

TÁJÉKOZTATÓ

HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap



ACCESS BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Verzió: v.3

Hatályos (közzététel napja): 2016.02.22.

MNB határozat száma, dátuma: H-KE-III-81/2016.
számú határozat, 2016. január 29.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a Tájékoztatóban foglaltakért a teljes felelősséget a kibocsátó viseli, így a kockázat a szokásostól eltér.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatala a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatú.

**Nem engedélyköteles adatmódosítások
felvezetése: 2017.08.08**

Tartalomjegyzék

I.	A befektetési alpra vonatkozó információk.....	10
1.	A befektetési alap alapadatai	10
1.1.	A befektetési alap neve: HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap	10
1.2.	A befektetési alap rövid neve: HFT Származtatott Alap.....	10
1.3.	A befektetési alap székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.....	10
1.4.	A befektetési alapkezelő neve: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	10
1.5.	A letétkezelő neve: ERSTE BANK Hungary Zrt.....	10
1.6.	A forgalmazó neve: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (kizárólag az „A” sorozatot forgalmazza)	10
1.7.	A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános): Nyilvános, lehetséges befektetők köre: Lakossági és szakmai.....	10
1.8.	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű): Nyíltvégű.....	10
1.9.	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése: Határozatlan.....	10
1.10.	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap:	10
1.11.	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól:	10
	„A” sorozat.....	10
	A sorozatra az általános szabályok irányadóak.....	10
	„IL” sorozat.....	10
	A sorozat a Kbtv. 128. § alapján került elkülönítésre. Ennek megfelelően a sorozatra nem adható sem vételi, sem visszaváltási megbízás, továbbá a sorozatra egyes szolgáltatói díjak nem terhelhetőek rá.	10
	A befektetési jegy ISIN azonosítója:	10
	„A” sorozat.....	10
	HU0000716295	10
	„IL” sorozat.....	10
	HU0000716287	10
1.12.	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap):	10
1.13.	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:	10
1.14.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	11
2.	A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	11
2.1.	A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésnyilvános alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként):	11
	Az Alapkezelő 1/2013. (09.12.) számú vezérigazgatói határozata. Az Alapkezelő 1/2016.10.03. számú vezérigazgatói határozata rendelkezik a Kbtv. 72.§ 4) bekezdés alapján nem engedélyköteles törzsadatok felvezetéséről.....	11
2.2.	A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésnyilvános jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként):	11

2.3.	A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte:	11
2.4.	A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban:	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:	11
2.6.	A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte:	11
2.7.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: Nem alkalmazandó.	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	12
3.3.	Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	12
	Pénzeszközök lehetséges köre:.....	14
3.4.	Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	14
3.5.	A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	14
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 intézménynél 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:	14
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	14
3.8.	Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	14
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 EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	15
3.10.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: Nem alkalmazandó	15
4.	A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetőség	15
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	15
4.2.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ: Nem alkalmazandó	15
5.	Adózási információk	15
5.1.	A befektetési alaphoz alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	15
5.2.	A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	15
II.	A forgalomba hozattal kapcsolatos információk	17
6.	A befektetési jegyek forgalomba hozatala	17
6.1.	A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	17
6.2.	A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke: Nem alkalmazandó	17

6.3.	Az allokáció feltételei	17
6.4.	A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára: Nem alkalmazandó	17
6.5.	Nem alkalmazandó A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek: ..	17
III.	A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk.....	18
7.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk.....	18
7.1.	A befektetési alapkezelő neve, cégformája: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.	18
7.2.	A befektetési alapkezelő székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.	18
7.3.	A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám: 01-10-044378	18
7.4.	A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetésével:	18
7.5.	Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	18
7.6.	Egyéb kezelt vagyon nagysága: Nem alkalmazandó.....	18
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	18
	Felügyelő Bizottság tagjai: dr. Karácsony Zoltán, Tóth István, dr. Bogdán Zsolt Géza	18
	A megjelölt pozíció betöltésén túl, a megnevezett személyek nem végeznek olyan tevékenységet, amely az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bír.....	18
7.8.	A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt:	18
7.9.	A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege (2015.12.31): 119.176.000.- HUF,.....	18
7.10.	befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma: 13 Fő (2016.02.10).....	18
7.11.	Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe:	18
7.12.	A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése: Nem alkalmazandó.....	18
8.	A letétkezelőre vonatkozó információk.....	19
8.1.	A letétkezelő neve, cégformája: Erste Bank Hungary Zrt.	19
8.2.	A letétkezelő székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.....	19
8.3.	A letétkezelő cégjegyzékszám: 01-10-041054	19
8.4.	A letétkezelő fő tevékenysége: 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés	19
8.5.	A letétkezelő tevékenységi köre	19
8.6.	A letétkezelő alapításának időpontja: 1986. december 16. (Mezőbank)	19
8.7.	A letétkezelő jegyzett tőkéje: 100.000.000.000,- HUF.....	19
8.8.	A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 177.122.000.000,- Ft.....	19
8.9.	A letétkezelő alkalmazottainak száma: 2.662 fő	19
9.	A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	19
9.1.	A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája: „Könyv-Profit” Könyvvizsgáló Kft.	19
9.2.	A könyvvizsgáló társaság székhelye: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. IV/25	19
9.3.	A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma: 000199.....	19
9.4.	Természetes személy könyvvizsgáló neve: Nem alkalmazandó.....	19
9.5.	Természetes személy könyvvizsgáló címe: Nem alkalmazandó.....	19
9.6.	Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma: Nem alkalmazandó.....	19

10.	Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	19
10.1.	A tanácsadó neve, cégformája: Nem alkalmazandó.....	19
10.2.	A tanácsadó székhelye: Nem alkalmazandó	19
10.3.	A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve:	19
10.4.	A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve: Nem alkalmazandó	20
10.5.	A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei: Nem alkalmazandó.....	20
11.	A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	20
11.1.	A forgalmazó neve, cégformája: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt	20
11.2.	A forgalmazó székhelye: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.....	20
11.3.	A forgalmazó cégjegyzékszám: 01-10-041371	20
11.4.	A forgalmazó tevékenységi köre:	20
11.5.	A forgalmazó alapításának időpontja: 1990. február 16.....	20
11.6.	A forgalmazó jegyzett tőkéje: 3.759.632.000,-HUF.....	20
11.7.	A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: vezető forgalmazó: 3.562.240.000,- HUF	20
11.8.	A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	20
12.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk: Nem alkalmazandó.....	20
13.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	21

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 szóló 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;

Befektetési alap: a Kbtv-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 Kbtv-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 kötelezettségeknek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcson) 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;

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

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

Kiemelt Befektetői Információ: a Kbftv. 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

Közzétételi hely: az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, a Vezető forgalmazó honlapja (www.nhbbank.hu), valamint a www.kozzetetek.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 lejárat 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 (derivatíva);

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

Teljesítménydíj: Az Alap sikerdíjat fizet a vezető Forgalmazónak az Alap teljesítménye meghaladja az RMAX index teljesítményét.

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

Vezető forgalmazó: NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (1118 Budapest, Kelenhegyi út) **Zártvégű befektetési alap:** az olyan befektetési alap, amelyre a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható befektetési jegyek kerülnek forgalomba hozatalra.

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

- 1.1. **A befektetési alap neve:** HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
- 1.2. **A befektetési alap rövid neve:** HFT Származtatott Alap
- 1.3. **A befektetési alap székhelye:** 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.
- 1.4. **A befektetési alapkezelő neve:** ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.
- 1.5. **A letétkezelő neve:** ERSTE BANK Hungary Zrt.
- 1.6. **A forgalmazó neve:** NHB Növekedési Hitel Bank Zrt. (kizárólag az „A” sorozatot forgalmazza)
- 1.7. **A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános):** Nyilvános, lehetséges befektetők köre: Lakossági és szakmai
- 1.8. **A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű):** Nyíltvégű
- 1.9. **A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:** Határozatlan
- 1.10. **Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap:**
A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.
- 1.11. **A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól:**

Sorozat megjelölése	Sorozatok eltérő jellemzői
„A” sorozat	A sorozatra az általános szabályok irányadóak.
„IL” sorozat	A sorozat a Kbtv. 128. § alapján került elkülönítésre. Ennek megfelelően a sorozatra nem adható sem vételi, sem visszaváltási megbízás, továbbá a sorozatra egyes szolgáltatói díjak nem terhelhetőek rá.

A befektetési jegy ISIN azonosítója:

Sorozat megjelölése	ISIN azonosító
„A” sorozat	HU0000716295
„IL” sorozat	HU0000716287

- 1.12. **A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap):**
Értékpapíralap
- 1.13. **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:**

A befektetési alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet (tőke-, illetve hozamvédelem) nem tesz, illetve a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.

1.14. **Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Az Alap abszolút hozamú stratégiát követ, ezért az alap teljesítményének bemutatásához benchmark index nincs meghatározva. Az Alapkezelő a 2/ 2015.12.11. számú vezérigazgatói határozattal döntött az illikvid befektetési jegy sorozat elkülönítéséről a Kbftv. 128. § (1) bekezdés alapján.

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 1/2013. (09.12.) számú vezérigazgatói határozata. Az Alapkezelő 1/2016.10.03. számú vezérigazgatói határozata rendelkezik a Kbftv. 72.§ 4) bekezdés alapján nem engedélyköteles törzsadatok felvezetéséről.

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 (sorozatonként):**

H-KE-III-854/2013 , 2013. December 9.

2.3. **A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte:**

H-KE-III-7/2014. számú határozat

2.4. **A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban:**

1111-550

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:**

Az Alapkezelő 2/ 2015.12.11. számú vezérigazgatói határozata.

Az Alapkezelő 1/2017.08.08. számú vezérigazgatói határozata rendelkezik a Kbftv. 72.§ 4) c.) bekezdés alapján nem engedélyköteles hatályos adózási szabályok felvezetéséről.

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

H-KE-III-161/2015; H-KE-III-81/2016 (2016.01.29)

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

3. **A befektetési alap kockázati profilja**

3.1. **A befektetési alap célja**

Az alap célja olyan befektetést kínálni, amely lehetőséget nyújt az ügyfeleknek arra, hogy a világ illetve az európai részvénytőzsdék teljesítményéből egy agresszív növekedési lehetőséget hordozó, hatékonyan diverzifikált portfólión keresztül részesedjenek.

Az Alap az átlagosnál lényegesen magasabb kockázatot felvállalva, rövid- és középtávú pozíciókat vesz fel a lehető legszélesebb spektrumú piacokon. Ez magában foglalja a magyar (BÉT), valamint a nemzetközi részvény-, határidős- és devizapiacokat. Az Alap elsődleges befektetési célpontjait részvények, határidős részvények, határidős devizapiacokon kereskedett devizapárok és olyan – külföldi kibocsátású – részvények, ETF, CFD, ETC stb. pénzügyi eszközök jelentik, amelyek a legnagyobb forgalmú nemzetközi tőzsdék elektronikus piacain jelentős forgalommal, megfelelő likviditással rendelkeznek.

Az Alap célja, hogy piaci szituációtól függetlenül jelentős hozamot biztosítson, megvalósítsa az abszolút hozam koncepcióját.

Az Alap a szokásosnál magasabb kockázatának oka, hogy az olyan származtatott alapok, amelyeknél az egy befektető által befektethető minimális kezdő befektetés 10 millió forint (jelen alap esetén a minimális kezdő befektetés 20 millió forint), egyedileg is meghatározhatják a származtatott ügyletekben lévő pozíciók összesített kockázati kitettségének mértékét. Ezen lehetőséggel az Alapkezelő indokolt piaci helyzetekben – szigorú kockázatkezelési szabályokat betartva – élni is kíván.

Az Alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piacai elsősorban Magyarország, az Egyesült Államok, Kanada és Európa legjelentősebb piacai, így forintban, dollárban vagy euróban lettek kibocsátva. Ezen eszközök mögöttes termékei lehetnek más devizában is (euró, jen, angol font, svájci frank, kanadai dollár, stb.). A likvid eszközök szerepüknek megfelelően elsősorban forintban denomináltak, ezek köre a rövid lejáratú állampapírokból, betétekből, készpénzből, azonnal visszaváltható befektetési alapok jegyeiből és egyéb pénzügyi eszközökből tevődik össze. Az Alap a külföldi fizetőeszközben fennálló pozíciójának megfelelően a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatának csökkentése érdekében fedezeti jelleggel határidős illetve opciós devizaügyleteket köthet.

Az alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a magasabb hozam elérésének céljával folyamatosan vizsgálja az egyes piaci szegmenseket, trendeket, és ezek alapján dönt az optimális portfólió alakításáról, a befektetésekről és az értékesítésekről. Az alapkezelő az aktív befektetési politika alapján az alap javára és terhére több ügyletet köt, mint az aktuális piaci eseményeket figyelmen kívül hagyó passzív befektetési politika alapján tenné. A tranzakciós költségek összes költséghez viszonyított aránya várhatóan meghaladja a 20%-ot. Az értékpapírok vételével és eladásával kapcsolatos díjak jelentősen kihatnak az alap teljesítményére.

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének ötvenszerezését.

Amennyiben az alapkezelő a megfigyelt származtatott pénzügyi eszköz idősorának, árfolyamváltozásának technikai, valamint egyéb fundamentális összefüggéseinek elemzése során tetszőleges irányú trendet azonosít, úgy pozíció megnyitására kerül sor. A pozíció megnyitásával egy időben a megfelelő védelmi szintek (stop loss) kialakítása is megtörténik. A befektetési folyamat során a szokásosnál magasabb tőkeáttétel kialakulásának oka az, hogy a sikeres trend azonosítást követően az adott pénzügyi eszközben további pozíciók megnyitására kerülhet sor. A további pozíciók megnyitására akkor kerül sor, amennyiben az adott pozíción már megfelelő nyereség képződött. Minden további pozíció megnyitásával egy időben a védelmi szintek módosítása is megtörténik (trailing stop). Különösen kedvező esetben, több megfigyelt származtatott eszköz esetében történhet egy időben sikeres trend azonosítás. A kiépült, már nyereséges pozíciók jelentősebb tőkeáttételt képezhetnek, hiszen a kereskedett származtatott ügyletek (határidős deviza, részvény, CFD), figyelemmel a 24.2 pontban bemutatott limitekre, a teljesítési hely függvényében a felhasznált fedezetre (margin) vetítve, 10-100% tőkeáttétel működnek. A jelentősebb tőkeáttét kialakulása tehát kizárólag a nyitott pozíciók már magas nyereségtartalma mellett, szigorú kockázatkezeléssel történhet meg és a portfólió teljes kitettsége soha nem haladhatja meg a kezelési szabályzatban meghatározott maximális mértékét.

Az Alap származtatott alapként mind az adott pozícióban felvehető maximális tőkeáttétel, mind a short pozíciók nyitásának lehetőségével élni kíván, hogy piaci szituációtól függetlenül jelentős hozamot biztosítson, megvalósítsa az abszolút hozam koncepcióját. Az Alap befektetési döntései nagymértékben az árfolyamelemzésen alapuló technikai elemzésre és kvantitatív módszerekre, valamint fundamentális elemzési módszerekre épülnek, teret hagyva a portfólió menedzserek intuitív döntéseinek is. Amikor az Alapkezelő sehol sem lát jó hozam/kockázat lehetőséget, jellemzően rövid hátralévő futamidejű állampapírokat vagy más pénzügyi eszközöket is vásárolhat, de nincs kizárva egyéb fix hozamú pénzügyi eszköz megvásárlásának lehetősége sem. Az alap a felhalmozott kamatokat, osztalékot újra befekteti.

Az alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatók és visszaválthatók. Minden munkanap forgalmazási nap, ide nem értve azokat a napokat, amelyeken a – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – a forgalmazás szünetel vagy felfüggesztésre kerül.

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

Az alap elsősorban olyan lakossági vagy intézményi ügyfeleknek ajánlható, akik magas kockázatvállalás mellett a kockázatmentes hozamszintnél magasabb hozam elérésére törekuszenek. 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 eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az egyes értékpapírfajták - beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körét

Állampapírok – HUF, deviza	✓
Diszkontkincstárjegy	✓
Kötvények – HUF, deviza	✓
Egyéb hitelvisz. ép. – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓
Részcégek - HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli), határidős eladással fedezett tőzsdéi és tőzsdén kívüli részvények	✓
Deviza	✓
Repó ügyletek	✓
Buy/sell-back típusú ügyletek	✓
Jelzáloglevelek – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓
Befektetési jegyek – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli)	✓

A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Tőzsdéi származtatott ügyletek	✓
<i>Határidős deviza</i>	✓
<i>Deviza, index, részvény opciók</i>	✓
<i>Határidős részvény, CFD, ETF</i>	✓
<i>Határidős indexek</i>	✓
<i>Határidős árupiaci termékek, ETC, ETF</i>	✓
<i>Kamatkontraktusok</i>	✓
Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek	✓
<i>Határidős vételi megállapodások és eladási megállapodások</i>	✓
<i>Opciók ügyletek</i>	✓
<i>Csereügyletek</i>	✓

Pénzeszközök lehetséges köre:

Folyószámla készpénz	✓
Lekötött bankbetétek	✓

A származtatott ügyletek alkalmazásának célja a befektetési célok megvalósítása. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitétttség növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növeli. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet illetve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény tartalmazza.

A 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet 17.§ 2.) bekezdése alapján az e fejezet hatálya alá tartozó befektetési alapok, így a jelen alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát befektethetik a fenti táblázatban nem említett értékpapírokba, vagy egyéb pénzügyi eszközökbe.

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

Kezelési szabályzat IV. fejezete mutatja be részletesen a befektetési alap kockázati tényezőit.

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

A származtatott ügyletek alkalmazásának célja a befektetési célok megvalósítása. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitétttség növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növeli. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a 78/2014. (III. 14.) számú kormányrendelet, illetve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény 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 kitétttsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra:

Az „A” sorozat esetén nem alkalmazandó.

Az „IL” sorozatban kizárólag a Buda-Cash Zrt. „f.a.”-val szembeni követelést tartalmazza, így az „IL” sorozat vonatkozásában az Alap kitétttsége 100% ezen intézménnyel szemben. Az „IL” sorozatban elkülönített eszközök értékesítése, illetve a követelések érvényesítése nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. Ezen eszközök vonatkozásában a teljes értékvesztés kockázata jelentős.

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

A befektetési alap alapvetően az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be.

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 befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.

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 EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**

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

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetőség

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**

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 a Közzétételi helyeken: az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, a Vezető forgalmazó honlapja (www.nhbbank.hu), továbbá a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu).

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**

Jelen információk a Tájékoztató készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezek a Tájékoztató elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a befektető felelőssége, hogy a befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.

Az Alap adózása

Az Alap a Tájékoztató elkészítésének időpontjában érvényes jogszabály szerint Magyarországon nem fizet adót a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetéseinek keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását az adott ország jogszabályai és – ha ilyen létezik – az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

A befektetők adózása

A Tájékoztató nem tér ki a befektetők döntéseit érintő valamennyi adóelőírássra, illetőleg az adóelőírások esetleges tervezett, vagy elfogadott módosítására. A következő tájékoztatás nem azonos a jogszabályok pontos szövegével, a jogszabályok tartalmának pontos megismerése a befektető érdeke és feladata.

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

A belföldi magánszemély befektetők adózása

Kamatjövedelem

A személyi jövedelemadóról szóló, többször módosított 1995. évi CXVII. törvény („Szja tv.”) 65.§ (1) bekezdés b) pontja alapján kamatból származó jövedelemnek minősül

„b) a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott kollektív befektetési értékpapír esetében

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész;”

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan fogalomba hozott és forgalmazott kollektív befektetési értékpapírra kamat és/vagy hozam címén kifizetett összeg, továbbá a (tőzsdén kívül átruházott) befektetési jegy révén szerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésre fordított értékének és a járulékos költségeknek az összegét.

Az Szja tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján az (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből - ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam - levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe.

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

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

A kamatjövedelmet terhelő Szja kötelezettséget az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szabályozza az alábbiak szerint:

„ A kamatjövedelem után az Szja-t - amennyiben a kamatjövedelem a) kifizetőtől [ebben az esetben kifizetőnek minősül a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézet, befektetési szolgáltató is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be; azzal, hogy a befektetési jegy beváltásakor, a visszaváltáskor, valamint átruházáskor a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe,

aa) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont Szja-t az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta), b) nem kifizetőtől származik – a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg.

A kifizető az aa) pontban említett igazolás tartalmáról az adóévet követő év január 31-éig adatot szolgáltat az adóhatóság részére.

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint az Szja-t a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

Az Szja mértéke 15%, azonban ha a kamatjövedelem juttatását megalapozó időszak 2016. január 1-je előtt kezdődött, de a jövedelem megszerzésének időpontja a 2016. január 1-jével kezdődő időszakra esik, úgy a 15 százalékos adómértéket a 2016. január 1-jétől megszolgált kamatjövedelemre lehet alkalmazni. A 2016. január 1-jétől megszolgált kamatjövedelmet – ha a kamat juttatójának nyilvántartásából más nem állapítható meg – a kamatjövedelem juttatását megalapozó időszak 2016. január 1-jét követő részének és az időszak teljes időtartamának napokban számolt aránya alapján kell megállapítani. (Szja tv. 84/G (5a) bekezdés)

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő egészségügyi hozzájárulás (Eho) fizetési kötelezettség

2017. január 1-től megszűnik a kamatjövedelmeket terhelő 6%-os egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség, így a kamatjövedelem után csak Szja-t kell fizetni, ha azt 2016. december 31-e után írják jóvá.

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

A hatályos Szja tv. alapján lehetőség van olyan konstrukciók keretei között nyilvántartani befektetési jegyeket, amelyeken adómentesítés érhető el. Ilyen a - tartós befektetésből származó jövedelem – ahol a konstrukció adómentességet biztosít az ötéves lekötési időszak utolsó napjára, míg a hároméves lekötési időszak utolsó napjára (valamint az ezt követő időszakra) 10% mértékű kedvezményes adókulcsot – valamint - nyugdíj-előtakarékosági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíjelőtakarékosági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskötés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszüntetése esetére. A feltételek nem teljesítése esetén a keletkezett jövedelmet Szja kötelezettség terheli. Tartós befektetési szerződés esetében nem minősül a lekötési időszak megszakításának a lekötési nyilvántartásban szereplő értékpapír átalakítása (kicserélése), ha az átalakított (kicserélt) értékpapír vagy - ha a magánszemély az átalakított (kicserélt) értékpapír helyett az értékpapírt kibocsátó szervezettől az őt megillető vagyonhányadra tart igényt - az értékpapír helyett kapott pénzösszeg legkésőbb az értékpapír átalakítását, a pénzösszeg kifizetését követő 15 napon belül a lekötési nyilvántartásba kerül. Nyugdíj-előtakarékosági szerződés esetében akkor jogfolytonos az értékpapír átalakítása – nem kapcsolódik hozzá a nyugdíjszolgáltatásnak nem minősülő kifizetéshez kapcsolódó jogkövetkezmények (adóköteles egyéb jövedelem megállapítása és a nyugdíj-előtakarékosági támogatás visszafizetésének kötelezettsége) –, ha az átalakításban, átalakulásban közreműködő befektetési szolgáltató a kicserélt értékpapírt az ügyletben meghatározott időpontig a magánszemély nyugdíj-előtakarékosági értékpapírszámlájára áthelyezte a jogutód értékpapírokat.

Gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek adózása

Devizabelföldi gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek esetében a befektetési jegyek hozama adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes rájuk vonatkozó adójogszabályok szerint kell az adót megfizetniük.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Az Alap befektetési jegyeinek jegyzése lezárult, így nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke: Nem alkalmazandó

6.3. Az allokáció feltételei

6.3.1. **A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja:** Nem alkalmazandó

6.3.2. **A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja:** Nem alkalmazandó

6.3.3. **Az allokációról való értesítés módja:** Nem alkalmazandó

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára: Nem alkalmazandó

6.4.1. **A fenti ár közzétételének módja:** Nem alkalmazandó

6.4.2. **A fenti ár közzétételének helye:**

6.5. Nem alkalmazandó 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 Forgalmazó a Befektetőre külön költséget nem terhel. Az Alap nyilvántartásba vételét követő folyamatos forgalmazás során a befektetési jegyek vételét, illetve jegyzését forgalmazási jutalék terheli.

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 cégjegyzékszám:** 01-10-044378

7.4. **A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetésével:**

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: dr. Karácsony Zoltán, Tóth István, dr. Bogdán Zsolt Géza

A megjelölt pozíció 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.- HUF,

7.10. **befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma: 13 Fő** (2016.02.10)

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. A Kbtv. 41. (1), illetve 38. § (4) bekezdés a) pontja alapján az Alap letétkezelőjét bízta meg az Alap eszközei értékelésével és a nettó eszközérték kiszámításával. Az Alapkezelő a fentiekén túl is igénybe vehet harmadik személyt a befektetési alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladatellátásához. Harmadik személy igénybevétele esetén az alap kezelési szabályzatának módosítása szükséges.

7.12. **A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése:** Nem alkalmazandó

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

- 8.1. **A letétkezelő neve, cégformája:** Erste Bank Hungary Zrt.
- 8.2. **A letétkezelő székhelye:** 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
- 8.3. **A letétkezelő cégjegyzékszám:** 01-10-041054
- 8.4. **A letétkezelő fő tevékenysége:** 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
- 8.5. **A letétkezelő tevékenységi köre**
 - 64.92'08 Egyéb hitelnújtás
 - 64.99'08 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
 - 66.12'08 Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység
 - 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
 - 66.22'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
 - 66.29'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység
 - 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 8.6. **A letétkezelő alapításának időpontja:** 1986. december 16. (Mezőbank)
- 8.7. **A letétkezelő jegyzett tőkéje:** 100.000.000.000,- HUF
- 8.8. **A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje:** 177.122.000.000,- Ft
- 8.9. **A letétkezelő alkalmazottainak száma:** 2.662 fő

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. IV/25
- 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. Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

- 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 vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve:** Nem alkalmazandó

10.5. **A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei:** Nem alkalmazandó

11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. **A forgalmazó neve, cégformája:** NHB Növekedési Hitel 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. február 16

11.6. **A forgalmazó jegyzett tőkéje:** 3.759.632.000,-HUF

11.7. **A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje:** vezető forgalmazó: 3.562.240.000,- HUF

11.8. **A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**

A forgalmazó köteles - a kezelési szabályzatban meghatározott határidő figyelembevételével - tájékoztatni a befektetési alapkezelőt és a letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról, valamint - amennyiben ezt a tájékoztató vagy a kezelési szabályzat lehetővé teszi és a forgalmazó és a befektetési alapkezelő erről megállapodott -, a befektetési alapkezelőt a befektetők és képviselőik forgalmazó által felvett adatairól. Az ilyen adattovábbítás nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy az üzleti titok megsértésének. A befektetési alapkezelő a jelen bekezdés alapján a részére átadásra kerülő adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések keretében, a befektetési alapkezelési tevékenységéhez szükséges célra, különösen a befektetők tájékoztatása, a befektetési alapkezelő vagy a befektetési alapok kereskedelmi kommunikációja céljára használhatja fel.

12. **Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk:** Nem alkalmazandó

12.1. **Az ingatlanértékelő neve:** Nem alkalmazandó

12.2. **Az ingatlanértékelő székhelye:** Nem alkalmazandó

12.3. **Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma:** Nem alkalmazandó

- 12.4. **Az ingatlanértékelő tevékenységi köre:** Nem alkalmazandó
- 12.5. **Az ingatlanértékelő alapításának időpontja:** Nem alkalmazandó
- 12.6. **Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje:** Nem alkalmazandó
- 12.7. **Az ingatlanértékelő saját tőkéje:** Nem alkalmazandó
- 12.8. **Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma:** Nem alkalmazandó

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Alulírott az Access Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1054. Budapest, Akadémia u. 7-9.) jelen felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelenti továbbá, hogy az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2016. október 04.



ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. Számú melléklet

Az ACCESS Befektetési Alapkezelő által kezelt alapok:

Az ACCESS Befektetési Alapkezelő által kezelt alapok:
HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
ACCESS PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap
Első Magyar Daytrade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
ACCESS Alternative Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
iCash DYNAMIC FX Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap
ACCESS COMMODITY SELECTION Nyíltvégű Befektetési Alap
CAPITOL Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap
ACCESS GLOBAL SELECTION Alap
iCash Conservative Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap