

TÁJÉKOZTATÓ

## AREAL NYÍLTVÉGŰ INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP



**ACCESS  
BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.**

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Verzió: v.1

Hatályos: 2016. 05. 13.

MNB határozat száma: H-KE-III-469/2016. számú határozat, 2016. 05. 12.

A közzététel napja: 2016. 05. 13.

## Tartalomjegyzék

I. A befektetési alapra vonatkozó információk .....	10
1. A befektetési alap alapadatai .....	10
1.1. A befektetési alap neve: AREAL Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap .....	10
1.2. A befektetési alap rövid neve: AREAL Ingatlanalap .....	10
1.3. A befektetési alap székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9. ....	10
1.4. A befektetési alapkezelő neve: ACCESS Befektetés Alapkezelő Zrt. ....	10
1.5. A letétkezelő neve: <b>MKB Bank Zrt.</b> .....	10
1.6. A forgalmazó neve: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. ....	10
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános): Az Alap nyilvánosan működő befektetési alap. Lehetséges befektetők köre: szakmai .....	10
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű): Az Alap nyíltvégű befektetési alap. ....	10
1.9. A befektetési alap futamideje, határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése: Határozatlan .....	10
1.10. <b>Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap:</b> Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált, az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.....	10
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól: Az Alaphoz tartozó befektetési jegyek egy sorozatba tartoznak. ISIN: HU0000716220.....	10
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap): Az Alap ingatlan befektetési alap. ....	10
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia 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: Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem. ....	10
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: Az egy befektető által befektethető minimális kezdő befektetés 50 millió forint. Az alap referencia (benchmark) indexe a BIX index, a magyarországi nyilvános nyíltvégű ingatlan-befektetési alapok árfolyama alapján számított, ezen alapok átlagos teljesítményének mérésére szolgáló index. ....	10
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok.....	10
2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként): Az Alapkezelő vezérigazgatója 2015. december 01. . napján az 5/2015.12.01. . számú határozatában döntött az Alap létrehozásáról. ....	10
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte: H-KE-III-469/2016. számú határozat, 2016. 05. 12. ....	10
2.3. A Felügyelet nyilvántartásba vételről szóló határozatának száma [■] . A nyilvántartásba vételről hozott határozat kelte: [■] ....	11
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban: Az Alap <b>lajstromszáma:</b> [■] . ....	11
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte: <i>Nem alkalmazandó.</i> .....	11
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte: <i>Nem alkalmazandó.</i> ....	11
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: <i>Nem alkalmazandó.</i> .....	11
3. A befektetési alap kockázati profilja.....	11
3.1. A befektetési alap célja .....	11
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják.....	11

3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása .....	11
Pénzeszközök lehetséges köre (forint és deviza):.....	12
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza .....	12
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására.....	12
3.6. Amennyiben a befektetési 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 tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.....	13
3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére.....	13
3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás .....	13
3.9. Amennyiben a befektetési alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás .....	13
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	13
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....	13
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek..	13
Az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, a Vezető forgalmazó honlapja (www.nhbbank.hu), továbbá a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu). .....	13
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....	14
5. Adózási információk .....	14
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása .....	14
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ ....	14
II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk.....	15
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	15
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei .....	15
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke .....	15
6.3. Az allokáció feltételei .....	15
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja .....	15
6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja .....	15
6.3.3. Az allokációról való értesítés módja.....	15
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára.....	16
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja.....	16
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye .....	16
6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek .....	16
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk.....	16
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk .....	16

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. ....	16
7.2 A befektetési alapkezelő székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.....	16
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám: 01-10-044378 .....	16
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma: 2003. május 26. (jogelődje az Eastbrokers Befektetési Alapkezelő Rt., alapítva: 2000. szeptember 19-én) .....	16
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása: A felsorolást az 1. számú melléklet tartalmazza .....	16
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága: .....	16
7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak.....	16
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt: 100.000.000,- HUF, amely teljes egészében befizetésre került. ....	17
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege: (2015.12.31): 119.176.000.- .....	17
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma: 2016.02.10 13 fő.....	17
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe ..	17
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése: Nem alkalmazható. ....	17
8. A letétkezelőre vonatkozó információk.....	17
8.1. A letétkezelő neve, cégformája: MKB Bank Zrt.....	17
8.2. A letétkezelő székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38. ....	17
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám: 01-10- 040952 .....	17
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége: 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés.....	17
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre: 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés .....	17
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja: 1950. október 28.....	17
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje: 225.490.000.000 Ft.....	17
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 185.252.000.000 Ft.....	17
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma: 1983 Fő .....	17
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk .....	17
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. ....	17
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye: 1067 Budapest, Teréz krt. 33 .....	17
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma: 000199.....	17
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve: Nem alkalmazandó.....	17
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe: Nem alkalmazandó.....	17
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma: Nem alkalmazandó. ....	17
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása az Alap eszközeiből történik.....	18
10.1. A tanácsadó neve, cégformája: Nem alkalmazandó.....	18
10.2.A tanácsadó székhelye: Nem alkalmazandó. ....	18
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve: Nem alkalmazandó.....	18
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkoznak kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőknek nézve: Nem alkalmazandó.....	18
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei: Nem alkalmazandó.....	18

11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....	18
11.1. A forgalmazó neve, cégformája: NHB Bank Zrt. ....	18
11.2. A forgalmazó székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.....	18
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám: 01-10-041371.....	18
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre .....	18
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja: 1990.03.13. ....	18
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje: 3.759.632.000 Ft.....	18
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 3.562.240.000 Ft.....	18
11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége: Nem alkalmazandó.....	18
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	18
12.1. Az ingatlanértékelő neve: Quadriga Família Kft.....	19
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye: 1112 Budapest, Kapolcs utca 16.....	19
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma: 01-09-176014.....	19
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	19
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja: 1995. június 26. ....	20
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje:3.000.000 Ft.....	20
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje: 16.247.000 Ft .....	20
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma: 2 fő .....	20
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	20

## Fogalommagyarázat

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban, különösen a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben foglaltakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

**Alap:** Az 1.1 pontban megnevezett befektetési alap

**Az Alap Kezelési Szabályzata vagy Kezelési Szabályzat:** jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, az Alap működése során követendő eljárásokat rögzítő szabályzat;

**ÁKK:** az Államadósság Kezelő Központ;

**Alapkezelő:** Access Befektetési Alapkezelő Zrt. (1054. Budapest, Akadémia u. 7-9.);

**Állampapír:** a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

**Kbftv.:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról 2014. évi XVI. törvény

**Befektetési alap:** a Kbftv.-ben meghatározott feltételek szerint befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;

**Befektetési alapkezelés:** a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;

**Befektetési alapkezelő:** befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező vállalkozás;

**Befektetési alap letétkezelési tevékenység:** a Bszt. 5. § (2) b) pontjában szabályozott tevékenység.

**Befektetési alap letétkezelő:** a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, vagy olyan vállalkozás, amely az ÁÉKBV-irányelv letétkezelőre vonatkozó szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jogosult letétkezelői feladatokat ellátni;

**Befektetési alap saját tőkéje:** a befektetési alap induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;

**Befektetési jegy:** a Kbftv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

**Befektetési jegy folyamatos forgalmazása:** a nyíltvégű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;

**Befektető:** a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

**Bszt:** 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól;

**Cél-ország:** olyan ország, amelynek tőkepiacán valamely alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik;

**Cstv:** a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény

**Diverzifikáció:** a befektetés megosztása több eszköz között úgy, hogy az így kialakított portfólió az egyes eszközök egyedi kockázatát minimálisra csökkentse vagy mérsékelje;

**E-nap:** Az értékelés napja. A befektetési alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközök értékelési napja. Az értékelési nap mindig forgalmazási napra esik.

**Egyedi kockázat:** az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata;

**ETF:** Exchange Traded Fund, tőzsdén kereskedett, nagy likviditással és alacsony működési költséggel rendelkező befektetési alap;

**ETC:** Exchange Traded Commodities, tőzsdén kereskedett pénzügyi eszköz, amely mögöttes terméke kötvény vagy fizikai áru.

**Értékpapír-számla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

**Felügyelet vagy MNB:** a Magyar Nemzeti Bank;

**Folyamatos forgalmazása:** lásd „Befektetési jegy folyamatos forgalmazása” fogalom alatt;

**Forgalmazás-elszámolási nap:** az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;

**Forgalmazás-teljesítési nap:** az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;

**Forgalmazó:** a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet;

**Forgalomba hozatal:** a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása

**Hátralévő átlagos futamidő:** fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

**Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:** minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi összegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

**Hosszú pozíció:** minden olyan pozíció, amely esetén az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;

**Jegyzés:** az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

**Kibocsátó:** az Alap, melynek nevében az Alapkezelő jár el;

**Kiemelt Befektetői Információ:** a Kbtv.. 130. § szerint összeállított dokumentum;

**Kollektív befektetési értékpapír:** a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat;

**Kollektív befektetési forma:** a befektetési alap, az ÁÉKBV és minden olyan kollektív befektetési vállalkozás, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára;

**Korm. Rendelet:** 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól (Korm. rendelet vagy Kormányrendelet)

**Közzétételi hely:** az Alapkezelő ([www.access.hu](http://www.access.hu)) honlapja, valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlap;

**Letétkezelő:** a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, vagy olyan vállalkozás, amely az ÁÉKBV-irányelv letétkezelőre vonatkozó szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jogosult letétkezelői feladatokat ellátni;

**Likvid eszköz:** a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repo, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

**Nettó eszközérték:** a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

**Nyíltvégű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;

**Nyilvános forgalomba hozatal:** az értékpapír nem zártkörű (egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére történő) forgalomba hozatala;

**OTC piac:** olyan tőzsdén kívüli piac, ahol meghatározott szabályok szerint a kereslet és a kínálat egy helyen koncentrálódik és kielégíti az alábbi feltételeket:

- a piacra lépés és a kereskedés valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok, piaci szokványok szerint folyik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.),
- biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni),
- a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák,
- a piaci kereskedelemben szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia),
- a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről, és

**Overnight gap:** az eszköz nyitó árfolyama és az előző napi záró árfolyama közötti különbség, amely a kereskedési időn kívül potenciális veszteséget, nyereséget okozhat;

**Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

#### **Repo és fordított (inverz) repo ügylet:**

minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron, függetlenül attól, hogy az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező értékpapírt megszerzi és azzal szabadon rendelkezhet (szállítási repo ügylet) vagy nem szerzi meg az értékpapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt (óvadéki repo ügylet). Óvadéki repo ügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékul szolgáló értékpapírok más értékpapírokra kicserélhetők. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repo ügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repo ügyletnek tekintendő. Az óvadéki repo ügylet lejáratáig ideje alatt az értékpapírhoz kapcsolódó jogok – eltérő megállapodásának hiányában – az eladót illetik meg, az értékpapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg;

**Részvény:** tagsági jogokat megtestesítő értékpapír;

**RMAX:** a három hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index;

**Származtatott (derivatív) ügylet:** olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivátiva);

**Tájékoztató:** a Kbftv.. 5. melléklete szerint összeállított jelen dokumentum;



**Teljesítménydíj:** Az Alap sikerdíjat fizet az Alapkezelőnek ha az Alap teljesítménye meghaladja a BIX index hozamát. A Teljesítménydíj mértéke az alap BIX index hozamán felül elért hozam 30 %-a, mely naponta kerül elhatárolásra és évente kerül kifizetésre.

**Tpt.:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;

**Vezető forgalmazó: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.** (1118 Budapest, Kelenhegyi út 39);

**Zártvégű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek forgalomba hozatalra.

## I. A befektetési alpra vonatkozó információk

### 1. A befektetési alap alapadatai

- 1.1. A befektetési alap neve: AREAL Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap
- 1.2. A befektetési alap rövid neve: AREAL Ingatlanalap
- 1.3. A befektetési alap székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.
- 1.4. A befektetési alapkezelő neve: ACCESS Befektetés Alapkezelő Zrt.
- 1.5. A letétkezelő neve: **MKB Bank Zrt.**
- 1.6. A forgalmazó neve: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (továbbiakban vezető forgalmazó)
- 1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános): Az Alap nyilvánosan működő befektetési alap. Lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai
- 1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű): Az Alap nyíltvégű befektetési alap.
- 1.9. A befektetési alap futamideje, határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése: Határozatlan
- 1.10. **Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap:** Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált, az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.
- 1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól: Az Alaphoz tartozó befektetési jegyek egy sorozatba tartoznak. ISIN: HU0000716220
- 1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap): Az Alap ingatlan befektetési alap.
- 1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia 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: Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem.
- 1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: Az egy befektető által befektethető minimális kezdő befektetés 10 millió forint. Az alap referencia (benchmark) indexe a BIX index, a magyarországi nyilvános nyíltvégű ingatlan-befektetési alapok árfolyama alapján számított, ezen alapok átlagos teljesítményének mérésére szolgáló index.

### 2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

- 2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként): Az Alapkezelő vezérigazgatója 2015. december 01. . napján az 5/2015.12.01. . számú határozatában döntött az Alap létrehozásáról.
- 2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte:  
Az MNB 2016. május 12. napján kelt, **H-KE-III-469/2016. számú határozatában** döntött az Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, Kiemelt Befektetői Információ és Hirdetmény jóváhagyásáról.

2.3. A Felügyelet nyilvántartásba vételről szóló határozatának száma [■] . A nyilvántartásba vételről hozott határozat kelte: [■] .

2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban: Az Alap lajstromszáma: [■] .

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte: *Nem alkalmazandó.*

2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte: *Nem alkalmazandó.*

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: *Nem alkalmazandó.*

### 3. A befektetési alap kockázati profilja

#### 3.1. A befektetési alap célja

Az Alapkezelő az Alap pénzeszközeit ingatlanok megvásárlására fordítja, az ingatlanokba nem fektetett tőkét pedig a Kbtv. és a kapcsolódó kormányrendeletek rendelkezéseinek megfelelően fekteti be. Az Alapkezelő elsődleges célja, hogy a befektetők közép- és hosszútávon az inflációt és a banki kamatokat meghaladó hozamot érjenek el, a kockázatok (lehetőségekhez mérten) minimális szinten tartása mellett.

Az Alap részletes befektetési politikáját az Alap Kezelési Szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

#### 3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

A befektetési alapot olyan befektetőknek szánjuk, akik a közepes hozamvárással együtt közepes mértékű kockázatot hajlandóak vállalni. Az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket, ezért az alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartam 5 év.

3.3. Azon eszköz kategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

#### Az egyes ingatlanok és értékpapírfajták - beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körét

<b>Ingatlanok</b> - Ingatlan, ideértve az ingatlanhoz kapcsolódó alkotórészeket is; A Kormányrendelet VII. Fejezet szerinti ingatlantársaság részesedése; Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	✓
<b>OECD Állampapírok (Államkötvény, Diszkontkincstárjegy)</b> – HUF, deviza,	✓
<b>Magyar és külföldi (OECD) kibocsátású Jelzáloglevelek</b> – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓
<b>Magyar és külföldi (OECD) kibocsátású vállalati kötvények</b> – HUF, deviza	✓
<b>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.</b> – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓
<b>Magyar és külföldi (OECD) kibocsátású Befektetési jegyek, kollektív befektetési értékpapírok</b> – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓

**A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre**

<b>Tőzsdei vagy tőzsdén kívüli származtatott ügyletek</b>	✓
<i>Határidős deviza</i>	✓
<i>Opció ügyletek</i>	✓
<i>Kamatkontraktusok</i>	✓
<i>Repó Ügyletek</i>	✓

Pénzeszközök lehetséges köre (forint és deviza):

<b>Folyószámla készpénz</b>	✓
<b>Lekötött bankbetétek</b>	✓

Az Alapkezelő az Alap tőkét csak a Tőkepiaci Jogszabályok, különösen a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fektetheti be. Amennyiben a jogszabályi változások következtében az Alap befektetési politikájának módosításra szorul, ehhez a Felügyelet engedélye is szükséges. Az Alapkezelő az Alap részletes befektetési politikájában a törvényi korlátoknál szigorúbb befektetési szabályokat is megfogalmazhat.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A kockázati tényezők bemutatását az Alap kezelési szabályzatának 26. pontja tartalmazza.

3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap származtatott ügyletet kizárólag fedezeti (kockázatcsökkentési) célból köthet.

A származtatott ügyletek alkalmazásának lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének **kétszeresét**. A származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. Ugyanakkor a fedezeti céllal kötött származtatott ügyletek megfelelő alkalmazás során a fedezni kívánt pozíciók kockázata mérsékelhető.

A származtatott ügyletekre vonatkozó általános és speciális szabályokat a Kezelési Szabályzat 24. pontja tartalmazza.

3.6. Amennyiben a befektetési 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 tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Nem alkalmazandó

3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

Nem alkalmazandó.

3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

A gazdasági és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, az értékpapír kibocsátók és bankbetét elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében és annak megítélésében bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökkenhet és szélsőségesen kilenghet.

3.9. Amennyiben a befektetési alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Előfordulhat, hogy az Alapkezelő az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti Magyarország (Magyar Állam) által kibocsátott állampapírba (kezelési szabályzat 13., 14. pontjában rögzítetteknek megfelelően).

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

#### **4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége**

4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek

Az Alapkezelő ([www.access.hu](http://www.access.hu)) honlapja, a Vezető forgalmazó honlapja ([www.nhbbank.hu](http://www.nhbbank.hu)), továbbá a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)).

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során a Vezető Forgalmazó, illetve közvetítői:

- a Tájékoztatót,
- a Kezelési Szabályzatot,
- a Kiemelt Befektetői Információkat,
- a féléves vagy az éves jelentést, valamint
- a legfrissebb havi portfóliójelentést

a Befektető kérésére a forgalmazási helyeken a Befektető részére térítésmentesen rendelkezésre bocsátják, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a Befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

#### 4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

### 5. Adózási információk

#### 5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az Alap adózása a mindenkor hatályos magyar adójogi szabályok alapján történik.

Az alábbiakban a Tájékoztató megjelenésének időpontjában hatályos magyar adójogi szabályokat foglaljuk össze. Ez nem tartalmazza az Alapra vonatkozó, valamint a Befektetési Jegyekkel kapcsolatos adózási szabályok teljes körű ismertetését. Teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra vonatkozó hivatkozásokkal együtt minősül. Ezért tanácsoljuk ügyfeleinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a befektetés adóvizsgálatát tárgyalják meg adótanácsadójukkal.

##### *Az Alap adózása*

Az Alap árfolyamnyereségből, kamatból és osztalékból származó jövedelme a hatályos törvények értelmében nem esik adófizetési kötelezettség alá. Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy ezen jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ilyenkor a jövedelem adózását az adott ország jogszabályai és az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg, amennyiben létezik ilyen megállapodás.

##### *Különadó*

A Különadó tv. 4/D.§ a szerint az Alapot különadó terheli a jogszabályban foglaltaknak megfelelően. A fizetendő adót az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be, és fizeti meg. Az Alapkezelő a különadó-kötelezettséget negyedévente állapítja meg, vallja be, és fizeti meg. A különadó adóalapja az Alap átlagos nettó eszközértéke. A különadó éves mértéke az adóalap 0,05%.

#### 5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

##### *Belföldi természetes személyek adózása*

A Befektetők a Befektetési Jegyek visszaváltásának időpontjában érvényes szabályok szerint adóznak. A hatályos személyi jövedelemadó szabályok (1995. évi CXVII. törvény, valamint annak módosításai) szerint a törvényi feltételek teljesülése esetén a Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után kamatadót, valamint egészségügyi hozzájárulást (EHO) kell fizetni. A kamatadó mértéke a Tájékoztató készítésének időpontjában 15%, az egészségügyi hozzájárulás mértéke, pedig 6%. A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyekre adómentesség érhető el, ilyenek a Tartós Befektetési Számla és Nyugdíj-előtakarékosági Számla.

##### *Belföldi jogi személyek adózása*

Belföldi székhelyű jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok a Befektetési Jegyek hozamából származó bevétele adóköteles jövedelemnek minősül. A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény értelmében a Befektetési Jegy tulajdonos társaságoknak az árfolyamnyereséget bevételként kell elkönyvelniük, ami után a hatályos törvénynek megfelelően társasági adót kötelesek fizetni.

##### *Deviza-külföldiek adózása*

Amennyiben Magyarország és a befektető adózási szerinti saját országa között van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, úgy a jövedelem adózása az egyezmény rendelkezései szerint a hazai, illetve a saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a magyar adójogszabályok az irányadóak.

## II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

### 6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

#### 6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

A befektetési jegyeket az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Befektetési jegyek vásárlására csak akkor van mód, ha a befektető a forgalmazónál (vezető forgalmazó és további forgalmazó meg+jelölt irodái) vezetett értékpapírszámlával rendelkezik.

#### A jegyzés, fizetés módja

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyeket devizabelföldi és – amerikai személyek kivételével – devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg.

Az egy befektető által befektethető minimális kezdő befektetés: 10.000.000,- Ft (tízmillió forint).

Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett forgalmazási helyeken személyesen lehetséges. A személyes jegyzés feltétele a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

**Jegyzési időszak:** A jegyzési időszak kezdőnapja: [2016. május 23.] - A jegyzési időszak zárónapja: [2016.július 11.]

#### A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzés végéig legalább a forgalomba hozatali mennyiség minimum értékének megfelelő saját tőke összegűlt. Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek a Befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra.

Az Alapkezelő a forgalomba hozatali mennyiség maximum értékének elérése esetén jogosult a jegyzési időszakot hamarabb is lezárni azzal, hogy a jegyzési időszak nem lehet kevesebb, mint 3 munkanap.

Eredménytelen jegyzés esetén, tehát ha a forgalomba hozatali mennyiség minimum értékének megfelelő összeget nem érte el, az Alapkezelő a Befektetők által a jegyzésre befizetett összegeket jutalék levonása nélkül a jegyzési időszak végét követő 7 napon belül visszautalja a Befektetőknek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláira.

#### 6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A forgalomba hozatal minimum értéke 1.000.000.000 Ft, maximum érték 5.000.000.000 forint (ötmilliárd forint).

#### 6.3. Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó .

##### 6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Túljegyzés, azaz a forgalomba hozatali mennyiség maximum értékét meghaladó jegyzés esetén az allokációra a kártyaleosztás elve szerint kerül sor. Ennek megfelelően túljegyzés esetén a befektetési jegyek leosztására egyenként (darabszámonként) kerül sor, a szabályszerű jegyzést teljesítő jegyzők között, legfeljebb az egyes jegyzők által jegyzett darabszámig és összességében legfeljebb forgalomba hozatali mennyiség maximum értékéig, azzal, hogy az utolsó, nem teljes körben megmaradó darabszámok szétosztása a jegyzők nevének alfabetikus sorrendjét, névegyezőség esetén az azonos nevű jegyzők véletlen sorba rendezésének elvét követve történik.

##### 6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

A jegyzés lezárását követő banki munkanap.

##### 6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

Túljegyzés esetén az allokáció eredményéről a Forgalmazó allokációs értesítőt bocsát az érintett befektetők rendelkezésére.

#### 6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

A befektetési jegyeket a jegyzési időszak alatt 1 Ft-os névértéken lehet jegyezni.

##### 6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

A jegyzési időszakra meghatározott jegyzési árat az Alap Tájékoztatója, illetve Kezelési Szabályzata, valamint a Hirdetmény tartalmazza.

##### 6.4.2. A fenti ár közzétételének helye

Az Alap jegyzési időszak alatti jegyzési árat tartalmazó Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának, Hirdetményének közzétételei helyei az Alap forgalmazási helyei, az Alapkezelő székhelye, az Alapkezelő honlapja ([www.access.hu](http://www.access.hu)), valamint a Felügyelet által üzemeltetett honlap ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)).

#### 6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

A befektetési jegyek jegyzésével a Befektetők részére költség nem merül fel, tekintettel arra, hogy a jegyzési eljárás lebonyolításáért a Forgalmazók a Befektetőre külön költséget nem terhelnek.

### III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

#### 7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma: 01-10-044378

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma: 2003. május 26. (jogelődje az Eastbrokers Befektetési Alapkezelő Rt., alapítva: 2000. szeptember 19-én)

7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása: A felsorolást az 1. számú melléklet tartalmazza

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága:

Nem alkalmazandó

7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Vezérigazgató: Balogh Attila

Cégvezető: Tóth Bálint

Felügyelő Bizottság tagjai: Hollmann Richard elnök (2016.május 31. napjáig), Farmasi Attila, Dr. Karácsony Zoltán



A megjelölt pozíciók betöltésén túl, a megnevezett személyek nem végeznek olyan tevékenységet, amely az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bír.

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt: 100.000.000,- HUF, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege: (2015.12.31): 119.176.000.-

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma: 2016.02.10 13 fő

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő az Alap kezelésére nem kíván alvállalkozót igénybe venni. Az Alapkezelő a Letétkezelő, a Forgalmazó és a könyvvizsgáló, továbbá a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységekhez, így különösen a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjában meghatározott tevékenységekhez harmadik személyt fog igénybe venni.

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése: Nem alkalmazható.

### **8. A letétkezelőre vonatkozó információk**

Adatok 2014.12.31. a 2014-es év Éves Beszámolója alapján.

8.1. A letétkezelő neve, cégformája: MKB Bank Zrt.

8.2. A letétkezelő székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma: 01-10- 040952

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége: 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre: 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja: 1950. október 28.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje: 225.490.000.000 Ft /2014.12.31./

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 185.252.000.000 Ft /2014.12.31./

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma: 1984 Fő /2014.12.31./

### **9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk**

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye: 1067 Budapest, Teréz krt. 33

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma: 000199

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve: Nem alkalmazandó.

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe: Nem alkalmazandó.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma: Nem alkalmazandó.

**10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása az Alap eszközeiből történik**

Nem alkalmazandó.

10.1. A tanácsadó neve, cégformája: Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye: Nem alkalmazandó.

10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve: Nem alkalmazandó.

10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve: Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei: Nem alkalmazandó.

**11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)**

Adatok 2014.12.31. a 2014-es év Éves Beszámolója alapján.

11.1. A forgalmazó neve, cégformája: NHB Bank Zrt.

11.2. A forgalmazó székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám: 01-10-041371

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés Főtevékenység.

6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

6621 '08 Kockázatértékelés, kárszakértés

6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6629 '08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

6630 '08 Alapkezelés

11.5. A forgalmazó alapításának időpontja: 1990.03.13.

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje: 3.754.632.000 Ft. /2014.12.31./

11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 3.562.240.000 Ft. /2014.12.31./

11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége: Nem alkalmazandó.

**12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**

Adatok 2014.12.31. a 2014-es év Éves Beszámolója alapján.

12.1. Az ingatlanértékelő neve: Quadriga Família Kft

12.2. Az ingatlanértékelő székhelye: 1112 Budapest, Kapolcs utca 16.

12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszama, egyéb nyilvántartási száma: 01-09-176014

12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Főtevékenység.

6202 '08 Információ-technológiai szaktanácsadás

6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás

6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

6831 '08 Ingatlanügynöki tevékenység

7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés

3312 '08 Ipari gép, berendezés javítása

9511 '08 Számítógép, -periféria javítása

7021 '08 PR, kommunikáció

7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6832 '08 Ingatlankezelés

8110 '08 Építményüzemeltetés

4511 '08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem

4519 '08 Egyéb gépjármű-kereskedelem

6203 '08 Számítógép-üzemeltetés

6311 '08 Adatfeldolgozás, web-hoztíng szolgáltatás

7490 '08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

6399 '08 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás

4665 '08 Irodabútor-nagykereskedelem

4666 '08 Egyéb irodagép, -berendezés nagykereskedelme

4741 '08 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme

4742 '08 Telekommunikációs termék kiskereskedelme

4759 '08 Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme

5821 '08 Számítógépes játék kiadása

5829 '08 Egyéb szoftverkiadás

6201 '08 Számítógépes programozás

7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás

7420 '08 Fényképészet

4643 '08 Elektronikus háztartási cikk nagykereskedelme

4652 '08 Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és alkatrészei nagykereskedelme

8129 '08 Egyéb takarítás

---

8122 '08	Egyéb épület-, ipari takarítás
8121 '08	Általános épülettakarítás
4651 '08	Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme

12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja: 1995. június 26.

12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje: 3.000.000 Ft /2014.12.31./

12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje: 16.247.000 Ft /2014.12.31./

12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma: 2 fő /2014.12.31./

### **13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Tájékoztatóban szereplő adatok a valóságnak megfelelnek és nem hallgatott el olyan tényeket, amelyek a Tájékoztatóban szereplő információkat lényegesen módosítanák.

A folyamatos forgalmazás során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban foglalt információkon kívül más információkat vagy adatokat továbbadni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A lehetséges Befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Alapkezelő üzleti helyzetében és ügyeiben a Tájékoztató nyilvánosságra hozatalát követően változások történhetnek.

A Tájékoztatót olyan természetes és jogi személyek, szervezetek, akiknek erre jogosítványuk nincsen, üzleti ajánlatként nem használhatják fel. Jelen magyar nyelvű Tájékoztató megfelel a Kbtv., valamint az egyéb Tőkepiaci Jogszabályok rendelkezéseinek és – a Kezelési Szabályzat és a Kiemelt Befektetői Információ mellett – ez tekintendő a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során az egyetlen hivatalos és jogilag kötelező érvényű dokumentumnak.

Befektetési döntésük meghozatala során a Befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. A leendő Befektetők a jelen Tájékoztató tartalmát nem értelmezhetik jogi, adózási, befektetési vagy számviteli tanácsként.

Az Alapkezelő az Alap jelen Tájékoztatójában foglalt feltételeket a Befektetők hozzájárulása nélkül egyoldalúan módosíthatja. A Felügyelet engedélye, jóváhagyása a Kbtv. 72. § (4) bekezdése szerinti kivételekkel - a kezelési szabályzat módosításához szükséges.

## 1. Számú melléklet

Az ACCESS Befektetési Alapkezelő által kezelt alapok:

HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap  
ACCESS PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap  
CHRONO Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap  
Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap  
ACCESS Alternative Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap  
iCash Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap  
iCash DYNAMIC FX Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap  
ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap  
CAPITOL Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap  
ACCESS Global Selection Nyíltvégű Befektetési Alap