



MKB Forint Rövid Kötvény Alap

elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

Alapkezelő:

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Telephely: 1138 Budapest, Váci út 193.

e-mail: mbhalapkezelo@mbhalap.hu

Letétkezelő: MBH Bank Nyrt.

1056 Budapest, Váci utca 38.

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált alap

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap befektetési politikája megváltozott, így már nem pénzügyi alap!

Jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak az Alapkezelő és a Befektető közötti általános szerződési feltételeknek tekintendők.

Jelen Kezelési Szabályzat hatályba lépésének napja: 2023.05.01.

Közzététel napja: 2023.04.28.

Tartalomjegyzék

I.	A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk	5
1.	A befektetési alap alapadatai	5
1.1	A befektetési alap neve	5
1.2	A befektetési alap rövid neve	5
1.3	A befektetési alap székhelye	5
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	5
1.5	A befektetési alapkezelő neve	5
1.6	A letétkezelő neve	5
1.7	A forgalmazó neve	5
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)	5
1.9	A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)	5
1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	5
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap	5
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	5
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	5
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	6
2.	A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk	6
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	6
4.	A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek;	6
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	7
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója	7
6.	A befektetési jegy névértéke	7
7.	A befektetési jegy devizaneme	7
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	7
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	7
10.	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	7
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:	8
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	8
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	8
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	9
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	9
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat	10
16.	A portfólió devizális kitétsége	12
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	12
18.	Hitelfelvételi szabályok	12
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	12

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága.....	12
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	12
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk.....	12
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja.....	13
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	13
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	13
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	13
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	13
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	13
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	13
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	14
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	14
24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	14
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	14
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	14
IV. A kockázatok.....	14
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	14
V. Az eszközök értékelése.....	18
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás.....	18
28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	19
29. A származtatott ügyletek értékelése	23
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	24
VI. A hozammal kapcsolatos információk.....	24
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása.....	24
32. Hozamfizetési napok.....	24
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	24
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása 24	
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	24
34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	24
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem).24	
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	24
VIII. Díjak és költségek	24
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	24
36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	25
36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	25
36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	25
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	26
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke.....	27
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	27
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	27
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	27
41. A befektetési jegyek vétele.....	27
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	27
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	27

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	28
42. A befektetési jegyek visszaváltása	28
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	28
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	28
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	28
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	28
43.1. A forgalmazási maximum mértéke	28
43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	28
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	28
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	29
44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg	29
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	29
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	29
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	29
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ	30
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható	30
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.....	31
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	31
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	32
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk.....	32
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	32
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	32
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	33
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	33
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	33
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	33
58. A prime brókerre vonatkozó információ	33
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	33
1. számú melléklet	35
2. számú melléklet	36

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

MKB Forint Rövid Kötvény Alap

1.2 A befektetési alap rövid neve

MKB Forint Rövid Kötvény Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1068 Budapest, Benczúr utca 11.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, határozatszám: : 2007. április 24., E-III/110.515-1/2007., az Alap nyilvántartási száma: 1111-219.

1.5 A befektetési alapkezelő neve

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)

1.6 A letétkezelő neve

MBH Bank Nyrt. (2023.05.01-től az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. egyesült jogi entitásként folytatja tevékenységét MBH Bank Nyrt. néven)

1.7 A forgalmazó neve

MBH Bank Nyrt. (2023.05.01-től az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. egyesült jogi entitásként folytatja tevékenységét MBH Bank Nyrt. néven)

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött)

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek/szervezetek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

1.9 A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

Az Alap nyílt végű.

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap a Felügyeleti nyilvántartásba vételétől határozatlan futamidejű.

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap az ABAK irányelv alapján harmonizált alap.

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak száma: egy sorozat.

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak jelölése: „A” sorozat.

1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Az Alap értékpapíralap.

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia), vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazható.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazható.

3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

- A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) 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.
- Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról.
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról.
- A kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény.
- A Kbftv. végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek között:
 - a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet,
 - a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.
- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.).
- A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.).
- A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény.
- A Polgári Törvénykönyv, a 2013. évi V. törvény.
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27) - a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (továbbiakban SFDR rendelet)
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendeletét (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonomia Rendelet /TR).
- A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS)

A fenti felsorolás nem teljes, további hatályos jogszabályi rendelkezések szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység folyamatait, a pénzügyi tevékenység megelőzésére vonatkozó és az adatvédelmi szabályokat, a fogyasztóvédelmi rendelkezéseket, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek;

Az Alap a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. Törvény (Kbftv.) alapján létrehozott, jogi személyiséggel rendelkező, nyilvános, nyílt végű értékpapír befektetési Alap.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)

Székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11., telephelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Az Alap a Magyarországon működő Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jogi státuszát, ezért az Alap letelepedése szerinti uniós tagállam Magyarország. Az Alap működésére irányadó jog a magyar jog. Az Alap jogállása szerint a Kbtv. 4.§. (1) 97. pontja alapján uniós alternatív befektetési alapnak minősül.

A nyilvános kibocsátási eljárás, illetve a folyamatos forgalmazás során a Befektető tulajdonába került befektetési jegyek után a Befektetőt a magyar jogszabályokban, valamint az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok illetik meg.

Az Alap működése, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviták eldöntése a Magyar Állam joghatósága alá tartozik. A jogviták eldöntése a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság előtt történő közigazgatási egyeztetési eljárásban, illetve a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság előtti eljárásban történhet. Amennyiben bármely ok miatt a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság hatásköre nem állapítható meg, a jogvita eldöntése a rendes bíróságok előtti eljárásban történhet. A magyar bíróságok által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben az Európai Parlament és a Tanács a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 1215/2012/EU rendelete (2012. december 12.) szabályai az irányadók.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

HU0000705280

6. A befektetési jegy névértéke

1.- Forint

7. A befektetési jegy devizaneme

HUF (magyar forint)

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

Az Alap befektetési jegyei a Tpt. 7 § (3) bekezdése szerint, dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. A Forgalmazó a befektetési jegyeket Magyarországon hozza forgalomba. A befektetési jegy szabadon átruházható értékpapír, amely a másodlagos értékpapír-piacon szabadon értékesíthető. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásáról a jelen szabályzat IX. fejezete rendelkezik.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegy dematerializált értékpapír.

A befektetési jegyek értékpapír-számlán kerülnek nyilvántartásra, a befektetési jegyekre vonatkozó tulajdonjog igazolása értékpapír-számla kivonattal, illetve letéti igazolással történik.

A befektetési jegy tulajdonosának az ellenkező bizonyításáig – azt kell tekinteni, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet nyilvántartják. A befektetési jegy fizikailag nem kerül kinyomtatásra, éppen ezért fizikai formában nem kérhető ki. Dematerializált befektetési jegy megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő jóváírás, illetve terhelés útján kerülhet sor.

10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetőknél az Alappal szemben fennálló követeléseit és egyéb jogait az Alap által forgalomba hozott befektetési jegy testesíti meg.

A befektetési jegyek mindenkor tulajdonosa:

1. jogosult arra, hogy a befektetési jegyeit, vagy azok egy részét a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint, a Forgalmazó közreműködésével visszaváltsa;
2. jogosult arra, hogy az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a költségekkel csökkentett, meglévő vagyonból részesedjen a tulajdonában lévő befektetési jegyeknek az összes kibocsátott befektetési jegyhez viszonyított arányának megfelelően;
3. az Alap megszűnése esetén jogosult a megszűnési jelentés megtekintésére.

Az Alap befektetési jegyeinek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot a befektetőnek térítésmentesen át kell adni, az Alap Tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz:

- a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
- arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
- arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma, a legutóbbi éves és féléves jelentése az Alapkezelő honlapján, valamint a forgalmazási helyeken térítésmentesen a befektetők rendelkezésére áll, továbbá a befektető kérésére térítésmentesen át kell adni, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályokban, illetve a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott további jogok gyakorlására is.

Az ABAK gondoskodik arról, hogy az ABAK rendelet 57. cikkben említett döntéshozatali eljárásai és szervezeti felépítése biztosítsa a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmódot.

Az Alapkezelő a szervezeti felépítésében alkalmazott döntési, irányítási, feladat-megosztási, belső ellenőrzési mechanizmusa, jelentéstételi rendszere, rendszerezett nyilvántartása, számviteli politikája alkalmazásával következetesen törekszik arra, hogy az Alap meghirdetett befektetési politikája és stratégiája a befektetők megkülönböztetés mentes érdekeinek érvényesítése céljából megvalósuljon. Az Alap kezelése során az Alapkezelő egyetlen befektetőt sem részesíthet megkülönböztetett bánásmódban.

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:

11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alapkezelő a Befektetőktől összegyűjtött tőke jelentős részét rövidebb lejáratú állampapírokba vagy állam által garantált értékpapírokba, ezen belül is elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott állampapírokba fekteti be.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap a befektetési portfólió kialakítása során a tőkét bankbetétekbe, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és kollektív befektetési értékpapírokba fektetheti. Az Alap a vállalatok által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is befektetheti forrásainak egy részét, ezáltal az Alapkezelő az állampapíroknál magasabb hozam elérésének lehetőségét kívánja megteremteni. Az Alap a kamat- és devizakockázat fedezésére és hatékony kezelésére származtatott eszközöket is alkalmazhat.

Benchmark

80% RMAX index + 20% MAX index

Az Indexek Bloomberg kódjai:

RMAX index: MAX RMAX Index

MAX index: MAX IDX Index

A referenciaindexek rövid magyarázatai:

RMAX index: maximum 1 éves lejáratú magyar állampapírok indexe

MAX index: 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok indexe

A referenciaindexet (benchmarkot) az Alapkezelő az Alap teljesítményének mérése céljából alkalmazza.

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal, a törvényi, valamint a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint fekteti be az Alap rendelkezésére álló forrásokat. Az Alap befektetési politikája csak az MNB engedélyével és a közzétételt követő 30 nap elteltével változtatható meg.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

A befektetési politika megvalósítása érdekében az Alap saját tőkéje kizárólag az alábbi eszközökbe kerülhet befektetésre:

Látra szóló- és lekötött bankbetétek

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok
- Nem forintban denominált állampapírok (harmadik ország, nemzetközi pénzügyi intézmény, nemzetközi közjogi szervezet, EGT-állam vagy annak önkormányzata vagy OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírok)
- Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Kollektív befektetési értékpapírok

befektetési jegyek, ETF-ek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok:

- Tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok
- Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok

Származtatott ügylet

Az Alapkezelő az Alap nevében a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. számú kormányrendelet 22§. értelmében származtatott ügyletet köthet, a 22. §-ban valamint a Kezelési Szabályzat 14. pontjában, megállapított befektetési korlátok figyelembevételével, ezen belül az alábbiak alkalmazhatók:

- Határidős ügyletek
- Swap ügyletek

Összevont portfólió befektetési korlátok

Az Alapra vonatkozó duration korlát portfólió szinten minimum 6 hónap és maximum 3 év.

14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

	Minimum	Tervezett	Maximum
Látra szóló- és lekötött bankbetétek	0%	10%	100%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	0%	90%	100%
Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok	0%	80%	100%
Nem forintban denominált állampapírok	0%	0%	100%

Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	40%
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	40%
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	5%	40%
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	0%	40%
Kollektív befektetési értékpapírok összesen	0%	0%	40%
Tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	40%
Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Származtatott ügyletek	0%	0%	100%
Határidős ügyletek	0%	0%	100%
Swap ügyletek	0%	0%	100%

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

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 mért 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 intézménnyel 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 fentiekén 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.

Az Alapra vonatkozó egyéb befektetési korlátozások

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. kormányrendelet 26. §-a alapján:

(1) Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési jegybe.

(2) Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat

a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;

b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

(3) Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.

(4) Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Értékpapírok kölcsönadása

Az Alap nem adhat kölcsön értékpapírokat.

Értékpapír kölcsönvétele

Az Alap nem vehet kölcsönbe értékpapírokat.

Tőkeáttétel

Az Alap teljes nettó kockázati kitettségeinek maximális mértéke a befektetési politika szerint maximum az Alap vagyonának 200%-a lehet.

Az a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat ideértve Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét, valamint a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza.

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap jellemzően HUF kitettséggel rendelkezik, de egyéb devizákban is lehet kitettsége.

	Minimum	Tervezett	Maximum
HUF	0%	100%	100%
G10 devizák (EUR, USD, CAD, GBP, NOK, SEK, DKK, CHF, JPY, AUD, NZD)	0%	0%	30%
EMEA devizák (PLN, CZK, RON, HRK, RSD, RUB, TRY, ILS, ZAR, ISK)	0%	0%	20%

Az Alap devizakitettsége alatt az Alapban egy adott devizában denominált összes eszközt és az adott devizára nyitott határidős ügyletek összegét értjük; a portfólió értékének arányában.

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Nem alkalmazható.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. Korm. rendelet 27. és 15. §-ában meghatározottak szerint jogosult hitelfelvételre.

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónagnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. E rendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Az Alap portfóliójában 35 százalékos súlyt EGT-állam vagy OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, érhetnek el.

20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Az Alap nem reprodukálja egyes indexek összetételét.

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazható.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésre vonatkozó információk

Nem alkalmazható.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja

Nem alkalmazható.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap kamat- és devizaárfolyam-kockázatok fedezésére és a portfólió hatékony kialakítása érdekében származtatott ügyletbe fektethet.

24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alapkezelő az Alap nevében a a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. számú kormányrendelet 22§. értelmében származtatott ügyletet köthet, a 22. §-ban valamint a Kezelési Szabályzat 14. pontjában, megállapított befektetési korlátok figyelembevételével, ezen belül az alábbiak alkalmazhatók:

- Határidős ügyletek
- Swap ügyletek

24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazható.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletek kötésének a feltételei tekintetében a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. sz. kormányrendelet 22. § és a Kezelési Szabályzat 14. pontjában foglaltak tekintendők irányadónak.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget 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 Alapban lévő, ugyanazon devizában denominált vagy ugyanazon devizára fedezett diszkontkincstárjegyek, követelések, kötelezettségek és származtatott ügyletek még nem realizált eredményei egymással nettósíthatók.

Az Alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani. A nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:

- a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció;
- a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tőkeösszegét is);
- a felmerült, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások és a származtatott ügyletek még nem realizált eredményei;
- az ugyanazon devizára kötött opciós ügyletek nettó delta kockázata (A nettó delta kockázat a pozitív és a negatív deltakockázatok abszolút értékének különbsége. Valamely opciós ügylet delta kockázata az alapul szolgáló deviza piaci értékének és az opció delta tényezőjének szorzata);
- egyéb, devizában denominált származtatott ügyletek piaci értéke.

Az értékpapír-pozíciók nettósítása során az alábbiak szerint kell eljárni:

Azonnali ügyletek

A megkötött, de még nem teljesített eladási és vételi tranzakciók - kezelési szabályzat szerinti - piaci áron számított értékével az értékpapír pozíciót nettósítani kell.

Határidős ügyletek

Ennek során a határidős eladási tranzakció értékpapír mennyiségével (névérték, darabszám) csökkenteni, a határidős vételi pozíció mennyiségével növelni kell az azonnali pozíció mennyiségét és az így kialakult nettó pozíciót aktuális

piaci áron értékelni. A piaci ár meghatározásánál itt és minden további esetben is az alap kezelési szabályzatában foglaltakat kell alkalmazni.

Swap ügyletek

Sztenderd fix és változó kamatozású kamat swap ügyleteknél a mögöttes eszköz piaci értékét vagy a fix láb névértékét-, míg deviza swapok esetén a devizaláb(ak) névleges értékét lehet a nettósításnál figyelembe venni.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazható.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értékeléséhez a www.bet.hu, a www.akk.hu továbbá a Bloomberg) által közzétett árak kerülnek felhasználásra.

24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározza az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazható.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazható.

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek

Mivel az Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.

Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy hosszú távon a pénz- és tőkepiacon érvényesül az az elv, mely szerint a magasabb hozam eléréséhez a Befektetőnek magasabb kockázatot kell vállalnia.

Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembevételét!

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek árfolyamát.

Politikai kockázat

A befektetési célországok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az

államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatlábckockázatnak van kitéve.

Nemzetközi tőkepiaci kockázat

Magyarország nyitott, világviszonylatban kis gazdaság. Emiatt a belső makrogazdasági folyamatok mellett a külföldi tőkepiaci trendek is befolyásolják a magyar kötvény- és részvénytőkepiaci hozamait. A külföldi befektetők magyar kötvények, illetve részvények iránti kereslete a befektetők által elvárt hozamfelár mellett függ a külföldi tőkepiacok kamatszintjétől is. Ezáltal a külföldi kamatok is befolyásolják a Befektetési jegyek árfolyamát. Hasonlóképpen a nemzetközi részvénytőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza a hazai részvények árfolyam-alakulását is.

Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintban az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetési képtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet, illetve értékpapír kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére sem zárható ki teljes bizonyossággal ezen intézmények, államok fizetési képtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a Befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

Származtatott termékekből eredő kockázat

Az Alap befektetései között – szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. A származtatott termékek speciális kockázatokat rejtnek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. A származtatott ügyleteknél további kockázatot rejt magában az elszámolóár változása. Rövidtávon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia.

Inflációs kockázat

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiacon hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénytőkepiaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapírok megítéléséhez.

Szabályozói kockázat

A pénz- és tőkepiacok szabályozási környezetét az ügyben illetékes hatóságok határozzák meg. Bár a szabályozó célja jellemzően a hosszú távon stabil és kiszámítható tőkepiaci környezet, nem kizárt, hogy ezek a szabályok olyan hirtelen és olyan mértékben változnak, melyek a korábban kialakított, és optimálisnak tartott portfólió átstrukturálásra kényszerítik. Ebben az esetben annak is megnő a kockázata, hogy a portfólió átalakítása a megváltozott szabályok mellett csak jelentős veszteségek árán lehetséges. Ilyen szabályozási változás lehet például a rövidre történő eladások tiltása, a határidős piacok kereskedési feltételeinek változása, egy devizaárfolyam-rendszer megváltozása, stb.

Eszközök likviditásának kockázata

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli az eszközök likviditását. A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Ez esetben elképzelhető, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt a nyilvántartási értéke alatt tudja csak az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az érintett Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát.

A piac működési zavarairól eredő kockázat

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) figyelembevételével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavar, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

A befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata

A Kbtv. 113-116. §-a alapján a Befektetési jegy folyamatos forgalmazását az Alapkezelő szüneteltetheti, illetve felfüggesztheti az alábbi esetekben:

113. § (1) A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása a befektetési alapkezelő, a letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

(2) Ha a befektetési alapkezelő a forgalomban lévő befektetési jegy mennyiségére felső korlátot állapított meg (forgalmazási maximum), annak elérésekor a befektetési jegyek forgalomba hozatalára addig nem kerül sor, amíg a befektetési jegyek mennyisége a forgalmazási maximum alá nem csökken.

114. § (1) A befektetési alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - kizárólag a befektetők érdekében, akkor függesztheti fel, ha

a) a befektetési alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a befektetési alap saját tőkéje több mint 10 százaléka vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;

b) a befektetési alapkezelő, a letétkezelő vagy a forgalmazó - a 113. § (1) bekezdésben meghatározott eset kivételével - nem képes a tevékenységét ellátni;

c) a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

(2) A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása - figyelembe véve a befektetési alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt - veszélybe kerül.

(3) A befektetési alapkezelő az (1) és (2) bekezdésekben meghatározott felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a Felügyeletet, továbbá valamennyi olyan EGT-állam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.

115. § (1) A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

a) a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy

b) a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

(2) A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a 114. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

116. § (1) A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap, azzal, hogy az eszközeit legalább 20 százalékban más befektetési alapba fektető befektetési alap esetében a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

(2) A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazás felfüggesztését kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

(3) A befektetési alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

Nettó eszközérték számításából eredő kockázat

Az Alapkezelő célja az volt az eszközök értékelési szabályainak kialakításakor, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat, hogy azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz

piaci értékét. Ekkor – miután a nettó eszközérték enyhe felül- vagy alulértékeltiséget mutathat – a nettó eszközértéken való forgalmazás miatt a befektetők által realizált hozam minimálisan eltérhet az Alap portfólióját alkotó piaci eszközök tényleges értékének változásától.

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alap határozatlan időre jött létre. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel az Alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejárta előtt kénytelenek Befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta; ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak; illetve amennyiben az Alapkezelő üzletpolitikai megfontolásból így dönt.

A letétkezelő kockázata

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.

Adószabályok változásának kockázata

A Befektetési jegyekre vonatkozó szabályok a Kezelési Szabályzat írásának időpontjában alapvetően kedvezőek a magánszemélyekre nézve. Ezek és a befektetési alapok adózására vonatkozó kedvező előírások a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

Adópolitikai kockázat

A befektetési célországokban esetlegesen bekövetkező adópolitikai változások (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs) kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát.

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően, az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott késedelemmel válik ismertté. Bár az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének meghatározására szolgáló értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok

Az Alapkezelő szakmai felelőssége

Az Alapkezelő az Alap részére végzett alapkezelési tevékenységéből származó, esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére az ABAK-irányelvnek megfelelően szavatoló és pótlólagos tőkét képez, így képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat. Az Alapkezelő működésével kapcsolatos általános kockázatok kezelésére külön eljárásrendet alakított ki. Az Alapkezelő a kezelt alapokkal kapcsolatosan különös hangsúlyt fektet az alábbi kockázatokra:

- **Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat**

Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

- **Személyi feltételekből eredő kockázat**

Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

SFDR szerinti fenntarthatósági kockázat

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

Az Alapkezelő az Alap kezelése során a releváns fenntarthatósági kockázatokat a következőképpen integrálja saját eljárásaiba. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Az Alapnak befektetési politikája alapján nem célja a fenntarthatóság előmozdítása – az Alapkezelő kifejezetten csak a fenntarthatósági kockázat alapján nem zár ki, vagy nem emel be egyetlen befektetést sem az Alap befektetési közé.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mivel az Alap esetében a befektetési döntéshozatal, az értékpapír kiválasztás során nem a fenntarthatósági kockázatok jelentik az elsődleges tényezőt, egy fenntarthatósági kockázati esemény bekövetkezése esetén fennáll a fenntarthatóság előmozdítását célzó befektetéshez képest az akár lényegesen alacsonyabb hozam veszélye.

26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alap likviditási kockázatának kezelése során az Alapkezelő a kockázatkezelési szabályzatában foglaltak szerint jár el.

A befektetők befektetési jegyeiket a befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során a forgalmazónak adott visszaváltási megbízás alapján - jelen szabályzat IX. 42. pontjában foglalt szabályok szerint - válthatják vissza. Az Alapkezelő a befektetőkkel visszaváltási megállapodást nem köt.

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

V. Az eszközök értékelése

27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

Az Alap nettó eszközérték számítását az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és az alapok teljesítményétől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Adminisztratív területe minden forgalmazás elszámolási napra (érvényességi nap) vonatkozóan a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel, minden banki napon meghatározza.

A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

Az eszközérték megállapításának napja (T banki nap) az a nap, melyen a kiindulási napra (T-1 nap) vonatkozó árfolyamok figyelembevételével a nettó eszközérték kiszámítása történik. A kapott egy jegyre jutó nettó eszközérték a következő napra (T+1 banki nap) érvényesen kerül meghatározásra.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg, hat tizedes jegyre kerekítve. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja.

A nettó eszközérték közzététele

A Letétkezelő a nettó eszközértéket annak érvényességi napján közzéteszi a honlapján (www.mbhbank.hu), továbbá a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu).

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

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 megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett.

- Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a nettó eszközérték megállapítása során.

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

- A hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét;
- A hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, vagy
- Az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyoncsökkenést az Alapkezelő pótolja a befektetési alap számára.
-

A javított nettó eszközértéket az Alapkezelő honlapján és a www.bamosz.hu oldalakon közzéteszi, illetve közzétételi.

28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

A Kbtv. 38.§ 4. bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az értékelést az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és az alapok teljesítményétől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

Az Alapban nehezen értékelhető eszköz nincs.

28.1 Látra szóló és lekötött bankbetétek

- Lekötött bankbetétek

A lekötött betétek értéke a T-1 napig (beleértve ezt a napot is) felhalmozott kamatot tartalmazza. Az Alap alapdevizanemétől eltérő számlákon található devizák értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Számlapénz és látra szóló betétek

A látra szóló betétek értéke a T-1 napig (beleértve ezt a napot is) felhalmozott kamatot tartalmazza. Az Alap alapdevizanemétől eltérő számlákon található devizák értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.2 Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

28.2.1 Állampapírok

- Magyarországon kibocsátott magyar állampapírok

Az Alap eszközeit a piaci árazás alkalmazásával kell értékelni.

Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő államkötvények és diszkontkincstárjegyek értékét az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (ÁKK) által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlagaként meghatározott középárfolyam alapján kell számítani.

A számításhoz a T-1 napon az ÁKK által délután közzétett adatokat, azok hiányában a délelőtt közzétett adatokat kell alkalmazni. Amennyiben ezek egyike sem elérhető, az azt megelőző utolsó közzétett adatokat kell alkalmazni.

Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, a T-1 napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon, kötvények esetében az időarányos – a T-1 napig – felhalmozott kamattal növelve kell értékelni.

Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő és 92 napnál hosszabb hátralévő futamidejű állampapírok esetén, amelyekre az ÁKK nem tesz közzé a magyar államkötvénypiaci hozamokkal összhangban lévő piaci árakat,

- 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó,
- amennyiben ilyen árfolyam nem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor az állampapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

Amennyiben a T-1 napon az államkötvény vagy diszkontkincstárjegy hátralévő futamideje egyenlő vagy kevesebb, mint 92 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos T-1 napra érvényes referenciahozama alapján kell kiszámítani az értékpapír árfolyamát.

Az államkötvények értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is. Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Nem forintban denominált állampapírok

Az Alap eszközeit a piaci árazás alkalmazásával kell értékelni.

Amennyiben ezen állampapírokra az ÁKK közzétesz árfolyamot, akkor a Magyarországon kibocsátott magyar állampapírokra vonatkozó értékelési eljárást kell alkalmazni,

Amennyiben nincs az ÁKK által közzétett árfolyam a nem forintban denominált állampapírokra, akkor az alábbi értékelés követendő:

Nyilvános értékpapírforgalomban szereplő állampapírok piaci értékelésénél 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó: Amennyiben ilyen árfolyam nem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor az állampapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

Az államkötvények értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.2.2 Hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Budapesti Értéktőzsdére bevezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- A BÉT-en jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a T-1 napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni, amennyiben az nem régebbi 30 napnál. Amennyiben a T-1 napra nem áll rendelkezésre ilyen tőzsdei záróárfolyam, akkor 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó.
- Tőzsdei bevezetés alatt álló, és tőzsdére bevezetett, de még tőzsdei kötési árfolyammal nem rendelkező hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén, ha nem rendelkezik Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyammal sem, legfeljebb 30 napig a beszerzési érték alkalmazandó.
- Amennyiben a fenti árfolyamok egyike sem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Amennyiben hitelintézet vagy gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a BÉT-re nem kerülnek bevezetésre, 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó.
- Új kibocsátás esetén, amennyiben egy adott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nem rendelkezik Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyammal, legfeljebb 30 napig beszerzési érték alkalmazandó.
- Amennyiben a fenti árfolyamok egyike sem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.2.3 Jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Budapesti Értéktőzsdére bevezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- BÉT-en jegyzett jelzálogleveleket és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a T-1 napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni, amennyiben az nem régebbi 30 napnál. Amennyiben a T-1 napra nem áll rendelkezésre ilyen tőzsdei záróárfolyam, akkor 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó.
- Tőzsdei bevezetés alatt álló, és tőzsdére bevezetett, de még tőzsdei kötési árfolyammal nem rendelkező jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén, ha nem rendelkeznek Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyammal sem, legfeljebb 30 napig a beszerzési érték alkalmazandó.
- Amennyiben a fenti árfolyamok egyike sem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor a jelzáloglevél vagy eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

A jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett jelzáloglevelek és eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Amennyiben jelzáloglevelek vagy eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a BÉT-re nem kerülnek bevezetésre, 30 napnál nem régebbi Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyam alkalmazandó.
- Új kibocsátás esetén, amennyiben egy adott jelzáloglevél vagy eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nem rendelkezik Bloomberg árjegyzői (Bloomberg Generic, BGN) középárfolyammal, legfeljebb 30 napig beszerzési érték alkalmazandó.
- Amennyiben a fenti árfolyamok egyike sem elérhető, lineáris amortizációs értékelés használandó. Ekkor a jelzáloglevél vagy eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

A jelzáloglevelek vagy eszközfedezetű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékének meghatározásakor figyelembe kell venni a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta a T-1 napig (ezt a napot is beleértve) felhalmozott kamatot is.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

28.3 Kollektív befektetési értékpapírok

- Tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok

Tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírokat a T-1 napra a tőzsde által közzétett záróárfolyamon kell értékelni, amennyiben az 30 napnál nem régebbi. Amennyiben ilyen tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, a kollektív befektetési eszközök értékét professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, a BAMOSZ, vagy a kibocsátó közzétételi helye) által közölt utolsó hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési értékpapírok

A kollektív befektetési eszközök értékét professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, a BAMOSZ, vagy a kibocsátó közzétételi helye) által közölt utolsó hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált értékpapírok értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

29. A származtatott ügyletek értékelése

- Határidős ügyletek

- A tőzsdei határidős ügyletek (futures) értékeléséhez az üzletkötés helye szerinti T-1 napra vonatkozó tőzsdei záróárat, ennek hiányában az azt megelőző üzletkötés helye szerinti utolsó tőzsdei záróárat kell alkalmazni.
- A forward vételi megállapodás T-1 napra szóló értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) - a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett - piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam jelenértékének a különbségével egyezik meg.
- A forward eladási megállapodás T-1 napra szóló értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) - 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 - professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, ÁKK) által közzétett kamatswap görbéből számolt - bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

A határidős kamatlábügyletek értékét az ügylettel ekvivalens, a T-1 nap és az ügylet lejárat napja közötti, elméleti hitel és elméleti betét ügylet jelenértékeként kell meghatározni.

Amennyiben a határidős ügylet eredménye eltér az Alap alapdevizájától, az eredményt az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

- Swap ügyletek

A Csereügyletek (swap ügyletek) értéke megegyezik az azt alkotó elemi ügyletek értékének összegével. Az elemi ügyletek T-1 napra szóló jelenértékének kiszámításához az ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső - professzionális adatszolgáltató (Bloomberg, ÁKK) által közzétett kamatswap görbéből számolt - két bankközi kamat napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált csereügylet értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni a T-1 napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Hozamfizetés

Az Alap tőkenövekményéből az Alapkezelő hozamot nem fizet, hanem a tőkenövekményt újra befektetéssel hasznosítva, megtartja az Alap portfóliójában. Ezért a tőkenövekmény újra befektetése az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket tovább növeli. A Befektető a befektetési jegy nettó eszközértékének növekedéséből úgy juthat nyereséghez (hozamhoz), ha befektetési jegyét visszaváltja.

Az Alap nyeresége a:

- portfólióban lévő értékpapírok - a Kezelési szabályzat 28-29. pontjában meghatározott - értékeléséből származó árfolyamnyereségből;
- betétként elhelyezett, illetve számlán kezelt pénzeszközök kamataiból származik, az Alapot terhelő – a Kezelési szabályzat 36-37. pontjában meghatározott – költségek levonása után.

Az Alap tőkenövekménye a nettó eszközérték (megállapítása a Kezelési szabályzat 27-30. pontjában leírtak alapján) és az Alapra kibocsátott forgalomban lévő Befektetési jegyek össznévértékének pozitív különbözete.

Az Alap teljesítményéért harmadik személy garanciát nem vállal.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazható.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

Nem alkalmazható.

34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazható.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

Nem alkalmazható.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

VIII. Díjak és költségek

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

Az Alapot terhelő költségek, díjak (könyvvizsgálói díj, KELER díjak, bank költségek, MNB díjak, forgalmazási díjak, befektetési alapok különadója, stb.) változhatnak.

A nettó eszközértékre vetített alapkezelői, forgalmazói és letétkezelői díj a maximumként meghatározott mértéken belül változtatható.

Az Alapkezelő nem terhelhet az Alapra olyan költségeket, amelyeket felróható magatartásával okozott, illetve olyan körülmények esetén, amelyekre nézve a törvény tiltja, hogy a költségeket az Alapkezelő az Alapra terhelje. Ha az Alapkezelő az Alap tőkéjét az általa kezelt alapokba fekteti be, az Alapra vételi és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Alapkezelési díj

Az Alapkezelő számára fizetendő éves díjak:

- Éves alapkezelési díj, maximális mértéke 3% évente;
- Megszűnés kori alapkezelési díj*

*Az Alap megszűnése, illetve felszámolása esetén az ezzel kapcsolatos díjak és költségek megszűnés kori alapkezelési díjként felszámíthatók a megszűnés kori nettó eszközérték maximum 1%-a erejéig.

Az **éves alapkezelési díj** a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az alapkezelési díj napi mértéke az Alapnak a díjszámítást megelőző napi nettó eszközértékének maximum 3%-a, osztva az év naptári napjainak számával. Az így kapott összeget csökkentjük a díjkedvezmények összegével. A díjkedvezmény abban az esetben érvényesíthető, ha az Alap befektetési között szerepel(nek) az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) jegye(i) (továbbiakban: Saját befektetési alap állomány). Ebben az esetben az Alapkezelő az Alap alapkezelési díját csökkenti a mögöttes Saját befektetési alap állomány tekintetében, - maximum 100% mértékben -, a mögöttes saját befektetési alapban teljesített alapkezelési díjmérték figyelembe vételével.

Az alapkezelési díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

A feltüntetett alapkezelési díj ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.

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

36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Letétkezelési díj

Az Alap letétkezelési díjat fizet.

A letétkezelési díj magában foglalja:

- a) A Letétkezelőt megillető éves letétkezelési díjat, melynek maximális mértéke: 0,20%. A feltüntetett éves letétkezelési díj ténylegesen alkalmazott mértéke a lehetséges maximumtól lefelé eltérhet.
- b) A Letétkezelő által, a letétkezelői szerződésben meghatározott alletétkezelők, mint közreműködő harmadik felek által a saját kondíciójuk szerint a Letétkezelő felé az Alappal kapcsolatban felszámított költségeket.

Az a) pontban nevesített éves letétkezelési díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente.

Az a) pontban nevesített letétkezelési díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

A b) pontban nevesített, az alletétkezelők által a Letétkezelő felé felszámított költségeket az Alap a Letétkezelő által benyújtott számla ellenében fizeti meg.

36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Forgalmazói díj

Az Alap éves forgalmazói díjat fizet.

Az éves forgalmazói díj maximális mértéke: 1,50%.

Az éves forgalmazói díj a nettó eszközértékben naponta kerül elhatárolásra.

Kiszámításának módja: az Alapnak az aktuális naptári évben az adott nettó eszközérték számítását megelőző napig bezárólag korábban már kiszámított nettó eszközértékek számtani átlagának a maximum mértéken belül meghatározott százaléka évente. A forgalmazói díj pénzügyi teljesítése havonta esedékes.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves könyvvizsgálói díjat fizet.

Az éves könyvvizsgálói díj mértéke maximum 1.800.000 Ft.

A könyvvizsgálónak fizetendő éves bruttó díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése félévente esedékes. A könyvvizsgálat éves bruttó díja mellett felmerülhet a könyvvizsgálathoz kapcsolódó készkiadási díj, amely nem kerül előre elhatárolásra, hanem a kifizetés napján kerül az Alap nettó eszközértékébe. A könyvvizsgálói díj változhat.

Felügyeleti díj

Az éves felügyeleti díj alapja a hatályos szabályozások alapján az Alap érvényes nettó eszközértékei számtani átlagának a mindenkor hatályos MNB rendelet szerinti %-os értéke (2022. március 31-én ez 0,035% évente). A Felügyeleti díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése negyedévente esedékes.

A Felügyelet felé fizetendő díjak jogszabályi rendelkezés esetén a jelenlegi mértéket meghaladóan módosulhatnak, amely módosulás az Alapot terhelő költségek növekedését eredményezheti.

Felügyeleti eljárási díj

A 14/2015 (V.13) MNB rendelet 18/A.§. (4) bek. b.) és c.) pontja szerint a kezelési szabályzat engedélyezésével illetve módosításával kapcsolatos igazgatási szolgáltatási díj, mely az Alapot terheli.

Az Alap kezelési szabályzata módosításának engedélyezésére irányuló eljárás befektetési alaponként 50 000 forint igazgatási szolgáltatási díj.

Befektetési alapok különadója

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. Az adó mértéke a mindenkor hatályos, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti %-os érték (2022. március 31-én az adóalap 0,05 százaléka).

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alapot terhelő egyéb lehetséges költségek:

a Befektetési jegyek keletkeztetésével kapcsolatos költségek (a KELER mindenkor érvényes díjszabása szerint);

- az Alap ügyletei során felmerült díjak, költségek, jutalékok és banki költségek (értékpapír forgalmazó díja, banki tranzakciós költségek, elszámolóházi díjak, kereskedési adattárak költségei, stb.);
- a befektetési jegy tulajdonosok információkkal való ellátásával összefüggő költségek, a féléves és éves tájékoztató közzétételével kapcsolatos költségek;
- a befektetési jegyek visszaváltási igényeinek teljesítése céljára elkülönített hitelkeret és a felvett hitelek költségei;
- a sajtóban az Alapról megjelenő, az Alapkezelő által közzétett hivatalos közlemények költségei, az Alappal kapcsolatos reklámköltségek;
- az Alap pénzforgalmi számlájához kapcsolódó költségek, kiadások (pl. számlavezetési díj, könyvelési díj, stb.);
- könyvvizsgálói készkiadási díj;
- LEI-kód igénylés/hosszabbítás díja (a KELER mindenkor érvényes díjszabása szerint);
- jogi költségek, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségek, 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 költségei.

A fent meghatározott, az Alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az Alap mindenkor bruttó eszközértékének évente maximum 1.5%-át kitevő összeget nem haladhatja meg.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek, díjak

A befektetési jegyek vételéhez és visszaváltáshoz kapcsolódó felszámítható jutalékok maximális mértékét a 44.2. pont szabályozza.

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés

megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Ezen költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó, illetve a Befektetők által a számlavezetésre választott befektetési szolgáltatási tevékenységet nyújtó társaság mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Kondíciós listáját a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján is.

38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

Az Alap nem fektet olyan kollektív befektetési formába, amelynek fix alapkezelői díja magasabb, mint évi 3%. Az Alap nem fektet továbbá olyan kollektív befektetési formába, amelynek teljesítményarányos alapkezelői díja magasabb, mint évi 25%.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazható.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazható.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

Az Alap befektetési jegyei nyilvános forgalomba hozatal útján visszaváltható, dematerializált értékpapírként kerülnek Magyarországon kibocsátásra.

A Befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalomba hozatalra, a forgalmazóval kötött szerződés keretében meghatározott forgalmazási helyeken. (1. sz. melléklet).

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan értékesíti. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy vételi megbízást felvenni. A befektetési jegyekre vonatkozó vételi tranzakciók az MBH Bank Nyrt., mint Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is megvalósíthatók az MBH Bank Nyrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mbhbank.hu).

A befektetési jegy eladása a Forgalmazó feladata. Az értékesítésért kizárólag a Forgalmazó felel.

A Befektetési jegyek vételére szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha a teljesítéshez szükséges fedezet a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál.

A Befektetési jegyek vételekor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatatható.

A befektetési jegyek vételére adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a Befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-elszámolási napon (T+1 banki nap), az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy vételi árfolyama.

A befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-teljesítési napon (T+1 banki nap) számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

Vételi megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott vételi megbízásokat a forgalmazási helyek nyitva tartási idejében lehet megadni.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-elszámolási napon (T+1 banki nap), az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegy vételi árfolyamon számolt vételárát a megbízás felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-teljesítési napon (T+1 banki nap) számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és e nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül - minden banki napon, a pénztári órák alatt – folyamatosan visszaváltja. A Forgalmazó minden banki napon köteles a Befektetőtől befektetési jegy visszaváltási megbízást felvenni. A Befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási tranzakciók az MBH Bank Nyrt., mint Forgalmazó NetBankár és TeleBankár rendszerén keresztül is megvalósíthatók az MBH Bank Nyrt. hatályos kondíciós listájában meghatározottak szerint (www.mbhbank.hu).

A befektetési jegy visszaváltása a Forgalmazó feladata. Az értékesítésért kizárólag a Forgalmazó felel.

A befektetési jegyek visszaváltására szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha a teljesítéshez szükséges fedezet a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál.

A befektetési jegyek visszaváltásakor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatatható.

A Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízástól, annak elfogadását követően, sem a Befektető sem a Forgalmazó nem állhat el.

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-elszámolási napon (T+1 banki nap), az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el. A forgalmazás-elszámolási napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték a Befektetési jegy visszaváltási árfolyama.

A befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt vételárát a megbízás felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-teljesítési napon (T+1 banki nap) számolja el a Forgalmazó a Befektetővel. A befektetési jegy e forgalmazás-teljesítési nappal kerül ki a Befektető birtokából, ezzel egyidejűleg a befektetési jegyek ellenértéke – szükség szerint csökkentve a hozamra vetített adóval - jóváírásra kerül a Befektető Forgalmazónál vezetett elszámolási pénzszámláján.

Visszaváltási megbízás esetén a forgalmazás-elszámolási nap egybe esik a forgalmazás-teljesítési nappal.

A befektetési jegyekre adott visszaváltási megbízásokat a forgalmazási helyek nyitva tartási idejében lehet megadni.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-elszámolási napon (T+1 banki nap), az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegy visszaváltási árfolyamon számolt ellenértékét a megbízás felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-teljesítési napon (T+1 banki nap) kerül teljesítésre a Forgalmazó a Befektető részére.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek darabszámát az Alapkezelő nem korlátozza.

43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazható.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

A Forgalmazó a vételi, illetve a visszaváltási megbízásokat a megbízások felvételének napját (megbízási nap, T banki nap) követő első banki napon, mint forgalmazás-elszámolási napon (T+1 banki nap), az erre a napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alapkezelő minden banki napon meghatározza a következő forgalmazási napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket.

Adott forgalmazási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő a 27-30. pontban részletezettek szerint megállapított összesített nettó eszközérték és a kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg hat tizedes jegyre kerekítve.

44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

Forgalmazási jutalék vételkor

A forgalmazási jutalék a befektetési jegyek vételkor - a volumentől függetlenül – a megvásárlásra kerülő befektetési jegyek vételi árának maximum 3,00%-a. A forgalmazási jutalék aktuális mértékéről a Forgalmazó ad tájékoztatást.

Forgalmazási jutalék visszaváltáskor

A forgalmazási jutalék a befektetési jegyek visszaváltásakor -a volumentől függetlenül - maximum 3,00%.

A Forgalmazó által felszámított jutalék aktuális mértékét a Forgalmazó a mindenkor hatályos Üzletszabályzatában előírt módon és helyen teszi közzé.

A Forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Az Alap nem kerül tőzsdei bevezetésre.

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A forgalmazás felfüggesztése

A.) A Befektetési Alapkezelő kizárólag a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli közzétételével történő haladéktalan tájékoztatása mellett legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti:

a.) a befektetési jegyek vételét és visszaváltását., ha

- az Alap nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- az Alapkezelő, a Letétkezelő vagy a Forgalmazó - a szünetelés esetét ide nem értve – avagy a központi értéktár nem képes a feladatát ellátni,
- az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

b.) a befektetési jegyek visszaváltását, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a Befektetési Alap likviditása veszélybe kerül

B.) A Felügyelet legfeljebb 30 napra felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a befektetők érdekeinek védelmében, ha:

- az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy
- a Befektetési Alap működésének törvényi feltételei nem biztosítottak,
- a 47.A. pontban foglalt esetekben az Alapkezelőnek a forgalmazás felfüggesztése iránti intézkedése elmaradt.

A befektetési jegyek forgalmazását a felfüggesztésre okot adó körülmény megszűnését követően, vagy amennyiben a Felügyelet elrendeli, haladéktalanul folytatni kell. A felfüggesztés időtartama alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni a Befektetési Alap nettó eszközértékét.

Az Alap más alappal történő egyesülése esetén a Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében az Alapkezelő kérelmére engedélyezheti az egyesülés lebonyolításának idejére a befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését.

C.) A Kbtv 128.§. rendelkezései szerint, ha az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a Befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszköznek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belüli elkülönítéséről.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását az Alapkezelő elkülönítéséről szóló döntés kézhezvételével egyidejűleg az elkülönítés végrehajtásáig – a Befektetők és a Felügyelet tájékoztatása mellett – felfüggeszti.

A forgalmazás szünetelése

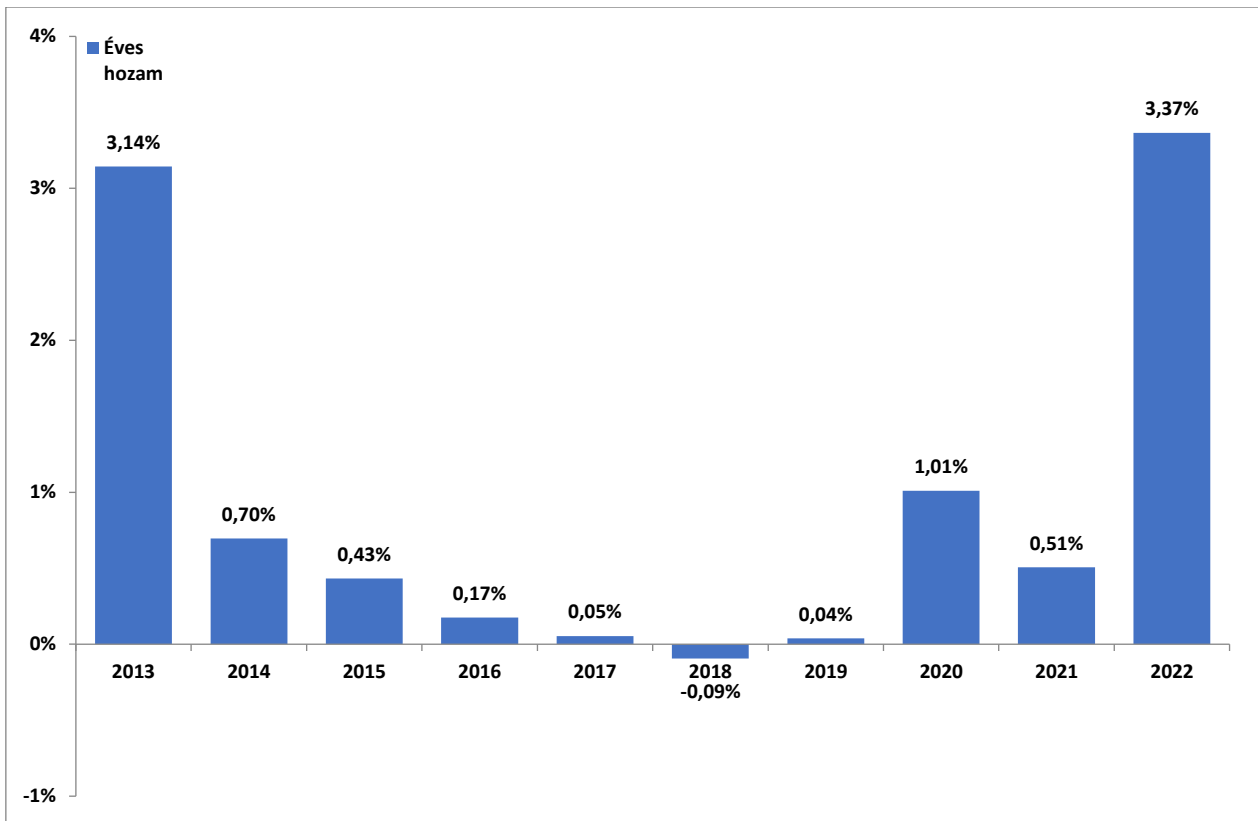
A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, illetve a letétkezelő, forgalmazó, központi értéktár működési körében felmerült okból nem végezhető. A szünetelésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható

Az Alap múltbeli naptári éves hozamadatai az elmúlt időszakra vonatkozóan:

Év	Hozam
2022	3.37%
2021	0,51%
2020	1,01%
2019	0,04%
2018	-0,09%
2017	0,05%
2016	0,18%
2015	0,43%



Az Alap 2020.04.20-tól alkalmaz a teljesítményméréshez referenciaindexet.

49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nem alkalmazható.

50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz a Kbtv 75.§-ban meghatározott általános szabályok alapján.

Kötelező megindítani a megszűnési eljárást, ha:

- az Alap nettó eszközértéke három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot,
- az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapok kezelésére jogosító tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen alapkezelő sem veszi át,
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, melyek közül az Alap vonatkozásában a b) alpont szerinti eset lehet releváns: „b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.”

A megszűnési eljárás alatt a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni, azzal, hogy meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll. Egyebekben az Alap a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az általános szabályok szerint működik.

Az Alap tulajdonában álló teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő öt munkanapon belül az Alapkezelő megszűnési jelentést készít, az a Felügyeletnek benyújtja, egyidejűleg pedig a befektetők felé közlést tesz.

Az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a Befektetőket befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában illeti meg.

A Letétkezelő a kifizetéseket a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő öt munkanapon belül

kezdi meg. A kifizetés megkezdésének időpontjáról az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a befektetőket.

51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Az ABA kezelője az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról 14. cikk (1) bekezdésnek megfelelően kijelenti, hogy a rendeletben szereplő ügyleteket és pénzügyi eszközöket nem alkalmazza.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-041964

53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Neve: MBH Bank Nyrt. (2023.05.01-től az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. egyesült jogi entitásként folytatja tevékenységét MBH Bank Nyrt. néven)

Cégforma: nyilvánosan működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-040952

A letétkezelő feladatai:

- Ellátja az Alap fizetési számlájának vezetését (beleértve az ahhoz kapcsolódó alszámlákat is) és ezzel összhangban az Alap fizetőeszközeinek letétkezelését.
- Ellátja az Alap letétbe helyezett pénzügyi eszközeinek, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, ennek során a letétkezelési feladatok kiterjednek az Alap tulajdonában lévő mindazon pénzügyi eszközökre, amelyek fizikailag leszállíthatók a Letétkezelőhöz.
- Ellátja az Alap tulajdonában álló minden egyéb eszköz tekintetében a naprakész nyilvántartás vezetését, továbbá a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján az egyéb eszközök tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e.
- Ellenőrzi az Alap tulajdonában álló eszközök dokumentáltságát, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik. Ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása az Alap kezelési szabályzatának, illetve a törvényes feltételeknek megfelel-e.
- Végrehajtja az Alapkezelő utasításait. A Letétkezelő megtagadja mindazon utasítás végrehajtását, amely ellentétes jogszabályok, valamint az Alap kezelési szabályzatainak rendelkezéseivel.
- Ellenőrzi és biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki.
- Gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja.
- Biztosítja, hogy az Alap a bevételeit a jogszabályokkal és a kezelési szabályzatával összhangban használja fel.
- Elvégez minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv, az ABAK rendelet és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.

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 Letétkezelő feladatait az ABAK rendelet 83-99. cikkének figyelembevételével látja el.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Az Alapkezelő könyvvizsgáló céget bízott meg az ellenőrzéssel.

Az Alap könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Cégjegyzékszám: 01-09-071057

Székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

Kamarai bejegyzés száma: 000083

A könyvvizsgáló feladatai:

A könyvvizsgáló az Alap magyar előírások szerint elkészített, nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet, a befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.), illetve a vonatkozó egyéb jogszabályok szerint megvizsgálja és a munka eredményeként könyvvizsgálói jelentéssel látja azt el. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során ellenőrzi az éves beszámoló és a Kormányrendelet által előírt, kapcsolódó éves jelentés adatainak összhangját.

55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Az Alapkezelő nem áll szerződéses kapcsolatban olyan tanácsadó céggel, külső befektetési tanácsadóval, melynek díjazása az Alap eszközeiből történik.

56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

MBH Bank Nyrt. (2023.05.01-től az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. egyesült jogi entitásként folytatja tevékenységét MBH Bank Nyrt. néven)

Cégforma: nyilvánosan működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-040952

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött)

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-04-1206

A forgalmazó feladatai:

A Forgalmazó a befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan:

- közreműködik a Tájékoztatóban megjelölt helyeken (ügyszolgálatain, ügynökeinél) a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalában és visszaváltásában;
- az Alapról szóló ügyfél-tájékoztatók, illetve reklám célú anyagok készítése;
- elvégez minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbftv, az ABAK rendelet és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a forgalmazó számára előír.

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Nem alkalmazható.

58. A prime brókerre vonatkozó információ

Nem alkalmazható.

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása

Kiszervezett tevékenységet végző intézmény neve: Multiservice Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Kiszervezett tevékenységet végző intézmény székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.

Kiszervezett tevékenység: számviteli szolgáltatás

Kiszervezett tevékenységet végző intézmény neve: az MBH Bank Nyrt.

Kiszervezett tevékenységet végző intézmény székhelye: 1056 Budapest Váci u. 38.

Kiszervezett tevékenység: panaszkezelés

A Befektetőknek közvetlenül az Alapkezelőhöz intézett panaszát az Alapkezelő az érdemi kivizsgálás és elintézés végett – a Panaszos értesítése mellett - a Bankhoz továbbítja.

A kiszervezett tevékenységet végző intézményekkel tekintetében összeférhetetlenség nem áll fenn.

MBH Alapkezelő Zrt.

1. számú melléklet

I. Az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek

A.) Az MBH Bank Nyrt. fiókhálózata

A fióklistát az MBH Bank Nyrt. I. számú Befektetési szolgáltatásokra és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatának 1. számú melléklete szabályozza. Az Üzletszabályzat az alábbi linken elérhető: <https://www.mbhbank.hu/hirdetmenyek/uzletszabalyzatok-altalanos-szerzodesi-feltetek>

B.) Az MBH Bank Nyrt. Contact Center telefonos ügyfélszolgálat

MBH Telebankár

Központi ügyfélszolgálat telefonszám. +36 80 350 350

Külföldről hívható ügyfélszolgálati telefonszám: +36-1-373-3399

Az MBH Telebankár 24 órán át hívható.

Az MBH Telebankár további elérhetőségeiről kérjük tájékozódjon a www.mbhbank.hu oldalon.

C.) Elektronikus csatorna az Alap folyamatos forgalmazásához

Az MBH Bank Nyrt. NetBankár rendszere.

II. Az MBH Alapkezelő Zrt. által kezelt Alapok forgalmazására nyitva álló forgalmazási helyek az MBH Befektetési Bank Zrt. alábbi elérhetőségein

Székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület.

A.) A befektetési jegyek forgalmazására megállapított nyitvatartási idő: H-P: 9-16.00 óra között az MBH Befektetési Bank Zrt. függő ügynöki fiókjaiban, amelyek listáját az MBH Befektetési Bank Zrt. Üzletszabályzatának 9.számú melléklete tartalmazza (<https://mtb.hu/9sz-melleklet-ugynoklista-kirendeltsegekkel#>).

B.) Az MBH Befektetési Bank Zrt. internetes felületei

2. számú melléklet

Az Alapkezelő által létrehozott, jelenleg elérhető befektetési alapok

MKB Adaptív Kötvény Euró Alapba Fektető Alap
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Adaptív Kötvény Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap
MKB EURO Rövid Kötvény Alap
MKB Globális Biztosítói Részvény Alap
MKB Hazai Feltörekvő Részvény Befektetési Alap
MKB High-Risk Származtatott Részvény Befektetési Alap (zártkörű)
MKB Ingatlanpiaci Részvény Származtatott Befektetési Alap
MKB Forint Rövid Kötvény Alap
MKB Állampapír Befektetési Alap
MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Prémium Vállalati Kötvény Befektetési Alap
MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap
MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR Befektetési Alap (zártkörű)
MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény Befektetési Alap (zártkörű)
Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap (zártkörű)
Pannónia CIG Oraculum Alap (zártkörű)
MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Új Világ- Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Új Világ- Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
MKB Ingatlan Befektetési Alap
Takarék Mezőgazdasági Befektetési és Fejlesztési Magántőkealap (zártkörű)
MKB Magántőkealap (névváltozást megelőzően EQUILOR II. Magántőkealap) (zártkörű)
Budapest Állampapír Alap
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja
Budapest Arany Alapok Alapja
Budapest Befektetési Kártya Alap
Budapest Bonitas Alap
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap

Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja
Budapest Hagyományos Energia Alap
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Származtatott Alap
Budapest Kötvény Alap
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap
Budapest NEXT Generáció Alap
Budapest NEXT Technológia Alap
Budapest Prémium Dinamikus Alapok Alapja Részalap
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap
Budapest Prémium Konzervatív Alapok Alapja Részalap
Budapest Prémium Progresszív Alapok Alapja Részalap
Budapest USA Részvény Alap
BFM Balanced Alap
BFM Konzervatívni Vegyes Alap
BFM Konzervatívni Kötvény Alap
BF Money EMEA Részvény Alap
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap
BF Money Közép-Európai Részvény Alap
MKB Ütemező Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja
Budapest Paradigma Alap