő Kft. 1993. július 21-én alakult meg. A társaság jegyzett tőkéje 2024.12.31-én 900 millió Ft. LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55. Bejegyzés helye: Magyarország

Az Alapkezelő jogi formája

Zártkörűen működő részvénytársaság

Székhely

Az Alapkezelő bejegyzett székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11. Az Alapkezelő telefonszáma: 412-8300, fax: 412-8399, e-mail: levelek@otpalap.hu

Tevékenységi kör

Az Alapkezelő főtevékenysége: 6630'25 Alapkezelés

Ehhez 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 ÁÉKBV-alapkezelőnek minősül.

Az Alapkezelő működésére irányadó jogszabályok

- az Európai Bizottság 2012. december 19-i, 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről,
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXCVIII. törvény („Bsz.”),
- Hpt. - a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII törvény,
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”),
- Ptk. - a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény,
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”),
- a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet,
- 24/2008 (VIII.15.) Pénzügyminiszteri rendelet a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól.

Tulajdonosi szerkezet

Az Alapkezelő az OTP csoport tagja. Az Alapkezelő tulajdonosai az Bank Center No.1. Beruházási és Fejlesztési Kft. 95%-os és az OTP Bank Nyrt. 5%-os részesedéssel.

Pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység, piaci helyzet bemutatása

Az Alapkezelő által kezelt vagyon nagysága 2024.12.31-én: 4.071 milliárd Ft. Az Alapkezelő saját tőkéje 2024. 12. 31-én: 32.467,038 millió Ft-ot tett ki. Az Alapkezelő korábbi pénzügyi kimutatásai az Alapkezelő honlapján tekinthetők meg.

Személyi feltételek, vezető tisztségviselő és a Felügyelő Bizottság tagjai

Az Alapkezelő 2024.12.31-én 64 fő főállású teljes munkaidős munkatársat foglalkoztat.

Az Alapkezelő irányító és Felügyelő szervei, vezető állású munkavállalók

Az Alapkezelő ügyvezető szerve az igazgatóság, melynek tagjai az alábbi személyek:

Bánfi Attila, az igazgatóság elnöke
Éder György István, vezérigazgató
Bakk Ferenc Csaba, befektetési igazgató
Turner Tibor, általános vezérigazgató-helyettes
Hosszú Ferenc, befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes

Bánfi Attila az igazgatóság elnökének tisztségét erre irányuló megbízási jogviszony keretében tölti be. Éder György István, mint az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő munkaszervezetének vezetője, az Alapkezelő teljes tevékenységét irányító személy. Bakk Ferenc Csaba, Turner Tibor és Hosszú Ferenc az igazgatóság tagjai az Alapkezelő munkaszervezetének is tagjai, s ekként – vezető tisztségviselői megbízatásuk ellátásán felül – az Alapkezelővel fennálló munkaviszonyuk keretében az Alapkezelő munkaszervezetének különböző (a fenti felsorolásban a nevük mellett feltüntetett) munka- és felelősségi körrel rendelkező munkatársai is egyben.

A vezető tisztségviselők által más társaságokban betöltött tisztségek:

Bánfi Attila: Ügyvezető Igazgató az OTP Bank Nyrt. társaságban, a Felügyelőbizottság elnöke az OTP Invest DZU társaságnál (Szerbia), Igazgatósági tag OTP banka Srbija társaságnál (Szerbia) és Igazgatósági tag a Budapesti Értéktőzsde Nyrt.-ben,
Éder György István: FB elnök a DSK Asset Management AD társaságban (Bulgária),
Turner Tibor: FB tag az OTP Invest DZU (Szerbia) és az OTP invest d.o.o. (Horvátország) társaságban

A DSK Asset Management AD, az OTP Invest DZU és az OTP invest d.o.o. olyan külföldi alapkezelő társaságok, amelyekben az Alapkezelő tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Takács Domokos (Elnök, OTP Bank Nyrt. - Nemzetközi Retail ügyvezető igazgató), Vági László, dr. Ádámosi György

Az Alapkezelő közleményeinek megjelenési helye:

(<https://www.otpalapkezelolo.hu/hu/aktualitasok/kozlemenyek>).

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő szervezeti felépítésének ismertetése

Az Alapkezelő stratégiai irányítását az Igazgatóság, tevékenységének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság látja el. Az Alapkezelő munkaszervezetének főbb egységei: portfóliókezelés, termékfejlesztés, kockázatkezelés, intézményi értékesítés, marketing és értékesítés, middle office, back office, pénzügy. Az Alapkezelő megfelelői vezető, és belső ellenőrt foglalkoztat. A munkaszervezet a vezérigazgató közvetlen irányítása alatt áll.

Az Alapkezelő legjobb tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által az Alapkezelő számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között, továbbá a fenti személyek nem állnak egymással rokoni kapcsolatban. Az Alapkezelőnél könyvvizsgálattal foglalkozó bizottság nem működik. Az Alapkezelőre vonatkozó javadalmazási politika összefoglalója elérhető:

<https://www.otpalapkezelolo.hu/hu/dokumentumok/szabalyzatok>

Az Alapkezelői Javadalmazási Politika összefoglalója nem képezi a jelen Tájékoztató részét, az abban szereplő információkat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Alapkezelő könyvvizsgálója:

Az Ernst & Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (H-1132 Budapest, Váci út 20.cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 01-09-267553, MKVK nyilvántartási szám: 001165)

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

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

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

A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

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

Az Alapkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az Alapkezelő jelenleg 70 alapot kezel, ebből 8 zártkörű, 7 zártvégű és 55 nyilvános, nyíltvégű alap.

Az Alapkezelő 2005. évtől kezdődően kezel tőke és hozamvédett alapokat. Ebben az időszakban jelentős tapasztalatot szerzett a struktúra hatékony kialakításában és kezelésében.

Az Alapot kezelő portfóliómenedzserek:

Hosszú Ferenc befektetési tevékenységet irányító vezérigazgató-helyettes, 2007. januárja óta az OTP Alapkezelő Zrt. munkatársa. Közreműködött több mint 50 tőke, illetve hozamvédett alap létrehozásában és befektetési stratégiájának kialakításában, valamint 2009-es indulása óta az OTP Föld Kincsei Abszolút Hozamú Származtatott Alap kezelője.

Tombácz Dóra Katalin portfólió menedzser, 2018-ban csatlakozott az OTP Alapkezelőhöz, ahol munkája során a hazai kötvényporfóliók kezelésében vesz részt.

Tanácsadók

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

Nyilatkozatok:

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be az Alapkezelő kilátásai szempontjából hátrányos változás. Az Alapkezelő pénzügyi teljesítményében a legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következett be olyan jelentős változás, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tett közzé az Alapkezelő. Az Alapkezelő az elmúlt 12 hónapban félként nem vett részt olyan bírósági eljárásban, amely jelentős hatást gyakorolhat a pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére. Az Alapkezelő a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül más lényeges szerződésekkel nem rendelkezik.

3.23.1 Letéti őrzés

Letétkezelő

A Letétkezelő neve, cégformája, cégbejegyzésének helye, jogalany azonosítója

Az Alap letétkezelője az OTP Bank Nyrt. Cégformája: nyilvánosan működő részvénytársaság. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.; Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956. Teljeskörű banki szolgáltatásokat nyújtó hitelintézet. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészcvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.).

A Letétkezelő honlapja: <https://www.otpbank.hu>.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik jelen Tájékoztató részét, és azokat a Magyar Nemzeti Bank nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Székhely

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

Tevékenységi kör

Az OTP Bank Nyrt. tevékenységi köre az alábbi:

TEÁOR szám:

6419 '25	Egyéb monetáris közvetítés Főtevékenység.
1723 '25	Irodai papíráru gyártása
1813 '25	Nyomdai előkészítő tevékenység
1814 '25	Könyvkötés, kapcsolódó szolgáltatás
1820 '25	Egyéb sokszorosítás
4942 '25	Költöztetés
5221 '25	Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás
5224 '25	Rakománykezelés
5320 '25	Egyéb postai, futárpostai tevékenység

5520 '25	Üdülési célú és egyéb rövid távú szálláshely-szolgáltatás
5811 '25	Könyvkiadás
5813 '25	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
5819 '25	Egyéb kiadói tevékenység (kivéve: szoftverkiadás)
6220 '25	Információtechnológiai szaktanácsadás és számítástechnikai eszközök, rendszerek üzemeltetése
6290 '25	Egyéb információtechnológiai szolgáltatás
6612 '25	Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6622 '25	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
6630 '25	Alapkezelés
6920 '25	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
8009 '25	M.n.s. biztonsági tevékenység
8292 '25	Csomagolás
8559 '25	M.n.s. egyéb oktatás

A Letétkezelő feladatai

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

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

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

(a)

(aa) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek.

(ab) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.

(b)

(ba) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát.

(bb) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik.

(c)

(ca) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e.

(cb) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbfv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki.

(cc) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával.

(cd) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközöket érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.

(ce) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

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

A letétkezelői felelősség:

A Letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fenti (b) bekezdés (ba) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a Letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi - az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló - elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a Letétkezelő indokolatlan

késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzüsszeget bocsát az Alap rendelkezésére. A Letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha - az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően - bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

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

A letétkezelői feladatok kiszervezése:

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

A Letétkezelő szabályozási státusza és tapasztalatának bemutatása

Az OTP Bank Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank által felügyelt szervezet. Engedélyhez kötött tevékenységeinek folytatását az Állami Bankfelügyelet az 1993. május 28-án kiadott 33/1993. számú határozatával engedélyezte, amelyet az ÁPTF az 1997. november 27-én kiadott 983/1997/7. számú határozatával vizsgálta felül, illetve hagyott helyben. A Bank befektetési szolgáltatási tevékenységeinek folytatását az ÁPTF 1998. január 29-i keltű, 41.003/1998. számú, a PSZÁF 2001. április 27-i keltű 41.003-18/2001. számú és 2002. február 19-én kelt III/41.003-21/2002. számú határozataival engedélyezte. Az OTP Bank Nyrt. a nyolcvanas évek elejétől, az értékpapírok hazai megjelenése óta aktív résztvevője az értékpapír-piacnak, mind kibocsátóként, mind pedig forgalmazóként. Az OTP Bank Nyrt. névre szóló törzsrészcvényei 1995. augusztus 10-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Tájékoztató elkészítésekor a Letétkezelő 69 befektetési alap, illetve azok alapkezelői számára nyújt letétkezelői szolgáltatásokat. Az Alapkezelő és a Letétkezelő között 1996. óta folyamatos az üzleti kapcsolat, melynek során a Letétkezelő pénzügyi, kötvény, vegyes és részvényalapok mellett abszolút hozam stratégiával kezelt árupiaci, tőkevédett és hozamvédett alapok letétkezelését végzi, illetve végezte. A Letétkezelő által korábban letétkezelte, illetve jelenleg is letétkezelte befektetési alapok közül számos alap rendelkezett, illetve rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel, mely az Alap befektetési céljainak a megvalósításához szükséges, így a Letétkezelő rendelkezik az Alap céljainak támogatásához a kellő ismerettel és tapasztalattal.

3.23.2 Értékelés

Az értékelési eljárás és az eszközök értékelésére használt árazási módszertan bemutatása.

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

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

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

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

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

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. A nettó eszközérték adatok, valamint a hibás nettó eszközértékekkel kapcsolatos közlemények az Alapkezelő honlapján (<https://www.otpalapkezezo.hu/hu/nyito>), és a Forgalmazó honlapján (<https://www.otpbank.hu>) érhetők el.

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

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

A T napi árfolyamot adó nettó eszközértéket az Alapkezelő a számítás - alábbi táblázat szerinti- időszakában, az alábbiakban meghatározott piaci árfolyam- és hozam adatok és értékelési szabályok alapján, a Kibocsátási Pénznemben kifejezve határozza meg, és azt legkésőbb a T napot követő második munkanapon közzéteszi az Alap hirdetményi helyein. Ha a befektetési eszközt több tőzsdén jegyzik, az Alapkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni. Az értékeléshez az Allamadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK), a BLOOMBERG, illetve az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni.

Az Alap nettó eszközértéke egyenlő az Alap tárcájában szereplő eszközök T napi nyitó állománya alábbiakban meghatározott módon számított értékével, csökkentve az Alapot terhelő kötelezettségekkel. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap nettó eszközértéke és a forgalomban lévő Befektetési Jegyek T napi nyitó darabszámának hányadosával. Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 10%-ára vonatkozóan nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ, a nettó eszközérték számítás felfüggeszthető (Kbftv. 114. § (1) a) bekezdés). Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítás felfüggesztéséről és annak okairól rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. A nettó eszközérték számítás felfüggesztésének időtartama alatt az időben legutoljára megállapított érték kerül közzétételre.

Alap	T napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja	T napi nettó eszközérték meghatározásának napja
OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap	T nap	A T nap 17 óra és a T+1 nap 18 óra közötti időszak

A portfólió elemeinek értékelése

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

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

c) A *három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású, belföldön forintban kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Allamadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben a fix kamatozású államkötvényre vagy diszkont kincstárjegyre T napon az elsődleges forgalmazók nem jegyeznek árfolyamot, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges

forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerül értékelésre.

d) *A fix kamatozású, belföldön devizában kibocsátott magyar államkötvények és diszkont kincstárjegyek* a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási hozam középértéke alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

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

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

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

g) *A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban kibocsátott hazai állampapírok* az ÁKK T napi 3 hónapos referenciahozama alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. A 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvények esetében a T napi bruttó árfolyamot a T napi ÁKK referencia hozam kötvény egyenértékes hozamra történő átszámításával kell kiszámítani.

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

i) *Hitelintézet, gazdasági társaság, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott változó kamatozású kötvények, illetve pénzügyi eszközök* piaci értékének meghatározása a T nap délutáni árjegyzés (a Bloomberg vagy az adott eszközre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató) nettó vételi és eladási árának középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó nettó vételi és eladási ár középértékén plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, illetve amennyiben tőzsdére bevezetett értékpapír esetén a nettó eszközérték számításának időpontjában rendelkezésre álló utolsó tőzsdei üzletkötés ennél frissebb, ez utóbbihoz tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén történik. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei kötéshez tartozó nettó árfolyam és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegén, tőzsdére be nem vezetett kötvény esetén pedig a beszerzés pénzügyi teljesítési napja és a tőketörlesztés napja között a nettó beszerzési ár és a névérték közötti különbség tekintetében lineárisan, a nettó eszközértékszámítás napjáig eltelt napok alapján amortizált nettó beszerzési ár plusz a T napig megszolgált kamat összegén történik.

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

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

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

m) A külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelése a c)-k) pontok szerinti értékelési elvek alapján történik, a BLOOMBERG képernyőin megjelenített árfolyamok alapján. Az *olyan külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében, amelyeknek folyamatos (időben megszakítás nélküli) a kereskedése* és emiatt záróáruk egyértelműen nem határozható meg, a Letétkezelő dokumentált döntése alapján a nettó eszközérték számítás időpontjában rendelkezésre álló, elsősorban a Bloomberg adatbázisába bekerülő T napi nettó árfolyam T napig felhalmozott kamattal korrigált értékei alkalmazandók. Más forrásból (árjegyző honlapja, e-mail) származó árfolyam csak abban az esetben alkalmazható, ha a Bloombergen nem érhető el ár.

n) 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.

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

prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt nem szabad beállítani a készletbe; ehelyett a megvásárolt értékpapír vételi árát és az eladási és a vételi ár közötti 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 kötelezettségként be kell állítani az eladási árát, valamint a vételi és az eladási ár különbségének T napi időarányos részét.

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

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

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

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

r) 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).

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

s) Az illikvid eszközök értékelése szakértői becsléssel történik. A szakértői árat az Alapkezelő által működtetett Értékelési Bizottság elsősorban az adott pénzügyi eszköz fő piacán kialakult utolsó ismert, piaci árak tekinthető árak alapján, azok szükség szerinti – az Értékelési Bizottság által meghatározott módszerrel (piaci összehasonlítás magasan korreláló eszközökkel, értékelés diszkontált cash flow alapján, szcenárió elemzés alapján meghatározott korrekciós együttható alkalmazása) történő – korrigálásával állapítja meg. Illikvid eszköznek minősül azon eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

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

Az Alapkezelő nehezen értékelhető eszköznek tekinti azokat az eszközöket, amelyek árának meghatározásához 30 napnál frissebb piaci adat nem áll rendelkezésre, illetve felmerül az értékesíthetőség ellehetetlenülésének, vagy a kibocsátó/partner fizetéseképtelenségének a kockázata.

Az Alapkezelő mind az illikviddé vált eszközök, mind pedig a nehezen értékelhető eszközök esetén az alábbi szempontok figyelembevételével jár el:

- Az eszközök értékelése az Értékelési Politikában meghatározott rendszerességgel történik és figyelembe veszi az adott eszköz kapcsán rendelkezésre álló információkat, felméri az értékesíthetatlenség és a nemfizetés kockázatát is.
- Amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket.
- Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetéseképtelenné válik, az értékelés során felmerülhet az eszköz teljes leírásának lehetősége is.
- Amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételt el kell végezni.
- Az eszközértékelést rendszeresen felül kell vizsgálni az értékelési bizottságnak a jóváhagyása mellett, és a két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot.

A fenti elvek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – a letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

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

Az Alapkezelő által működtetett értékelési bizottság állandó tagjai a mindenkor hatályos Értékelési Politikában meghatározott funkciót betöltő munkavállalók:

- (i) a kockázatkezelési terület vezetője
- (ii) a back office terület vezetője
- (iii) compliance officer (megfelelési vezető)
- (iv) middle office vezető

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

- a) az értékek ellenőrzése az üzletfelektől beszerzett árak egymással történő és különböző időszakok közötti összehasonlításával;
- b) az értékek validálása a realizált árak és a legutóbbi könyv szerinti értékek összehasonlításával;

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

Származtatott ügyletek értékelése

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

b) *Csereügyletek értéke* megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek jelenértékének összegével. Amennyiben az elemi ügyletek értékelése ilyen módon nem lehetséges, a csereügylet értékének megállapítására az adott ügyletre árjegyzést nyújtó adatszolgáltató által jegyzett értéken, vagy külső értékelő igénybevételevel kerül sor.

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

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

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

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

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

3.23.3 Az értékelés lehetséges felfüggesztésének körülményei, nyilatkozat arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást, illetve miként szerezhetnek tudomást a felfüggesztésről.

A Befektetési Jegyek értékelése felfüggesztésre kerülhet, azokon a napokon amikor a tőzsdei forgalmazás szünetel. Az értékelés felfüggesztéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap hivatalos közzétételi helyein.

3.23.4 Kölcsönös kötelezettségek

Kollektív befektetési formákba befektető kollektív befektetési forma esetében nyilatkozat a más kollektív befektetési formába való befektetések fajtái között adott esetben megjelenő kölcsönös kötelezettségekről, továbbá az ilyen jellegű kötelezettségek korlátozására hozott intézkedések.

Az Alap nem fektet más kollektív befektetési formába.

3.23.5 Pénzügyi Információk

Az OTP Alapkezelő Zrt akként nyilatkozik az Alap nevében, hogy az Alappal kapcsolatban pénzügyi beszámoló még nem készült. Az Alap a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vétellel jön létre, így eszközei még nem kerültek befektetésre. Az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértéke a Magyar Nemzeti Bank általi nyilvántartásba vételt követően lesz elérhető.

A kollektív befektetési forma legfrissebb nettó eszközértékének feltüntetése

A Tájékoztató készítésekor az Alap nem kezdte meg piaci működését így nem rendelkezik nettó eszközértékkel.

3.23.6 Érdekellentétek, Összeférhetetlenség

Az Alapkezelő vezető állású személyei 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 pénzügyi eszközökbe, amelyek az Alap portfóliójába is bekerülhetnek.

Ugyanakkor az Alapkezelő vezető tisztségviselőinek, alkalmazottainak meg kell felelnie a Kbtv. 34 §-ában, valamint – az ÁÉKBV-alapok kezeléséhez kapcsolódóan – a Kbtv. 27. §-ában megfogalmazott összeférhetetlenségi szabályoknak.

Az ABAK-ra vonatkozó összeférhetetlenségi szabályok (Kbtv. 34. §) értelmében az ABAK-nak olyan belső szervezeti megoldásokat kell kialakítania, amelyek kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik

- a) az ABAK - beleértve annak vezető tisztségviselőit, alkalmazottjait, vagy bármely más, az ABAK-kal ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt - és az ABAK kezelésében lévő ABA vagy annak befektetői,
- b) az ABA vagy annak befektetői és egy másik ABA vagy annak befektetői,
- c) az ABA vagy annak befektetői és az ABAK valamely másik ügyfele,
- d) az ABA vagy az ABA befektetői és az ABAK kezelésében lévő ÁÉKBV vagy ezen ÁÉKBV befektetői; vagy
- e) az ABAK ügyfelei közül kettő között létrejött érdekellentét nyomán az ABAK által kezelt kollektív befektetési formák és a befektetők és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

A Kbtv. 35. § (1) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő funkcionálisan és hierarchikusan elkülöníti a Kbtv. 7. § (1) bekezdés b) pontjában meghatározott kockázatkezelést a működési egységektől, ideértve a 7. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározott befektetéskezelést is.

4. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

4.1 Felelős személyek, Harmadik féltől származó információ, Szakértői jelentések, és az illetékes Hatóság jóváhagyása

Jelen Tájékoztató az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához az OTP Alapkezelő Zrt. mint az Alap nevében eljáró befektetési alapkezelő által készített dokumentum.

Figyelemmel arra, hogy a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat együtt tartalmazza mindazon információkat, melyek ismerete a befektető számára a Tpt. alapján a befektetési lehetőség, a befektetési eszköz megalapozott megítéléséhez feltétlenül 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 és a Forgalmazón kívül senki sem rendelkezik felhatalmazással arra, hogy bármilyen tájékoztatást vagy ajánlatot adjon az Alap által kibocsátott befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával kapcsolatban. A fentnevezettektől különböző személyek által adott tájékoztatás vagy ajánlat nem tekinthető az OTP Alapkezelő Zrt. jóváhagyásán alapuló tájékoztatásnak.

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 figyelembevételével hozzák meg döntésüket a befektetésről, amely döntéshez tanácsos kikérniük befektetési tanácsadóik, jogi tanácsadóik véleményét.

4.1.1 Az értékpapírijegyzékért felelős személy

A Tájékoztatót a Kibocsátó nevében eljáró OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest Riadó utca 5-11.) az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.) mint Forgalmazó közreműködésével maga készítette. A Tájékoztató, illetve az Értékpapírijegyzék tartalmáért és az abban foglalt információkért a Kibocsátó és a Forgalmazó tartozik felelősséggel.

4.1.2 Az Értékpapírijegyzékért felelős személy nyilatkozata

A Kibocsátó és a Forgalmazó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudásuk szerint készített jelen Értékpapírijegyzékben szereplő információk megfelelnek a tényeknek, az Értékpapírijegyzék a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Befektetési Jegyek, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó és a Forgalmazó, mint felelős személyek nevében cégszerűen aláírt nyilatkozatot a Tájékoztató 5. fejezete tartalmazza.

4.1.3 Az értékpapírijegyzék összeállításában szakértői minőségben közreműködő személy adatai

A jelen Értékpapírijegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését nem tartalmazza.

4.1.4 Harmadik féltől származó információk

Az Értékpapírijegyzék harmadik féltől származó információkat nem tartalmaz.

4.1.5 Nyilatkozat jóváhagyásról

A Tájékoztatót jóváhagyta a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság. A Magyar Nemzeti Bank ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következtetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.

A Befektetőknek saját maguknak kell értékelní, hogy alkalmas-e számukra az e Tájékoztatóban szereplő Befektetési Jegyekbe történő befektetés.

4.2 Kockázati tényezők

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

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata: A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli. Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény). Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai: A Befektetési Jegyek az Alap Futamideje alatt befektetési vállalkozás közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A Befektetési Jegyek

másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adás-vételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat: Az Alap portfoliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat: az Alap portfoliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára tett ajánlatát nem jogosult visszavonni.

4.3 Alapvető Információk

4.3.1 A működő tőkéről szóló nyilatkozat

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését, jelenleg nem rendelkezik működő tőkével. A tervezett jegyzés időpontja 2026. február 25. – 2026. április 10. közötti időszak a kezdő és zárónapot is beleértve. Az Alap működéshez szükséges legkisebb induló saját tőke akkor biztosított, amennyiben az Alap nyilvános ajánlattétele során a lejegyzett Befektetési Jegyek mennyisége eléri a minimum 20.000 darabot, azaz a kétszázmillió forintot, valamint az Alapot a Felügyelet nyilvántartásba bejegyezi. A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte meghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének meghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

4.3.2 Tőkeellátottság és kötelezettségek

A Tájékoztató keltéig, illetve annak MNB-hez való benyújtásáig az Alap nem kezdte meg üzleti működését és nem készített pénzügyi beszámolót. Nem rendelkezik kötelezettséggel.

4.3.3 A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az Alapkezelő a Kbtv. 34. §-a szerinti összeférhetetlenségre vonatkozó szabályoknak megfelelően jár el. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint a dokumentum aláírásának pillanatában az érdekelt felek vonatkozásában összeférhetetlenség nem áll fenn.

4.3.4 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

Az ajánlattételre az Alap Kezelési Szabályzatában foglalt befektetési célok megvalósításához szükséges pénzügyi fedezet biztosítása érdekében kerül sor. A jegyzés során összegyűjtött tőke felhasználása az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott befektetési stratégia és befektetési politika szerint történik.

4.4 Felajánlott értékpapírokra vonatkozó információk

Kibocsátó (Alap) neve	OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap
Alap rövid neve	OTP AI Innováció II. Alap
A Felajánlott értékpapírok azonosítója	ISIN kód: HU0000740717 LEI kód: 875500IYZEAWLE3NKO14
Befektetési alap működési formája, fajtája, futamideje, harmonizáció típusa, elsődleges eszközkategória típusa:	Nyilvános, zártvégű, határozott futamidejű, ABAK irányelv alapján harmonizált értékpapír alap. A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet alapján az Alap típusa: tőkevédett alap, alkategóriája: származtatott alap.
Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok.	- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”); - tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”); - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”); - a Bizottság (EU) 2019/980 Felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”); - a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről; - az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról („PRIIPs rendelet”).
Befektetési Jegy megjelenési módja	Dematerializált, névre szóló. Az Alapkezelő az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72, továbbiakban, mint KELER Zrt.) helyez el. Ezt követően a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél kezelteti. A befektetési jegy fizikailag kinyomtatásra nem kerül, így az fizikai formában nem kérhető ki, és annak nyomdai úton történő előállításáról az Alapkezelő később sem rendelkezhet.
Alap devizaneme (kibocsátás pénzneme)	Magyar Forint (HUF)
Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése:	A Befektetési Jegy tulajdonosa jogosult arra, hogy: • a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse; • a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse; • abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési szabályzat 50. pontja szerint, • abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillessen a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege, • részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív. • A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (https://www.otpalapkezelő.hu/hu/nyito) és a Forgalmazó honlapján (https://www.otpbank.hu),

	illetve a https://kozvettelek.mnb.hu oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára. - A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra. • az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse; • az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse; továbbá • gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.
Alap kibocsátását, valamint tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői - Igazgatósági határozat száma és időpontja	A Befektetési Jegyek forgalomba hozataláról szóló Igazgatósági Határozat száma: 1/2026.(01.19.), kelte: 2026. január 19. Az Alap tőzsdei bevezetését jóváhagyó Alapkezelői határozat száma: 1/2026(01.19.) Vezérigazgatói utasítás
a Tájékoztatót jóváhagyó Felügyeleti határozat száma és dátuma	H-KE-III-118/2026 2026.02.24.
az Alap nyilvántartásba vételéről szóló Felügyeleti határozat száma és dátuma	H-KE-III-xxx/2026 2026.([•]). ([•]).
A Befektetési Jegyek várható kibocsátásának időpontja	Az Alap nyilvántartásba vételét követő legkésőbb 5. munkanap
Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó információk:	Átruházhatóságában nem korlátozott
Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és megíúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat.	Nem alkalmazandó
Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett nyilvános vételi ajánlat.	Nem alkalmazandó
Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.	Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre
Adózás:	Befektetőt terhelő adó: A nyilvánosan forgalomba hozott befektetési jegynek a hozama, - kivéve, ha speciális szabályok vonatkoznak rá (pl. tartós befektetésből származó jövedelem) - a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (továbbiakban Szja.) törvény alapján kamatjövedelemnek minősül. A kamatjövedelmet személyi jövedelemadó (Szja.) - fizetési

	kötelezettség terheli. A kamatjövedelem után fizetendő Szja. mértéke jelen Tájékoztató készítésének időpontjában 15% és azt a kifizető köteles a beváltáskor/visszaváltáskor történő kifizetéssel egyidőben levonni. Kollektív befektetési értékpapír visszaváltáskor, átruházáskor a természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege alapján. A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény 2024. augusztus 1-től hatályos előírásai alapján – a hatályon kívül helyezett 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet előírásaival összhangban – a kollektív befektetési értékpapír <i>visszaváltáskor, átruházáskor a természetes személy által megszerzett és <u>személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett</u> kamatjövedelmet (ide nem értve az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelmet)</i> 13 %-os mértékű szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség is terheli, amely – a kamatadóval összhangban – a kifizetés során a kifizető által kerül megállapításra, levonásra és megfizetésre az állami adóhatóság részére. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékossági számlán elhelyezett befektetési jegyeken, továbbá az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek során elért jövedelem (ideértve a tőzsdei értékesítésből származó jövedelmet) adózására speciális szabályok vonatkoznak. A tartós befektetési számlán és a nyugdíj előtakarékossági számlán elért jövedelemhez meghatározott feltételek teljesülése esetén kedvezmények kapcsolódnak, melynek részleteit az adózási jogszabályok tartalmazzák. A befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adótörvények, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja. törvény), a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény, valamint devizakülföldiek esetében, abban az esetben, ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti honos országa között ilyen létrejött, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény rendelkezései tartalmazzák teljeskörűen. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemre tekintettel az Szja tv. 67/A. § tartalmaz előírásokat. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül a magánszemély által kötött ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek) alapján az adóévben elért pénzben elszámolt ügyleti nyereségek (ide nem értve, ha az kamatjövedelem, vagy ha az ügylet alapján tartós befektetésből származó jövedelmet kell megállapítani) együttes összegének (összes ügyleti nyereség) a magánszemélyt terhelő, az adóévben pénzben elszámolt ügyleti veszteségek és az ügyletkötésekhez kapcsolódó, a befektetési szolgáltató által felszámított díjak együttes összegét (összes ügyleti veszteség) meghaladó része. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek minősül az összes ügyleti veszteségnek az összes ügyleti nyereséget meghaladó összege Ha a magánszemély az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el és azt a veszteség keletkezésének évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet. Az adókiegyenlítés az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteségnek és a bevalláskor hatályos adókulcsnak a szorzata, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel, de legfeljebb az alábbiak szerint meghatározott összeg: az adóévben és/vagy az azt megelőző két évben bevallott, ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem adója, csökkentve az adóévet megelőző két év bármelyikéről szóló adóbevallásban ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség miatt már érvényesített adókiegyenlítéssel. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül a befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerint meghatározott – csereügyletnek nem minősülő – pénzügyi eszközre (ide nem értve a zárt körben kibocsátott értékpapírt), árura kötött ügylet, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény szerinti pénzügyi szolgáltatás keretében, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény szerinti szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött, pénzügyi elszámolással lezáródó azonnali ügylet, bármely esetben akkor, ha az megfelel az említett törvények ügyletre vonatkozó rendelkezéseinek, ide nem értve az olyan ügyletet, amelynek teljesítése a befektetési szolgáltatót megbízó, és/vagy az általa képviselt felek (a magánszemély, és/vagy vele akár közvetve is
--	--

	érdekközösségben lévő bármely személy) által meghatározott - a szokásos piaci értéktől eltérő - ár alkalmazásával történik és a) amely pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó szerv (a továbbiakban: Felügyelet) által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, b) amelyet bármely EGT-államban vagy egyébként olyan államban működő pénzpiacra tevékenységet folytató befektetési szolgáltatóval vagy befektetési szolgáltató közreműködésével kötöttek, amely állammal a Magyarországnak van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, és ba) az adott állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága által felügyelt tevékenység tárgyát képezi, és bb) ha az adott állam nem EGT-állam, biztosított az említett felügyeleti hatóság és az Felügyelet közötti információcsere, és bc) amelyre vonatkozóan a magánszemély rendelkezik az adókötelezettség megállapításához szükséges, az adóévben megkötött valamennyi ügylet minden adatát tartalmazó, a befektetési szolgáltató által a nevére kiállított igazolással. A jogszabályi előírásokból következően a befektetési jegy tőzsdei átruházása révén szerzett jövedelem ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnek minősül. Felhívjuk a figyelmet, hogy amennyiben a kollektív befektetési értékpapír átruházása nem tőzsdén, hanem pl. OTC piacon történik, akkor az átruházás során megszerzett jövedelem a kamatjövedelem hatálya alá tartozik. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem utáni Szja mértéke 15%. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylettel összefüggésben a Bankot adó(adóelőleg)-levonási kötelezettség nem terheli. A jövedelmet és az Szja-t a jövedelmet szerző magánszemély az ellenőrzött tőkepiaci ügylet(ek)ről a Bank által kiállított bizonylatok, igazolások, illetőleg az általa vezetett nyilvántartás alapján állapítja meg, az adóévről benyújtandó bevallásában vallja be, valamint az Szja-t a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg (a személyi jövedelemadó bevallást az adóévet követő május 20-ig, vállalkozási tevékenységet folytató, ill. áfa fizetésére kötelezett magánszemélynek február 25-ig kell benyújtani). A magánszemély adóévben megvalósult ügyleteiben megszerzett bevételeiről a Bank az adóévet követő év január 31-ig adatot szolgáltat a NAV részére, az adóévben kiadott teljesítés igazolások alapján. Alapot terhelő adó: Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti befektetési alapok különadója is terheli. A befektetési alapok különadójának éves mértéke a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában az adóalap 0,05 százaléka. Az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adózással összefüggő következmények – ideértve a jelenlegi adómértékek változását és új adónemek bevezetését – a jövőben változhatnak, és pontosan csak az ügyfelek egyedi körülményei alapján határozhatók meg.
Alapkezelő (a kibocsátó törvényes képviselője, Ajánlattevő, valamint a Befektetési jegyek szabályozott piacra történő bevezetését kérő személy)	OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 5-11.) LEI kód: 529900R6WDVNFQNK8W55 Elérhetőségek: levelek@otpalap.hu Tel: 412-8300

4.5 Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel feltételei

4.5.1 Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések

Az ajánlattétel feltételei

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein. A Befektetők ezen felül a jegyzés megadása előtt a Forgalmazó jegyzésre kijelölt helyein tájékozódhatnak a jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamokról.

A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 20 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. Maximális mennyisége 5.000.000 db, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát 50 000 000 000 Ft, azaz ötvenmilliárd forint névértékű Befektetési Jegy.

Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő a jegyzési eljárás ismertetése.

Jegyzési Időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: **2026. február 25. – 2026. április 10.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

Jegyzési Helyek

Az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó jegyzésre kijelölt fiókjai, és az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek (OTPdirekt telefonos szolgáltatás, OTP Internetbank szolgáltatás és az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása.) Jelen Tájékoztató 7.1.-7.2 sz. mellékletében felsorolt fiókjai, és elektronikus szolgáltatásai.

A jegyzés, fizetés módja

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

A jegyzési eljárásban csak szabályszerű jegyzés fogadható el.

A jegyzési eljárás céljaira a befektető általi jegyzés csak az alábbi feltételek együttes teljesülése esetén minősül szabályszerűnek:

- (a) a jegyzési nyilatkozat és a jegyzési megbízás a jegyző által Jegyzési Napon, az adott Jegyzési Helynek megfelelő formában, módon és időpontban leadásra került a Forgalmazó részére;
- (b) a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési ára a megbízás megadásakor a Forgalmazó által elvégzett fedezetvizsgálat időpontjában a Forgalmazó által vezetett számláján a jegyzési ár megfizetésére rendelkezésre áll;
- (c) a jegyző részére a Forgalmazó értékpapírszámlát vezet a közöttük fennálló értékpapírszámla szerződés alapján;
- (d) a jegyzett Befektetési Jegyek darabszáma nem kevesebb, mint 5 (öt).

A jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árát a Forgalmazó késelem nélkül az Alap Letétkezelőjénél vezetett 11794101-20000040 számú elkülönített letéti számlájára helyezi és a letéti számlán tartja az Alap nyilvántartásba vételéig vagy az Alap létrejötte meghiúsulásának megállapításáig.

Jegyzési nyilatkozat és megbízás

- (a) a Jegyzési Helynek minősülő bankfiókok nyitvatartási idejében, az adott Jegyzési Napra adható jegyzési nyilatkozat és megbízás;
- (b) az OTP Bank Nyrt. által biztosított OTP Internetbank szolgáltatásokon keresztül 0-24 órában adható jegyzési megbízás, az adott napra vonatkozó Jegyzési áron;
- (c) az OTPdirekt Telefonos szolgáltatáson keresztül 06-22-ig adható jegyzési megbízás adott napra vonatkozó Jegyzési áron;
- (d) OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatáson keresztül 22:00 és 6:00 között megbízás nem adható;
- (e) A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.

A jegyzési eljárás eredményének megállapítása

A jegyzési eljárás eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az Alapkezelő az előbbi ötnapos határidőn belül gondoskodik – a Forgalmazó útján – az Alap létrejöttének megghiúsulása vagy a jegyzés (akárcsak részbeni) el nem fogadása miatt a jegyzők részére visszafizetendő jegyzési összegek kamat nélküli és levonásmentes megfizetéséről is, ezen összegeknek a jegyzők Forgalmazónál vezetett bankszámlájára való átvezetésével, illetve átutalásával. A forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül az Alapkezelő a Felügyeletnek bejelenti annak eredményét.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában túljegyzést nem fogad el. A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között. Az allokáció eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az allokáció során a jegyzők egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az allokációs elveket, feltéve, hogy a jegyzéssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

Aluljegyzés

A nyilvános forgalomba hozatal, s így az Alap létrejötte megghiúsul, ha az Alap minimális induló saját tőkéje, azaz legalább 200 millió Ft, a Jegyzési Időszak zárónapjáig nem kerül lejegyzésre.

Jegyzési garancia

Az Alap minimális induló saját tőkéjének lejegyzésére harmadik személy jegyzési garanciát nem vállal.

Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára tett ajánlatát nem jogosult visszavonni.

A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás, többszörös jegyzésre vonatkozó tájékoztatás

A jegyzési eljárás során az egy Befektető által jegyezhető Befektetési Jegyek darabszáma nem lehet kevesebb, mint 5 (öt), azaz ötvenezer forint névértéknek megfelelő Befektetési Jegy. A jegyzési időszak alatt a befektető több időpontban is megadhat jegyzésre vonatkozó megbízást.

A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva)

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft, azaz kétszázmillió forint.

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 20 000 darab, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát legalább 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű Befektetési Jegy. A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyiségét meghaladó jegyzést a Kibocsátó a jegyzés lezárásáig a Maximum induló saját tőke összegéig elfogad.

Maximális induló saját tőke

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír maximum mennyisége 5.000.000 db, futamidő alatt vissza nem váltható, egyenként 10 000 forint névértékű, összesen tehát 50 000 000 000 Ft, azaz ötvenmilliárd forint névértékű Befektetési Jegy

Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.

A jegyzés a jegyző személy Befektetési Jegyek megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan jognyilatkozata, amellyel a jegyző személy kinyilvánítja, hogy a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban foglaltakat ismeri, azokat elfogadja és

kötelezettséget vállal a jegyzett Befektetési Jegyek jegyzési árának a nyilvános ajánlattételben írt feltételek szerinti megfizetésére.

Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.

Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kezdeményezi a KELER Zrt.-nél a Befektetési Jegyek keletkeztetését. A Letétkezelő legkésőbb a keletkeztetést követő Banki Napon jóváírja a jegyzők értékpapírszámláján a befektetési jegyeket.

Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljeskörű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.

A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatala

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről rendkívüli közlemény útján tájékoztatja a Befektetőket a jegyzési időszak lezárását követő Banki Napon. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás eredményéről szóló rendkívüli közleményt az Alap hivatalos közzétételi helyein jelenteti meg. A jegyzési eljárás eredményének nyilvánosságra hozatalát megelőzően nem kezdődhet meg a másodlagos kereskedés sem szabályozott piacon, sem OTC piacon.

Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás.

A Befektetési Jegyekhez a jegyzés során nem fűződik elővételi jog, a jegyzési jog nem átruházható.

4.5.2 Forgalmazási terv és allokáció

Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat.

Lehetséges Befektetők köre:

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

Az Alap a lehetséges befektetők köre alapján, - a Kbtv. 67. § (1) bekezdés b) pont fogalomrendszerében - lakossági befektetőknek forgalomba hozott befektetési alapként határozható meg, ez azonban nem értelmezhető a befektetői körre vonatkozóan meghatározott korlátként, azaz az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyeket mind lakossági, mind Szakmai Befektetők megvásárolhatják.

Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy főrészvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.

Az Alap nevében eljáró OTP Alapkezelő a jegyzési időszak alatt nem szándékozik jegyezni és nincs tudomása olyan személyről, aki az ajánlattételben szereplő mennyiség több mint öt százalékát le kívánja jegyezni.

Az Alapkezelő akként nyilatkozik, hogy az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nem szándékoznak jegyezni a Tájékoztató alapján felajánlott Befektetési Jegyekből.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában túljegyzést nem fogad el. A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között. Az allokáció eredményét az Alapkezelő és a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapját követő Banki Napon, állapítják meg és arról a Jegyzés Zárónapját követő öt napon belül írásban értesítik a jegyzőket.

Az allokáció során a jegyzők egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az allokációs elveket, feltéve, hogy a jegyzéssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

4.5.3 Árazás

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbözetet a Forgalmazó a Jegyzési időszak Zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján. A jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamok:

Dátum	Jegyzési ár
2026.02.25	9957.99
2026.02.26	9958.94
2026.02.27	9959.89
2026.03.02	9962.74
2026.03.03	9963.69
2026.03.04	9964.65
2026.03.05	9965.60
2026.03.06	9966.55
2026.03.09	9969.41
2026.03.10	9970.36
2026.03.11	9971.32

Dátum	Jegyzési ár
2026.03.12	9972.27
2026.03.13	9973.22
2026.03.16	9976.08
2026.03.17	9977.04
2026.03.18	9977.99
2026.03.19	9978.95
2026.03.20	9979.90
2026.03.23	9982.77
2026.03.24	9983.73
2026.03.25	9984.68
2026.03.26	9985.64

Dátum	Jegyzési ár
2026.03.27	9986.59
2026.03.30	9989.46
2026.03.31	9990.42
2026.04.01	9991.38
2026.04.02	9992.33
2026.04.07	9997.12
2026.04.08	9998.08
2026.04.09	9999.04
2026.04.10	10000.00

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó. A jegyzés során a jegyzők által leadott megbízások azonosan kezelendők, függetlenül attól, hogy melyik jegyzési helyen adták le a megbízást.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbözet összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Ajánlati ár nyilvánosságra hozatala

A jegyzési eljárás megkezdése előtt a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat közzétételre kerül az Alap hivatalos közzétételi helyein. A Befektetők ezen felül a jegyzés megadása előtt a Forgalmazó jegyzésre kijelölt helyein tájékozódhatnak a jegyzés során alkalmazandó napi jegyzési árfolyamokról.

A jegyzés során nincs fenntartott darabszám a lakossági befektetők részére.

Jegyzési időszak

A tervezett Jegyzési Időszak: **2026. február 25. – 2026. április 10.** napjáig terjedő időszak, a kezdőnapot és a zárónapot is beleértve. A Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás. A jegyzési időszak korábbi lezárására nincs mód.

4.5.4 Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás

Az ajánlattételért felelős kapcsolattartók

Az ajánlattétel egészéért felelős kapcsolattartó: OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 5-11., levelek@otpalap.hu, Tel: 412-8300) részéről Szarka Gergely Balázs (Termék- és nemzetközi üzletfejlesztési vezető, termekfejleszt@otpalap.hu), illetve forgalmazóként az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor utca 16.)

Kifizetési ügynök és Letétkezelő

Letétkezelő: OTP Bank Nyrt (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585, Cégbejegyzésének helye: Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, bejegyzésének időpontja: 1991/11/28, tevékenységének időtartama: határozatlan; jogalany-azonosítója: LEI: 529900W3MOO00A18X956.

A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja

A felajánlott Befektetési Jegyekre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

4.6 Piacra Történő Bevezetésre és a Kereskedésre Vonatkozó Szabályok

4.6.1 Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni

A befektetők érdekeit maximálisan szem előtt tartva a befektetési jegyek forgalomképességének biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését. Amennyiben a bevezetés eredményes lesz, úgy a befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket, illetőleg – az Alap befektetési jegyre vonatkozó érvényes eladási ajánlat esetén – Befektetési Jegyeket vásároljanak az adásvételt lebonyolító tőzsdei kereskedési joggal rendelkező befektetési vállalkozás igénybevételével, annak a mindenkor hatályos hirdetményében meghatározott feltételeivel és az általa alkalmazott díj megfizetése mellett. A fentiek alapján felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy másodlagos piacon történő vétel és eladás esetén vegyék figyelembe a Budapesti Értéktőzsdének a befektetési alapokra kötött ügyletek elszámolására vonatkozó kereskedési szabályait. Az a Befektető, aki nem az elsődleges forgalomba hozatal során, hanem a futamidő alatt a másodlagos piacon vásárolja meg befektetési jegyeit, attól függetlenül jogosult a Befektetési Jegyek megszerzésének időpontját követő kifizetésekre, hogy ezen időpontot megelőzően történt-e már kifizetés vagy sem, feltéve, hogy a befektetési jegyek az adott kifizetéshez tartozó megfeleltetési napon napzáráskor a tulajdonában voltak. Azt a Befektetőt, aki az Alap futamideje alatt befektetési jegyét másodlagos forgalomban eladja, kizárólag a másodlagos forgalomban elérhető piaci ár illeti meg.

A Kibocsátó tudomása szerint nincs és nem lesz olyan szervezet, amely határozott kötelezettséget vállal arra, hogy közvetítőként működik közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítja a likviditást.

4.6.2 Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap. Zártvégű alapok Befektetési Jegyeivel a Budapesti Értéktőzsdén lehet kereskedni.

4.6.3 Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek, vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, a műveletek jellegének részletezése

Az Alapkezelő kezdeményezi a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését, ezzel egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokra nem kezdeményez műveletet.

4.6.4 Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre

A Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére való bevezetésének kezdeményezéséhez az Alapkezelő nem tervezi közvetítő közreműködését.

4.6.5 Stabilizációra vonatkozó információk

Az Alap újonnan létrejövő Zártvégű Befektetési Alap, stabilizációra nem kerül sor.

4.6.6 Túljegyzés és meghirdetett mennyiségen felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója

Jegyzési ár

A Befektetési Jegyek a Jegyzési Időszak zárónapján a névértékkel egyező áron, a Jegyzési Időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron jegyezhetők. A diszkontár és a névérték közötti különbséget a Forgalmazó a Jegyzési Időszak zárónapján írja jóvá az Alap letéti számláján.

A jegyzések során az adott Jegyzési Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó, amennyiben a Jegyzési Nap Banki Nap. Amennyiben a jegyzés nem Banki Napra esik, úgy a jegyzést követő első Banki Napra vonatkozó jegyzési ár alkalmazandó.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Tájékoztató Alapkezelő általi elfogadásakor (aláírásakor) hatályos adójogszabályok alapján a Jegyzési Időszak alatt alkalmazott diszkont áron történő jegyzés esetén a jegyzett Befektetési Jegyek diszkont jegyzési ára és névértéke között meglévő különbség összege adóköteles jövedelemnek minősül.

Minimális induló saját tőke

Az Alap saját tőkéje induláskor (az Alap nyilvántartásba vételekor) a Befektetési Jegyek névértékének és az elfogadott jegyzések szerinti darabszámának szorzatával egyezik meg. Az Alap minimális induló saját tőkéje 200 millió Ft.

Maximális induló saját tőke

50 000 000 000 Ft, azaz ötvenmilliárd forint.

Túljegyzés, allokációs szabályok

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában túljegyzést nem fogad el. A Maximális induló saját tőke összegét meghaladó jegyzés (túljegyzés) esetén allokációra kerül sor. Az allokáció során a Befektetési jegyek az arányos elosztás elve szerint kerülnek elosztásra a jegyzők között.

4.7 Eladó értékpapírokkal rendelkezők

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.8 A Kibocsátás, Ajánlattétel költsége

A kibocsátás becsült összes költsége: az Alap létrehozásával kapcsolatos valamennyi díj és költség, mint például: A Tájékoztató és Kezelési szabályzat jóváhagyásáért fizetendő, a jogszabályban meghatározott mértékű igazgatási szolgáltatási díj, KELER Zrt. részére fizetendő költségek, LEI kód igénylése, Tőzsdei bevezetés díja, stb, melyek becsült összes költsége: 1.800. 000,- forint.

4.9 Felhívás

Az Alap újonnan induló alap ezért még nem kezdte meg működését.

4.10 Kiegészítő Információk

Az Alapkezelő a jegyzési eljárás során nem vesz igénybe Tanácsadót.

5. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap Tájékoztatóját az OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 5-11., cégjegyzékszám: 01-10-043959), mint az Alap törvényes képviselőjeként eljáró Alapkezelő és az OTP Bank Nyrt. (székhelye 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585), mint Forgalmazó és a Befektetési Jegyek tőzsdei bevezetésében közreműködő hitelintézet készítette. A Kibocsátó és a Forgalmazó a Tájékoztató tartalmáért, a benne foglalt információkért, illetve az információk hiányáért egyetemleges felelősséggel tartozik, és ez a felelősség – amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható – a Tájékoztató közzétételétől számított öt évig terheli.

Az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP Bank Nyrt. alulírott, cégjegyzési joggal felruházott és jelen Tájékoztató aláírására felhatalmazott képviselői kijelentjük az alábbiakat:

A jelen Tájékoztatóban szereplő információkért, illetve az információk hiányáért a Kibocsátó, azaz az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap és a Forgalmazó, azaz az OTP Bank Nyrt. tartozik – egyetemleges - felelősséggel; az elvárható gondosság mellett, legjobb tudomásuk szerint készített jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a 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, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Budapest, 2026. február 24.

.....
Szarka Gergely Balázs Ujvári Tímea
OTP Alapkezelő Zrt.
az OTP Alapkezelő Zrt. és az OTP AI Innováció II.
Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap, mint Kibocsátó
képviselőjében eljárva

.....
Máriás Endre Fabriczki Rita
OTP Bank Nyrt.
az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott
Zártvégű Alap Forgalmazójának képviselőjében eljárva

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT

6. FOGALMAK

Fogalommeghatározások

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

ABA:	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap)
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában)
ABAK-irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról
ABAK-rendelet:	a Bizottság 2012. december 19-i, a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete
ÁÉKBV:	a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre
ÁÉKBV-alapkezelő:	rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő
Alap:	OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap, mely ABÁ-nak minősül
Alapkezelő:	OTP Alapkezelő Zrt. (1026 Budapest, Riadó utca 5-11.), mely az Alap kezelése tekintetében ABAK-nak minősül
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
ÁKK:	Államadósság Kezelő Központ
Átlagos Hátralevő Futamidő Mutató:	az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök átlagos hátralevő futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával
Banki Nap:	minden nap, amelyen a Letétkezelő letétkezelői üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Befektetési Jegy:	az Alap által kibocsátott befektetési jegy
Befektető:	a Befektetési Jegy tulajdonosa
Befektetési Kormányrendelet:	a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet
Bszt.:	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Bevezetési Szabályzat:	a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Általános Üzletszabályzatának Második Könyve (Bevezetési és Forgalomban tartási Szabályok)
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde:	a Budapesti Értéktőzsde Nyrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő vállalkozás által szervezett és működtetett szabályozott piac
Felügyelet:	a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;
Fizetési Ígéret:	az Alap képviseletében eljáró Alapkezelőnek a Tájékoztató 3.20.1 pontjában foglalt ígérete a Befektetési Jegy tulajdonosa részére a Hozamfizetési Napon kifizetésre kerülő összeg és a Befektetési Jegy tulajdonosát az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárat miatti megszűnésekor a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) mértékére vonatkozóan
Forgalmazó:	az a Bszt. szerinti befektetési szolgáltatást nyújtó hitelintézet, melyet az Alapkezelő a Befektetési jegyek értékesítésével bíz meg (amely az OTP Bank Nyrt)
Futamidő:	az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2029. október 5. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárnapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomban vannak
Hozamfizetési Nap	2029.10.05.

Jegyzési Időszak:	a jegyzésre a Tájékoztatóban a tervezett kezdőnap és a zárónap megjelölésével előre meghatározott időszak, jelen esetben a 2026. február 25. – 2026. április 10. napjáig terjedő időszak, a Jegyzés Zárónapján valamennyi Jegyzési Helyen 12:00 óráig adható jegyzési nyilatkozat és megbízás.
Jegyzési Nap:	a Jegyzési Időszak alatti azon Banki Napok, amelyeken jegyzési nyilatkozat és megbízás adható az Alap Tájékoztatója szerint
Jegyzés Zárónapja:	2026. április 10.
Kbftv.:	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
KELER Szabályok:	a KELER Zrt. Szabályzatai, Kondíciós Listái, Elszámlolóházi leiratai és Eljárási rendjei
Kezelési Szabályzat:	az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló dokumentum
Kibocsátási Pénznem:	az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül
Kibocsátó:	az Alap
lakossági befektető:	Szakmai befektetőnek nem minősülő befektető
Lejárat:	az Alap Futamidejének eltelte. 2029. október 05.
Lejáratkori Kifizetés:	az az összeg, amely az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján az összes költség levonását követően a felosztható vagyomból megilleti, ami magában foglalja az alábbiakat: (i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és annak megfelelő Tőkevédelem vonatkozik; és (ii) a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbftv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbftv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki.
Letétkezelő:	a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.)
Megfigyelési Nap:	2029. szeptember 28.
Megfeleltetési Nap	A Hozamfizetési Napot megelőző 3. munkanap, összhangban a KELER Zrt. Tájékoztató készítésekor hatályos Általános Üzletszabályzatában foglaltakkal
Mögöttes Index:	MSCI Global Artificial Intelligence 5% Decrement EUR Index (Bloomberg ticker: MXGLAI5D Index)
Mögöttes Index Változás Mutató (Y):	A Mögöttes Index Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott záróárfolyamától és a Partecipációs Értéktől függő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a Teljesítményrészesedés meghatározására szolgál. A Teljesítményrészesedés számításánál a Mögöttes Index legkisebb értéke 0 %, legmagasabb értéke 60%-ban van maximalizálva, így amennyiben az index záróárfolyama alapján számított hozam 60% felett lenne, az érték 60%-nak számítandó.
nettó eszközérték (NEÉ):	a befektetési alap vagyonaiban szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
NEÉ-számító:	a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy
Partecipációs Érték:	A Teljesítményrészesedés Mutató számításához használt, 50% és 130% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a Mögöttes Index Változás Mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői. Pontos értékét az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított huszadik Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.
Prospektus Rendelet:	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.:	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Szakmai befektető:	olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy

	b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;
Tájékoztató:	A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szolgáló, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum
Teljesítményrészesedés:	a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi. A Teljesítményrészesedés lehetséges legkisebb értéke 0 a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén.
Tőkevédelem:	az Alap által a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban, hirdetményben vagy kereskedelmi kommunikációban, a Befektetőnek tett fizetési ígéret, mely szerint, az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel, a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) eléri a Lejárat napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összegét. A tőkevédelemre tett fizetési ígéret teljesítését és kifizetésének biztosítását az Alap befektetési politikája támasztja alá, a tőkevédelemre vonatkozó fizetési ígéret hitelintézet által vállalt garanciával, kezességgel vagy kezési biztosítással nem biztosított.
Tőzsdei bevezetés:	A Befektetési Jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett Terméklistára
Tőzsdenap:	olyan Banki Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap Befektetési Jegyeit forgalmazzák, kereskedés folyik
Tőzsdei Szabályok:	a Budapesti Értéktőzsde valamennyi érvényes és hatályos Tőzsdei Szabályzata, Tőzsdei Rendelkezése, igazgatósági és tőzsdei (BÉT) határozata, szabályzatértelmezése és nem kötelező ajánlása (ahogy ez utóbbi fogalmakat a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzatának 6. Könyve (Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok) tartalmazza)
Tőzsdei Tájékoztató:	a Bevezetési Szabályzat 5.4.7 pontjában meghatározott dokumentum
Tpt.:	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Egyéb, a Tájékoztatóban használt fogalmak jelentése

A Tájékoztatóban szereplő, külön nem definiált fogalmak a Kbtv. és a Tpt. által meghatározott jelentéstartalommal értendők.

7. MELLÉKLETEK

7.1 melléklet: OTP Bank Nyrt. jegyzésre kijelölt fiókjai

Vármegye	Állandó cím
Bács-Kiskun	6000 Kecskemét, Korona utca 2.
Bács-Kiskun	6000 Kecskemét, Szabadság tér 5.
Bács-Kiskun	6500 Baja, Deák Ferenc utca 1.
Bács-Kiskun	6300 Kalocsa, Szent István király út 43-45.
Bács-Kiskun	6200 Kiskőrös, Petőfi Sándor tér 13.
Bács-Kiskun	6400 Kiskunhalas, Sétáló utca 7
Bács-Kiskun	6100 Kiskunfélegyháza, Petőfi tér 1
Bács-Kiskun	6430 Bácsalmás, Szent János utca 32.
Bács-Kiskun	6440 Jánoshalma, Rákóczi Ferenc utca 10.
Bács-Kiskun	6237 Kecel, Császártöltési utca 1.
Bács-Kiskun	6120 Kiskunmajsa, Csendes köz 1.
Bács-Kiskun	6090 Kunszentmiklós, Kálvin tér 11.
Bács-Kiskun	6050 Lajosmizse, Dózsa György út 102/a.
Bács-Kiskun	6449 Mélykút, Petőfi tér 18.
Bács-Kiskun	6230 Soltvadkert, Szentháromság utca 2.

Bács-Kiskun	6060 Tiszakécske, Béke tér 6.
Bács-Kiskun	6000 Kecskemét, Dunaföldvári út 2.
Bács-Kiskun	6320 Solt, Kossuth Lajos utca 48-50.
Bács-Kiskun	6080 Szabadszállás, Dózsa György út 1.
Baranya	7621 Pécs, Rákóczi út 44.
Baranya	7621 Pécs, Rákóczi út 1.
Baranya	7632 Pécs, Diána tér 14.
Baranya	7633 Pécs, Ybl Miklós utca 7/3.
Baranya	7300 Komló, Kossuth Lajos utca 95/1.
Baranya	7700 Mohács, Széchenyi tér 1
Baranya	7800 Siklós, Felszabadulás utca 60-62.
Baranya	7900 Szigetvár, Vár utca 4.
Baranya	7960 Sellye, Köztársaság tér 4.
Baranya	7940 Szentlőrinc, Munkácsy Mihály utca 16/A
Baranya	7773 Villány, Baross Gábor utca 36.
Baranya	7754 Bóly, Hősök tere 8/b.
Baranya	7622 Pécs, Bajcsy-Zsilinszky utca 11/1.
Békés	5600 Békéscsaba, Szent István tér 3.
Békés	5700 Gyula, Bodoky utca 9.
Békés	5800 Mezőkovácsháza, Árpád utca 177.
Békés	5900 Orosháza, Kossuth Lajos utca 20.
Békés	5540 Szarvas, Kossuth Lajos tér 1.
Békés	5520 Szeghalom, Tildy Zoltán utca 4-8.
Békés	5630 Békés, Széchenyi tér 2.
Békés	5510 Dévaványa, Árpád utca 32.
Békés	5742 Elek, Gyulai út 5.
Békés	5500 Gyomaendrőd, Szabadság tér 7
Békés	5650 Mezőberény, Kossuth Lajos tér 12.
Békés	5820 Mezőhegyes, Zala György ltp. 7.
Békés	5720 Sarkad, Árpád fejedelem tér 5.
Békés	5530 Vésztő, Kossuth Lajos utca 72.
Békés	5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3530 Miskolc, Uitz Béla utca 6.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3530 Miskolc, Rákóczi Ferenc utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3535 Miskolc, Árpád út 2.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3780 Edelény, Tóth Árpád út 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3860 Encs, Bem József utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3400 Mezőkövesd, Mátyás király út 149.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3580 Tiszaújváros, Szent István út 30.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3600 Ózd, Városház tér 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3980 Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 13.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3900 Szerencs, Kossuth tér 3/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 50.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3950 Sárospatak, Eötvös utca 2.

Borsod-Abaúj-Zemplén	3630 Putnok, Kossuth Lajos utca 45.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3800 Szikszó, Kassai út 16.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3770 Sajószentpéter, Bethlen Gábor utca 1/a.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3910 Tokaj, Rákóczi út 37.
Borsod-Abaúj-Zemplén	3527 Miskolc, József Attila utca 87.
Budapest	1011 Budapest, Iskola utca 38-42.
Budapest	1015 Budapest, Széna tér 7.
Budapest	1012 Budapest, Vérmező út 4.
Budapest	1024 Budapest, Fény utca 11-13.
Budapest	1025 Budapest, Törökvész út 1/a
Budapest	1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 121.
Budapest	1021 Budapest, Hüvösvölgyi út 138.
Budapest	1033 Budapest, Flórián tér 15.
Budapest	1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.
Budapest	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 2.
Budapest	1037 Budapest, Bécsi út 154.
Budapest	1033 Budapest, Szentendrei utca 115.
Budapest	1041 Budapest, Erzsébet utca 50.
Budapest	1042 Budapest, Árpád út 63-65.
Budapest	1052 Budapest, Deák Ferenc utca 7-9.
Budapest	1055 Budapest, Szent István krt. 1.
Budapest	1051 Budapest, Nádor utca 16.
Budapest	1054 Budapest, Széchenyi rkp. 19.
Budapest	1066 Budapest, Oktogon tér 3.
Budapest	1076 Budapest, Thököly út 4
Budapest	1075 Budapest, Károly krt. 25.
Budapest	1085 Budapest, József krt. 33.
Budapest	1081 Budapest, Népszínház utca 3-5.
Budapest	1083 Budapest, Futó utca 35-45
Budapest	1191 Budapest, Üllői út 201.
Budapest	1094 Budapest, Ferenc krt. 13.
Budapest	1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.
Budapest	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 12-14.
Budapest	1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 6.
Budapest	1103 Budapest, Sibrik Miklós utca 30.
Budapest	1106 Budapest, Örs vezér tere 25
Budapest	1115 Budapest, Bartók Béla út 92-94.
Budapest	1117 Budapest, Móricz Zsigmond körtér 18.
Budapest	1117 Budapest, Hunyadi János út 19.
Budapest	1117 Budapest, Október huszonharmadika utca 8-10.
Budapest	1119 Budapest, Hadak útja 1.
Budapest	1126 Budapest, Böszörményi út 9-11.
Budapest	1123 Budapest, Alkotás utca 53
Budapest	1124 Budapest, Apor Vilmos tér 11.

Budapest	1055 Budapest, Nyugati tér 9.
Budapest	1062 Budapest, Váci út 1-3.
Budapest	1138 Budapest, Váci út 135-139
Budapest	1133 Budapest, Váci út 80.
Budapest	1134 Budapest, Váci út 17.
Budapest	1135 Budapest, Lehel út 70-76.
Budapest	1148 Budapest, Nagy Lajos király útja 19-21.
Budapest	1149 Budapest, Fogarasi út 15/b.
Budapest	1149 Budapest, Bosnyák tér 17.
Budapest	1146 Budapest, Thököly út 102/b.
Budapest	1152 Budapest, Szentmihályi út 131.
Budapest	1163 Budapest, Jókai Mór utca 3/b.
Budapest	1173 Budapest, Ferihegyi út 93.
Budapest	1173 Budapest, Pesti út 5-7.
Budapest	1181 Budapest, Üllői út 377.
Budapest	1195 Budapest, Üllői út 285.
Budapest	1195 Budapest, Vak Bottyán út 75 a-c
Budapest	1204 Budapest, Kossuth Lajos utca 44-46.
Budapest	1238 Budapest, Grassalkovich út 160.
Budapest	1203 Budapest, Bíró Mihály utca 7.
Budapest	1239 Budapest, Bevásárló utca 2.
Budapest	1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 86.
Budapest	1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 99.
Budapest	1221 Budapest, Kossuth Lajos utca 31.
Budapest	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-45.
Budapest	1054 Budapest, Szabadság tér 7-8.
Csongrád-Csanád	6720 Szeged, Takaréktár utca 7.
Csongrád-Csanád	6720 Szeged, Aradi vértanúk tere 3.
Csongrád-Csanád	6600 Szentes, Kossuth Lajos utca 26.
Csongrád-Csanád	6640 Csongrád, Szentháromság tér 2-6.
Csongrád-Csanád	6800 Hódmezővásárhely, Andrássy út 1.
Csongrád-Csanád	6900 Makó, Széchenyi tér 14-16.
Csongrád-Csanád	6760 Kistelek, Kossuth Lajos utca 6-8
Csongrád-Csanád	6782 Mórahalom, Szegedi út 3.
Csongrád-Csanád	6724 Szeged, Rókusi krt. 42-64.
Csongrád-Csanád	6724 Szeged, Londoni krt. 3.
Fejér	8000 Székesfehérvár, Ősz utca 13.
Fejér	2060 Bicske, Bocskai köz 1.
Fejér	2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/e.
Fejér	8060 Mór, Deák Ferenc utca 2.
Fejér	7000 Sárbogárd, Ady Endre út 172.
Fejér	2457 Adony, Petőfi Sándor utca 2.
Fejér	8130 Enying, Kossuth Lajos utca 43.
Fejér	2483 Gárdony, Szabadság út 18.

Fejér	8154 Polgárdi, Deák Ferenc utca 16.
Fejér	8000 Székesfehérvár, Holland fasor 2.
Győr-Moson-Sopron	9022 Győr, Teleki László utca 51.
Győr-Moson-Sopron	9400 Sopron, Teleki Pál út 22./A
Győr-Moson-Sopron	9300 Csorna, Soproni út 58.
Győr-Moson-Sopron	9200 Mosonmagyaróvár, Fő utca 24
Győr-Moson-Sopron	9400 Sopron, Várkerület út 96.
Győr-Moson-Sopron	9330 Kapuvár, Szent István király utca 4-6.
Győr-Moson-Sopron	9431 Fertőd, Fő utca 7.
Győr-Moson-Sopron	9024 Győr, Bartók Béla út 53/b.
Győr-Moson-Sopron	9024 Győr, Kormos István utca 6.
Győr-Moson-Sopron	9026 Győr, Egyetem tér 1.
Győr-Moson-Sopron	9027 Győr, Budai út 1.
Hajdú-Bihar	4025 Debrecen, Pásti utca 1-3.
Hajdú-Bihar	4025 Debrecen, Piac utca 45-47.
Hajdú-Bihar	4032 Debrecen, Füredi út 43.
Hajdú-Bihar	4100 Berettyóújfalu, Oláh Zsigmond utca 1.
Hajdú-Bihar	4150 Püspökladány, Kossuth utca 2.
Hajdú-Bihar	4220 Hajdúböszörmény, Kossuth Lajos utca 3.
Hajdú-Bihar	4080 Hajdúnánás, Köztársaság tér 17-18/a.
Hajdú-Bihar	4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla utca 6-8.
Hajdú-Bihar	4060 Balmazújváros, Veres Péter utca 3.
Hajdú-Bihar	4110 Biharkeresztes, Kossuth utca 4.
Hajdú-Bihar	4130 Derecske, Köztársaság út 111.
Hajdú-Bihar	4181 Nádudvar, Fő út 119.
Hajdú-Bihar	4242 Hajdúhadház, Kossuth utca 2.
Hajdú-Bihar	4032 Debrecen, Egyetem tér 1.
Hajdú-Bihar	4254 Nyíradony, Árpád tér 6.
Hajdú-Bihar	4031 Debrecen, Kishatár utca 7.
Hajdú-Bihar	4025 Debrecen, Hatvan utca 2-4.
Heves	3300 Eger, Törvényház utca 4.
Heves	3390 Füzesabony, Rákóczi Ferenc út 77.
Heves	3200 Gyöngyös, Fő tér 1.
Heves	3360 Heves, Hősök tere 4.
Heves	3000 Hatvan, Kossuth tér 8.
Heves	3021 Lőrinci, Szabadság tér 25/A
Heves	3245 Recsk, Kossuth Lajos út 93.
Jász-Nagykun-Szolnok	5000 Szolnok, Szapáry utca 31.
Jász-Nagykun-Szolnok	5000 Szolnok, Nagy Imre krt. 2/a.
Jász-Nagykun-Szolnok	5100 Jászberény, Lehel vezér tér 28.
Jász-Nagykun-Szolnok	5440 Kunszentmárton, Kossuth Lajos út 2.
Jász-Nagykun-Szolnok	5350 Tiszafüred, Piac tér 3.
Jász-Nagykun-Szolnok	5200 Törökszentmiklós, Kossuth Lajos utca 141.
Jász-Nagykun-Szolnok	5300 Karcag, Kossuth Lajos tér 15.

Jász-Nagykun-Szolnok	5310 Kisújszállás, Szabadság tér 6.
Jász-Nagykun-Szolnok	5400 Mezőtúr, Szabadság tér 29.
Jász-Nagykun-Szolnok	5420 Túrkeve, Széchenyi utca 32-34.
Jász-Nagykun-Szolnok	5130 Jászapáti, Kossuth Lajos út 2-8.
Jász-Nagykun-Szolnok	5123 Jászárokszállás, Rákóczi Ferenc utca 4-6.
Jász-Nagykun-Szolnok	5340 Kunhegyes, Szabadság tér 4.
Jász-Nagykun-Szolnok	5430 Tiszaöldvár, Kossuth Lajos út 191.
Komárom-Esztergom	2800 Tatabánya, Fő tér 32.
Komárom-Esztergom	2510 Dorog, Bécsi út 33.
Komárom-Esztergom	2900 Komárom, Mártírok útja 23.
Komárom-Esztergom	2890 Tata, Ady Endre utca 1-3.
Komárom-Esztergom	2500 Esztergom, Rákóczi tér 2-4.
Komárom-Esztergom	2840 Oroszlány, Rákóczi Ferenc út 84.
Komárom-Esztergom	2941 Ács, Gyár utca 14.
Komárom-Esztergom	2870 Kisbér, Batthyány tér 5.
Komárom-Esztergom	2536 Nyergesújfalu, Kossuth Lajos utca 126.
Komárom-Esztergom	2800 Tatabánya, Bárdos László utca 2.
Nógrád	3100 Salgótarján, Rákóczi út 22.
Nógrád	2660 Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem utca 44.
Nógrád	3060 Pásztó, Fő utca 73/a.
Nógrád	2651 Rétság, Rákóczi út 28-30.
Nógrád	3070 Bátonyterenye, Bányász utca 1/a.
Pest	2700 Cegléd, Szabadság tér 6.
Pest	2370 Dabas, Bartók Béla út 46.
Pest	2100 Gödöllő, Szabadság tér 12-13.
Pest	2200 Monor, Kossuth Lajos utca 67.
Pest	2760 Nagykáta, Bajcsy-Zsilinszky utca 1.
Pest	2300 Ráckeve, Szent István tér 3.
Pest	2000 Szentendre, Pannónia út 1-3.
Pest	2600 Vác, Széchenyi utca 3-7.
Pest	2120 Dunakeszi, Barátság utca 29.
Pest	2030 Érd, Budai út 24.
Pest	2750 Nagykőrös, Szabadság tér 2.
Pest	2440 Százhalombatta, Szent István tér 8.
Pest	2730 Albertirsa, Vasút utca 4/a.
Pest	2170 Aszód, Kossuth Lajos utca 42-46.
Pest	2040 Budaörs, Szabadság utca 131/a.
Pest	2330 Dunaharaszti, Dózsa György út 25.
Pest	2230 Gyömrő, Szent István út 17.
Pest	2340 Kiskunlacháza, Dózsa György út 219.
Pest	2085 Pilisvörösvár, Fő utca 60
Pest	2310 Szigetszentmiklós, Ifjúság útja 17.
Pest	2220 Vecsés, Fő utca 170.
Pest	2360 Gyál, Kőrösi út 160.

Pest	2092 Budakeszi, Fő utca 174.
Pest	2040 Budaörs, Sport út 2-4.
Pest	2151 Fót, Móricz Zsigmond utca 23/A
Pest	2120 Dunakeszi, Nádas utca 6.
Pest	2141 Csömör, Határ út 6.
Pest	2013 Pomáz, József Attila utca 17.
Pest	2083 Solymár, Szent Flórián utca 2.
Pest	2220 Vecsés, Fő utca 246-248
Pest	2112 Veresegyház, Fő út 52
Pest	2234 Maglód, Esterházy utca 1.
Pest	2030 Érd, Iparos út 5.
Somogy	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2.
Somogy	8700 Marcali, Rákóczi utca 6-10.
Somogy	7500 Nagyatád, Korányi Sándor utca 6.
Somogy	8600 Siófok, Fő tér 10/a
Somogy	7570 Barcs, Séta tér 5.
Somogy	8630 Balatonboglár, Dózsa György utca 1.
Somogy	8840 Csurgó, Petőfi tér 20/A
Somogy	8640 Fonyód, Ady Endre utca 25.
Somogy	8660 Tab, Kossuth Lajos utca 96.
Somogy	7561 Nagybjom, Fő utca 107
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4400 Nyíregyháza, Rákóczi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4900 Fehérgyarmat, Móricz Zsigmond utca 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4600 Kisvárd, Szent László utca 30.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4700 Mátészalka, Szalkay László utca 34.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4300 Nyírbátor, Zrínyi utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4800 Vásárosnamény, Szabadság tér 33.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4561 Baktalórántháza, Köztársaság tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4765 Csenger, Ady Endre utca 1.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4501 Kemecse, Móricz Zsigmond utca 18.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4320 Nagykálló, Árpád utca 10.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4440 Tiszavasvári, Kossuth Lajos utca 6.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4244 Újfehértó, Fő tér 15.
Szabolcs-Szatmár-Bereg	4625 Záhony, Ady Endre út 27-29.
Tolna	7100 Szekszárd, Szent István tér 5-7.
Tolna	7030 Paks, Dózsa György út 33.
Tolna	7090 Tamási, Szabadság utca 33
Tolna	7150 Bonyhád, Szabadság tér 10.
Tolna	7200 Dombóvár, Dombó Pál utca 3.
Tolna	7020 Dunaföldvár, Béke tér 11.
Tolna	7130 Tolna, Kossuth Lajos utca 31.
Tolna	7140 Bátaszék, Budai utca 13.
Vas	9700 Szombathely, Fő tér 3-5.
Vas	9700 Szombathely, Rohonci út 52.

Vas	9900 Körmend, Vida József utca 12.
Vas	9600 Sárvár, Batthyány utca 2.
Vas	9500 Celldömölk, Kossuth Lajos utca 18.
Vas	9730 Kőszeg, Kossuth Lajos utca 8.
Vas	9970 Szentgotthárd, Mártírok út 2.
Vas	9800 Vasvár, Alkotmány utca 2.
Vas	9737 Bük, Kossuth utca 1-3.
Vas	9700 Szombathely, Király utca 10.
Vas	9970 Szentgotthárd, Füzesi út 15.
Veszprém	8200 Veszprém, Brusznai Árpád utca 1.
Veszprém	8400 Ajka, Szabadság tér 18.
Veszprém	8500 Pápa, Fő tér 22.
Veszprém	8300 Tapolca, Fő tér 2.
Veszprém	8230 Balatonfüred, Petőfi Sándor utca 8.
Veszprém	8100 Várpalota, Újlaky út 2.
Veszprém	8220 Balatonalmádi, Baross Gábor út 2.
Veszprém	8330 Sümeg, Kisfaludy Sándor tér 1.
Veszprém	8420 Zirc, Rákóczi tér 15.
Zala	8900 Zalaegerszeg, Kisfaludy Sándor utca 15-17.
Zala	8800 Nagykanizsa, Deák tér 15.
Zala	8960 Lenti, Dózsa György út 1.
Zala	8360 Keszthely, Kossuth Lajos utca 38.
Zala	8790 Zalaszentgrót, Batthyány Lajos utca 11.
Zala	8380 Hévíz, Erzsébet királyné utca 11.
Zala	8800 Nagykanizsa, Erzsébet tér 23.

7.2 melléklet: Az OTP Bank Nyrt. által nyújtott azon elektronikus szolgáltatások, melyek elérési pontjai Jegyzési Helynek minősülnek:

- (i) az OTPdirekt telefonos szolgáltatás,
- (ii) OTP Internetbank szolgáltatás,
- (iii) az OTP Bank Nyrt. Privát Banki Híváskezelő szolgáltatása

7.3 melléklet: Kereszthivatkozási lista

Jelen kereszthivatkozási lista az OTP Alapkezelő Zrt (székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 5-11.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-043959) „Az OTP AI Innováció II. Tőkevédett Származtatott Zártvégű Alap” elnevezésű Tájékoztatójához készült, a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 24. cikk (5) bekezdése alapján.

Kereszthivatkozási lista

2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 4. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Tájékoztató
1	BEFEKTETÉSI CÉL ÉS POLITIKA	3.20. (38. old)
1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.20.1. – 3.20.7. (38.-45. old)
1.2.	[fejezetcím nélkül]	3.20.8.(45. old)
1.3.	[fejezetcím nélkül]	3.20.9. (45. old)
1.4.	[fejezetcím nélkül]	3.20.10. (45. old)
1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.20.11. (45. old)
1.6.	[fejezetcím nélkül]	3.20.12. (46 old)
2.	BEFEKTETÉSI KORLÁTOZÁSOK	3.21 (46. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	3.21.1. (46. old)
2.2.	[fejezetcím nélkül]	3.21.2. (48. old)
2.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.6.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.7.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.8.	[fejezetcím nélkül]	3.21.4. (48. old)
2.9.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
2.10.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.	KÉRELMEZŐ SZOLGÁLTATÓI	3.22. (50. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	3.22.1. (50. old)
3.2.	[fejezetcím nélkül]	3.22.2. (51. old)
3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.4.	[fejezetcím nélkül]	3.22.3. (51. old)
3.5.	[fejezetcím nélkül]	3.22.4. (54. old)
4.	ALAPKEZELŐ/TANÁCSADÓK	3.23. (54. old)
4.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23. (54. old)
4.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.	LETÉTI ÓRZÉS	3.23.1. (56. old.)
5.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.1. (56. old.)
5.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.1. (56. old.)
6.	ÉRTÉKELES	3.23.2. (58. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.2. (58. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.3. (63. old)
7.	KÖLCSONÖS KÖTELEZETTSÉGEK	3.23.4 (63. old)
7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.4. (63. old)
8.	PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	3.23.5. (64. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23.5. (64. old)
8.2.	[fejezetcím nélkül]	3.23.2 (58. old)
8.3.	[fejezetcím nélkül]	3.23.5. (64. old)
2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 1. melléklet (regisztrációs okmány)	Megnevezés	Tájékoztató
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI	3. 1. (17. old)

	JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	
1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.1.1. (17. old)
1.2.	[fejezetcím nélkül]	3.1.2. (17. old)
1.3.	[fejezetcím nélkül]	3.1.3. (17. old)
1.4.	[fejezetcím nélkül]	3.1.4. (17. old)
1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.1.5. (17. old)
2.	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	3.2. (17. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	3.2.1. (17. old)
2.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	2. (14. old) és 3.3 (17. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	2.1; 2.2; 2.3 (14-15. old)
4.	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	3.4. (18. old)
4.1.	[fejezetcím nélkül]	3.4.1. (18. old)
4.2.	[fejezetcím nélkül]	3.4.2. (18. old)
4.3.	[fejezetcím nélkül]	3.4.3. (18. old)
4.4.	[fejezetcím nélkül]	3.4.5. (19. old)
5.	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS	3.6. (21. old)
5.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.6.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.7.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
6.	SZERVEZETI FELEPÍTÉS	3.5 (20. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	3.5.1. (20. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	3.5.2. (20. old)
7.	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE	3.6. (21. old)
7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.6.1. (21. old)
7.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.	TŐKEFORRÁSOK	3.7. (21. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.4.	[fejezetcím nélkül]	3.7.1. (21. old)
8.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
9.	SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET	3.8. (21. old)
9.1.	[fejezetcím nélkül]	3.8. (21. old)
10.	TRENDEK	Nem alkalmazandó
10.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
10.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
11.	NYERESÉG ELŐREJELZÉS	3.9. (21. old)
11.1.	[fejezetcím nélkül]	3.9. (21. old)
11.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
11.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
12.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK	3.10. (21. old)
12.1.	[fejezetcím nélkül]	3.10.1. (21. old)
12.2.	[fejezetcím nélkül]	3.10.2. (23. old)
13.	JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK	3.11. (23. old)
13.1.	[fejezetcím nélkül]	3.11.2. (24. old)

13.2.	[fejezetcím nélkül]	3.11.2. (24. old)
14.	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	3.12. (25. old)
14.1.	[fejezetcím nélkül]	3.12.1 (25. old); 3.12.2. (26. old)
14.2.	[fejezetcím nélkül]	3.12.1. (25. old)
14.3.	[fejezetcím nélkül]	3.12.1. (25. old)
14.4.	[fejezetcím nélkül]	3.12.2. (26. old)
14.5.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
15.	ALKALMAZOTTAK	3.13. (27. old)
15.1.	[fejezetcím nélkül]	3.23. (54. old)
15.2.	[fejezetcím nélkül]	3.13.1. (27. old)
15.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
16.	FŐRÉSZVÉNYESEK	3.14. (27. old)
16.1.	[fejezetcím nélkül]	3.14. (27. old)
16.2.	[fejezetcím nélkül]	3.14. (27. old)
16.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
16.4.	[fejezetcím nélkül]	3.14. (27. old)
17.	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK	3.15. (27. old)
17.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	3.16. (27. old)
18.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16. (27. old)
18.1.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.1.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.1.3.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.1.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.1.5.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.1.6.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.1.7.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.2.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.2.1	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.3.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.3.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.4.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
18.5	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.5.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.5.2.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old)
18.6.	[fejezetcím nélkül]	3.23. (54. old)
18.6.1	[fejezetcím nélkül]	3.23. (54. old)
18.7.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old), 3.23. (54. old)
18.7.1.	[fejezetcím nélkül]	3.16.1. (27. old), 3.23. (54. old)
19.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	3.17. (37. old)
19.1.	[fejezetcím nélkül]	3.17.1. (37. old)
19.2	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
20.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	3.18. (37. old), 3.23. (54. old)
20.1.	[fejezetcím nélkül]	3.18. (37. old)
21.	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK	3.19. (37. old)
21.1	[fejezetcím nélkül]	3.19. (37. old)

2019/980/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 11. melléklet (értékpapírjegyzék)	Megnevezés	Tájékoztató
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	4.1. (64. old)
1.1	[fejezetcím nélkül]	4.1.1. (65. old)
1.2	[fejezetcím nélkül]	4.1.2. (65. old)
1.3	[fejezetcím nélkül]	4.1.3. (65. old)
1.4	[fejezetcím nélkül]	4.1.4. (65. old)
1.5	[fejezetcím nélkül]	4.1.5. (65. old)
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	4.2. (65. old)
2.1.	[fejezetcím nélkül]	4.2. (65. old)
3.	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK	4.3. (66. old)
3.1.	[fejezetcím nélkül]	4.3.1. (66. old)
3.2.	[fejezetcím nélkül]	4.3.2. (66. old)
3.3.	[fejezetcím nélkül]	4.3.3. (66. old)
3.4.	[fejezetcím nélkül]	4.3.4. (66. old)
4.	A FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	4.4. (67. old)
4.1	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.2	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.3	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.4	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.5	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.6	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.7	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.8	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.9	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.10	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.11	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.12	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
4.13	[fejezetcím nélkül]	4.4. (67. old)
5.	AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI	4.5. (71. old)
5.1.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.5.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.6.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.7.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.8.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.9.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.1.10.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1. (71. old)
5.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (73. old)
5.2.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (73. old)
5.2.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (73. old)
5.2.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.1-0. (71-74. old)
5.2.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.2. (73. old)
5.3.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (74. old)
5.3.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (74. old)
5.3.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.3. (74 old)

5.3.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.3.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (74. old)
5.4.1.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (74. old)
5.4.2.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (74. old)
5.4.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
5.4.4.	[fejezetcím nélkül]	4.5.4. (74. old)
6.	A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	4.6. (75. old)
6.1.	[fejezetcím nélkül]	4.6.1. (75. old)
6.2.	[fejezetcím nélkül]	4.6.2. (75. old)
6.3.	[fejezetcím nélkül]	4.6.3. (75. old)
6.4.	[fejezetcím nélkül]	4.6.4. (75. old)
6.5.	[fejezetcím nélkül]	4.6.5. (75. old)
6.6.	[fejezetcím nélkül]	4.6.6. (75. old)
7.	ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK	4.7. (76. old)
7.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.3.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
7.4.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
8.	KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGEI	4.8. (76. old)
8.1.	[fejezetcím nélkül]	4.8. (76. old)
9.	FELHÍGULÁS	4.9. (76. old)
9.1.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
9.2.	[fejezetcím nélkül]	Nem alkalmazandó
10.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	4.10. (76. old)
10.1.	[fejezetcím nélkül]	4.10. (76. old)
10.2.	[fejezetcím nélkül]	4.10. (76. old)