

Közlemény

Az OTP Alapkezelő Zrt. (székhelye:1134 Budapest, Váci út 33.; cégjegyzékszám: Cg 01-10-043959) mint az **OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap** Alapkezelője, a Magyar Nemzeti Bank 2015. november 25-én kelt, H-KE-III-1004/2015 sz. határozatában foglalt engedélyével összhangban az alábbiakban tájékoztatja a befektetőket az Alap Kbftv. 80. § (1) bekezdése szerinti átalakulásáról.

Az OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2015. december 31. napján nem szűnik meg, hanem átalakul, és határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Trendvadász II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

Az Alapkezelő jelen közlemény közzétételével egyidejűleg az Alap hivatalos közzétételi helyein (www.otpalap.hu, www.otpbank.hu, www.kozzetetelek.hu) közzéteszi az OTP Trendvadász II. Nyíltvégű Alap Tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát és Kiemelt Befektetői Információit.

1. Az Alap Átalakulása és annak indokai

Az OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap eredeti futamidejének utolsó napján, 2015. december 31. napján nem szűnik meg, hanem átalakul, és határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként, OTP Trendvadász II. Nyíltvégű Alap néven működik tovább.

Az OTP Alapkezelő Zrt. az Alap átalakításával lehetőséget kíván nyújtani a befektetőknek arra, hogy az Átalakulás következtében az Eredeti Futamidő lejáratát követően, azaz az Átalakulással határozatlan futamidejűvé vált Alap ezen határozatlan futamideje alatt is dönthessenek az Alapban lévő befektetésük fenntartásáról, illetve a határozatlan futamidő alatti azon időpontról, amikor a tulajdonukban lévő Befektetési Jegyeket vissza kívánják váltani.

Amennyiben az Alap Átalakulása nem történne meg legkésőbb az Eredeti Futamidő Lejáratáig, úgy a Kbftv. 75. § (3) bekezdés a) pontjának értelmében 2015.12.31. napján elindulna az Alap megszűnési eljárása, melynek eredményeként az Alap törlésre kerülne sor, azaz az Alap megszűnne. A megszűnés menetrendje az Eredeti Kezelési Szabályzat 50. pontjában írtak szerint alakulna, azaz az Eredeti Futamidő Lejárta napján teljesítendő kifizetéseken felüli, az Alap megszűnésére tekintettel teljesítendő összeg kifizetésének megkezdésére szolgáló időszak az Eredeti Futamidő Lejárta Napjától számított hetedik Banki Napon kezdődne meg. Ebben az esetben az Alap megszűnésére tekintettel a Befektetési Jegy tulajdonosok között felosztható összeg az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkének felelne meg, amely a befektetőket Befektetési Jegyeik névértékének az összes Befektetési Jegyhez viszonyított arányában illetné meg.

Erre az esetre szól a Kezelési Szabályzat 34. pontja szerinti Eredeti Fizetési Ígéret.

2. Az Alap Átalakulásának elhatározása és felügyeleti jóváhagyása, illetve engedélyezése

Az Alap 2015. december 31. napi Átalakulásáról az Alapkezelő Igazgatósága a 2015. október 19-én kelt, 1/2015.(10.19.) számú határozatával döntött, az előbbieken leírt indokokra tekintettel.

Az Alap Átalakulása kapcsán a Tájékoztató módosítását és a Kezelési Szabályzat módosítását az MNB a 2015. november 25-én kelt, H-KE-III-1004/2015. számú határozatával hagyta jóvá, illetve engedélyezte az Alap Átalakulását, s az Alap Kezelési Szabályzatának ahhoz kapcsolódó módosításait.

3. Az Alap Átalakulásának Napja

Az Átalakulás Napja 2015. december 31. napja, amely nap megegyezik azzal a nappal, amely az Alap Eredeti Futamideje Lejárataként került az Alap létrehozatalakor meghatározásra.

4. Az Alap kivezetése a Budapesti Értéktőzsdéről

Az Alapkezelő kérelmezni fogja az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek kivezetését a Budapesti Értéktőzsdéről.

Az utolsó tőzsdei kereskedési nap 2015. december 22. ezt követően a Befektetési Jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházására nincs lehetőség.

5. Az Alap Átalakulással érintett jellemzői, a változások összefoglalása

A Kbtv. 80. § (1) bekezdése szerinti Átalakulás az Alap Kbtv. 67. § (1) bekezdés c) és d) pontja szerinti jellemzőinek megváltoztatását jelenti, azaz az Alap zártvégű alapból nyíltvégűvé alakul, határozott futamideje pedig határozatlan futamidőre változik. Az Alap Kbtv. 78. § (2) bekezdésen alapuló törlesztésére, azaz megszűnésére nem kerül sor, ehelyett az Eredeti Futamidő Lejárata napjától, mint az Átalakulás Napjától megkezdődik az átalakult Alap Befektetési Jegyeinek folyamatos forgalmazása, melynek keretében a Befektetőknek módjuk van szabadon megválasztani, az Alapba történő befektetést mely időpontig kívánják fenntartani. Az Átalakulás változással jár az Eredeti Fizetési Ígéret szerinti tőke- és hozamvédelem érvényesítésének módjában is, melynek érvényesítésére az Eredeti Fizetési Ígéret helyébe lépő Új Fizetési Ígéret keretében van mód az Átalakulás Napjától kezdődően (lsd. alább)

Az Átalakulás az Alap alábbi jellemzőinek az Átalakulás Napjával történő, egymással összefüggő, egymásra tekintettel történő változását jelenti:

- (i) az Alap fajtájának változása
- (ii) a Futamidő változása
- (iii) az Alap nevének változása
- (iv) változás a Fizetési Ígéret teljesítésének módjában, az Eredeti Fizetési Ígéret helyébe lépő Új Fizetési Ígéret tétele
- (v) változás az Alap befektetési politikájában

Az (i)-(v) alatti változások bemutatása:

(i) Az Alap fajtájának változása

Az Alap zártvégű alapból nyíltvégűvé alakul, az Átalakulás Napjától megkezdődik az átalakult Alap Befektetési Jegyeinek folyamatos forgalmazása.

(ii) A Futamidő változása

Az Eredeti Futamidő változik, és 2015. december 31. napjától kezdődően az Alap **határozatlan futamidejű** nyíltvégű alapként működik tovább.

(iii) Változás az Alap nevében

Az Alap elnevezése OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alapról **OTP Trendvadász II. Nyíltvégű Alapra** változik.

(iv) Változás a Fizetési Ígéret teljesítésének módjában

Az Átalakulás az Eredeti Fizetési Ígéretet is szükségképpen érinti, mivel az Alap Eredeti Futamidő Lejárására tekintettel bekövetkező megszűnésére nem kerül sor, így az Eredeti Fizetési Ígéret Lejáratkori Kifizetésre vonatkozó eleme sem lenne értelmezhető, ugyanakkor az Alap határozatlan futamidejű, nyíltvégű alapként való további működése biztosítja azt a lehetőséget, hogy a Befektetők az Átalakulástól kezdődően döntésüktől függően bármikor élhessenek a Befektetési Jegyeik visszaváltásának lehetőségével, s az ilyen – döntésüktől függően későbbi – visszaváltás során is hozzájuthassanak ahhoz az értékhez, melyhez az Eredeti Fizetési Ígéret alapján – az Átalakulás hiányában – az Eredeti Lejáratkori Kifizetés, az Eredeti Rögzített Hozam és az Eredeti Teljesítményrészesedés formájában jutottak volna hozzá. Az Alapkezelő által az Alap mint Kibocsátó nevében tett, az Átalakulás Napján az Eredeti Fizetési Ígéret helyébe lépő Új Fizetési Ígéret ezt szolgálja, ezt hivatott kifejezni és biztosítani. A Fizetési Ígéret (mind az Eredeti Fizetési Ígéret, mind az annak helyébe lépő Új Fizetési Ígéret) az Alap befektetési politikáján alapul, s tartalmuk – a mértéket illetően – megegyezik egymással, különbözik azonban azok befektetők általi érvényesíthetőségének, elérhetőségének módja az alábbiak szerint.

Az Eredeti Fizetési Ígéret az Alap Eredeti Futamidejének Lejárására szól, és annak ígéretét jelentette, hogy:

- I. Az Alap Eredeti Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére az Alap lejáratá miatti megszűnésére tekintettel fizetendő, az Alap felosztható vagyonából a Befektetési Jegyre jutó összeg mint Eredeti Lejáratkori Kifizetés összege el fogja érni a Befektetési Jegy névértékének megfelelő összeget.
- II. Az Eredeti Hozamfizetési Napon kifizetésre kerülő Eredeti Rögzített Hozam el fogja érni a Befektetési Jegyek névértékére vetített 9%-os nominális hozamot (EHM: 2,42%).
- III. Az Eredeti Hozamfizetési Napon az Eredeti Rögzített Hozamon felül kifizetésre kerül az Eredeti Mögöttes Kosár elemei árfolyamainak változásától függő Eredeti Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből képzett Eredeti Teljesítményrészesedés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzatában meghatározott Eredeti Teljesítményrészesedés értéke.

Az Eredeti Fizetési Ígéret szerint a II. pont szerinti Eredeti Rögzített Hozam és a III. pont szerinti Teljesítményrészesedés kifizetése azon Befektetési Jegy Tulajdonos részére történik, aki/amely az Eredeti Hozamfizetési Naphoz kapcsolódó ún. Eredeti Megfeleltetési Napon Befektetési Jeggyel rendelkezett.

Az Átalakulás következtében azonban módosulnak az Eredeti Fizetési Ígéret szerinti tőke-és hozamvédelem érvényesíthetőségének szabályai, azonban ez a módosítás nem érinti az Eredeti Futamidőre vonatkozó Eredeti Fizetési Ígéret mértékét, csupán abban jelent változást, hogy az Eredeti Fizetési Ígéret teljesítésére, az annak megfelelő összegek kifizetésére nem automatikusan kerül sor, hanem az a Befektetési Jegyek visszaváltásával érvényesíthető. Mivel e változás következtében automatikus kifizetés nem történik, így az Eredeti Fizetési Ígéret szerinti kifizetésekhez rendelt megfeleltetésre, melyre az ún. Eredeti Megfeleltetési Napon került volna sor, nincs szükség, így arra nem kerül sor.

Annak biztosítására azonban, hogy a befektetők az Átalakulást követően is élvezhessék a befektetési politika által az Átalakulást megelőzően biztosított tőke- és hozamvédelem előnyét akként, hogy az általuk választott időpontban jutnak hozzá ahhoz az értékhez, melyhez az Eredeti Fizetési Ígéret szerint az Eredeti Futamidő lejártakor, illetve arra tekintettel az Alap megszűnési eljárása során jutottak volna hozzá, az Alapkezelő – az Alap mint Kibocsátó képviselőjében eljárva – új, az Átalakulással az Eredeti Fizetési Ígéret helyébe lépő fizetési ígéretet („**Új Fizetési Ígéret**”) tesz, mely szerinti tőkevédelmet az Új Fizetési Ígéret szerint az Alap befektetési politikája mindaddig biztosítja, amíg az Alap átalakulása vagy más alappal való egyesülése vagy szétválása vagy megszűnése be nem következik.

Az Új Fizetési Ígéret

Az Alapkezelő az Alap, mint Kibocsátó képviselőként a következő Új Fizetési Ígéretet teszi:

Az Alap Átalakulásától kezdődően mindaddig amíg az Alap esetleges újabb átalakulása vagy más alappal való egyesülése vagy szétválása vagy megszűnése be nem következik, az Alap befektetési politikája biztosítja, hogy a Befektetési Jegyek visszaváltása során a Befektetőket megillető bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) összeg el fogja érni azt az összeget, melyre az Eredeti Fizetési Ígéret – az Eredeti Futamidő Lejárata napjára vonatkozóan - szólt (a Befektetési Jegyek névértéke, az Eredeti Rögzített Hozam és a Teljesítményrészesezés értékének együttes összegét).

Az Eredeti Rögzített Hozam a Befektetési Jegyek névértékére vetített 9%-os nominális hozamnak felel meg, az Eredeti Teljesítményrészesezés értéke pedig az Eredeti Mögöttes Kosár elemei árfolyamának változásától függő Eredeti Mögöttes Kosár Változás Mutató értékéből képzett Eredeti Teljesítményrészesezés Mutató és a Befektetési Jegy névértékének szorzata. Az Eredeti Mögöttes Kosár Változás Mutató számításának leírását a Kezelési Szabályzat 34. pontja tartalmazza. Az ennek megfelelően kiszámított Eredeti Teljesítményrészesezés értékét az Alapkezelő 2015. december 29. napján közleményben teszi közzé, s ezen érték kerül a későbbiekben figyelembe vételre az Új Fizetési Ígéret céljaira.

Az Eredeti Fizetési Ígéret ezen elemei (a Befektetési Jegyek névértéke, az Eredeti Rögzített Hozam és a Teljesítményrészesezés) előbbiek szerinti értékének együttes összege képezi az Új Fizetési Ígéret szerinti tőkevédelem alapját, azaz az Új Fizetési Ígéret szerinti tőkevédelem ezen összegre értelmezendő. Ezen összegről, mint az Új Fizetési Ígéret szerinti tőkevédelem alapjáról az Alapkezelő a 2015. december 29. napján közzétett közleményben tájékoztatja a befektetőket.

Az Alap a Kbtv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó Kbtv. 25. § (2) bekezdése szerinti tőkevédett alap, azaz az Új Fizetési Ígéret szerinti tőkevédelem az Alapban mint kollektív befektetési formában megvásárolható eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.

Mivel az Új Fizetési Ígéret szerint a befektetők az Eredeti Fizetési Ígéret szerinti tőke- és hozamvédelemmel azonos mértékű tőkevédelem előnyét a Befektetési Jegyeik vagy azok egy részének visszaváltásával érhetik el, azon befektetőknek, akik/amelyek befektetési jegyeiket nem az Alap Vezető Forgalmazója által vezetett értékpapír-számlán tartják, Befektetési Jegyeiket a Vezető Forgalmazóhoz kell transzferálniuk. Az Alapkezelő azonban biztosítja, hogy ezt díj- és költségmentesen tehessék meg, mivel az Alap Befektetési Jegyeinek visszaváltásához, transzferálásához kapcsolódó, a befektetési szolgáltató hatályos, nyilvános díjszabályzatában szereplő mindazon díjakat átvállalja, amelyek az Alap Átalakulásának hiányában nem merültek volna fel.

(v) Változások az Alap befektetési politikájában

Az Átalakulást követően az Alap célja, hogy a befektetők rövid futamidőre rendelkezésre álló pénzeszközei számára is kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson. Ennek megfelelően az Alap Átalakulásának dátumától az Alap saját tőkéje döntő részben forintbetétekbe és állampapírokba, adott esetben vállalati kötvényekbe kerül befektetésre.

6. Díj- és jutalékmentes visszaváltási lehetőség biztosítása az Átalakulás Napjától kezdődően

Az Alapkezelő a Felügyelet Átalakulásra vonatkozó engedélyének megszerzését követően az Átalakulás tényét és alapvető feltételeit tartalmazó közleményt tesz közzé, az Átalakulás Napját legalább 30 nappal megelőzően.

Az Alap Eredeti Futamideje Lejárata napjától (az Átalakulás Napja) legalább harminc napos időtartam áll rendelkezésre arra, hogy a befektetők kérhessék Befektetési Jegyeik külön díj és jutalék felszámítása nélküli visszaváltását. Így az a befektető, amely/aki nem kívánja az Alapba történt

befektetését fenntartani, az ezen legalább 30 naptári napos időtartamon belüli Forgalmazási Napok bármelyikén adott megbízással jutalékmentesen válthatja vissza Befektetési Jegyét.

Az ezen időszakban történt visszaváltás során az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékével egyező bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) visszaváltási ár formájában juthat hozzá a befektető a Befektetési Jegyek nettó eszközértékének megfelelő értékhez.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét ehelyütt is, hogy az őket megillető összeget a kifizetéskor hatályos adójogszabályok alapján adófizetési, adóelőleg-fizetési kötelezettség, s ahhoz kapcsolódóan a kifizetőt adó- vagy adóelőleg-levonási kötelezettség terhel(het)i, melynek következtében a Befektetési Jegy tulajdonos által ténylegesen kézhez kapott összeg nem feltétlenül éri el a Fizetési Ígéret szerinti összeget.

7. Az Átalakulás adózási következményei

Az Sza tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

Felhívjuk Befektetőink figyelmét, hogy az adózási információkról a Tájékoztató 5. fejezetében tájékozódhatnak.

Budapest, 2015. december 01.

OTP Alapkezelő Zrt.