

TÁJÉKOZTATÓJA és KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.

Letétkezelő:

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia utca 6.

Forgalmazó:

NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.
1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.

Az Alap módosított Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa a H-KE-III-809/2016. számú, határozatával engedélyezte.

A Kezelési Szabályzat jelenlegi változata 2016. december 16. napjától hatályos.

TÁJÉKOZTATÓ

Általános Rendelkezések

Jelen Tájékoztató és Kezelési Szabályzat a magyar jog és különösen a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet rendelkezései alapján nyújt információt az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Alapkezelő) által kezelt QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alapról (továbbiakban: Alap) a Befektetőknek.

Jelen Tájékoztató és Kezelési Szabályzat – a Kbtv. rendelkezéseivel összhangban – tartalmaz minden olyan információt, amely lehetővé teszi az Alap működésének, befektetési elveinek és kezelésének megítélését. Az Alapkezelő, az Alap, mint kibocsátó nevében eljárva a jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban foglaltakért felelősséget vállal, amelyet a Tájékoztató végén aláírásával erősít meg.

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2016. december 16. napjáig a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1042 Budapest, Árpád út 48-50. fszt. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044171) látta el. A Felügyelet a 2016. november 29. napján meghozott, H-KE-III-809/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

Feltétlenül fontos, hogy a leendő Befektetők alaposan megismerjék a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban foglaltakat, különös tekintettel a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra. Befektetési döntésük meghozatala során a Befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. A leendő Befektetők a jelen Tájékoztató és Kezelési Szabályzat tartalmát nem értelmezhetik jogi, adózási vagy számviteli tanácsként, ellenben javasoljuk, hogy a befektetési jegyekbe történő befektetésről kérjék ki jogi, pénzügyi és üzleti tanácsadóik véleményét.

Fogalmak

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;

ABAK-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;

ABAK-rendelet: a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;

ÁÉKBV:

- a) olyan nyilvános, nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy
- b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;

ÁÉKBV-alapkezelő: rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő;

ÁÉKBV-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;

Alap: QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap;

Alapkezelő: ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság;

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

Banki munkanap: Minden nap, amelyen a Letétkezelő üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát);

Batv.: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény;

Befektetési alap: a Kbtv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;

Befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő;

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 vállalkozás: az, aki Bszt. szerinti tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt, vagy befektetési tevékenységet végez;

Befektető: a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

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

Dematerializált értékpapír: a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;

Devizabelföldi: Az a természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, aki a Tpt. szerint annak minősül;

Devizakülföldi: Az a természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, aki a Tpt. szerint annak minősül.

EGT-állam: Az Európai Unió tagállama és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más állam;

Értékpapírszámla: A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet: A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank és annak bármely jogutódja és jogelődje;

Folyamatos forgalmazás: A nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje 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, amelyben az elszámolt befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a befektetők felé teljesítésre illetve jóváírásra kerül;

Forgalmazó: A NHB Növekedési Hitel Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1118 Budapest, Kelenhegyi út 39.), mint 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;
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzüsszegnek 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;

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

KELER Zrt.: KELER Központi Értéktár Zrt.;

Kezelési Szabályzat: Az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló, Kbftv.-ben meghatározott dokumentum;

Kibocsátó: Az Alap;

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

Kollektív befektetési forma: minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára;

Közzétételi hely:, www.kozzetetelek.hu; www.access.hu;

Letétkezelő: a Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint a Kbftv. 4.§ (1) bekezdésében meghatározott szervezet;

Likvid eszköz: a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repóügylet, 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;

Nyílt végű befektetési alap: olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják;

Ptk.: A polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

Szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a a Tpt.-ben meghatározott feltételeknek;

Szakmai befektető: olyan befektető, aki

- a) a Bszt. szerinti szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy
- b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;

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

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

Ügyfél: aki a Kbtv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a Befektetőt;

Ügyfélszámla: az Ügyfél, illetve Befektető pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;

78/2014. (III.14.) Korm. rendelet: A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet.

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.

1.4. A befektetési alapkezelő neve

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.5. A letétkezelő neve

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.6. A forgalmazó neve

NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.;

1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

A befektetési alap nyilvános.

1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

A befektetési alap nyíltvégű.

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

A befektetési alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételétől határozatlan ideig tart.

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

Az Alap egy sorozattal rendelkezik.

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

A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa alapján: értékpapíralap.

1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt 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 Alap tekintetében az Alapkezelő tőke- és/vagy hozamígéretet, és garanciát nem vállal.

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2016. december 16. napjáig a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1042 Budapest, Árpád út 48-50. fszt. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044171) látta el. A Felügyelet a 2016. november 29. napján meghozott, H-KE-III-809/2016. számú határozatával engedélyezte az

Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 16., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

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 hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

A Batv. alapján elkészített Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló alapkezelői határozat száma, ideje: 1/2012. (X.3.) igazgatósági határozat, ideje: 2012. október 3.

A Kbftv. alapján elkészített Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló alapkezelői határozat száma, ideje: 1/2014. (XII.18.) igazgatósági határozat, ideje: 2014. december 18.

2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

A Batv. alapján elkészített Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma, ideje: H-KE-III-101/2013. 2013. március 26.

A Kbftv. alapján elkészített Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma, ideje: H-KE-III-363/2016. 2016. április 6.

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

Az Alap jogelődje az Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. december 23-án vett nyilvántartásba 1112-11 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019.-1/93.

A futamidő lejártát követően az Alapkezelő kezdeményezte a befektetési alap nyíltvégű befektetési alappá történő átalakulását, amelyet az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vett nyilvántartásba, 950.052.874 Ft saját tőkével a 1111-27. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019-3/96.

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

Lajstromszám: 1111-27.

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

A Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló alapkezelői határozat száma, ideje: 8./2016.(IX.15.). sz. Alapítói Határozat, kelte: 2016. szeptember 15.

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

A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma: H-KE-III-809/2016.; kelte: 2016. november 29.

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú távon, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításaiból származó tőkéjének Magyarországon kibocsátott kötvényekbe és részvényekbe történő befektetéseinek keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az

Alapkezelő az egyes befektetésekben rejlő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében széleskörű diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett társaságok értékpapírjaiba, nyilvánosan forgalomba hozott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényeibe és államilag garantált értékpapírokba történő befektetésen keresztül, konzervatív befektetési politika folytatása mellett, az Alap likviditását fenntartva, hosszú távon az elérhető maximális tőkenövekedést érje el.

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

Az Alap olyan befektetők számára lehet előnyös, akik a kockázatmentes hozam feletti teljesítmény elérése érdekében hajlandóak közepes mértékű kockázatvállalásra. Az Alap jellemző célcsoportja az átlagos pénzügyi ismeretekkel rendelkező, közepes kockázatviselési hajlandósággal és legalább 2 éves befektetési időtávval rendelkező ügyfélkör.

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 Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen Magyarországon kibocsátott állami értékpapírokba (államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe) illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökbe kívánja fektetni. Emellett az Alap eszközeinek maximálisan 50%-át az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Társaságok részvényeiben tarthatja. Az egyéb értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb-kockázatát (fedezeti ügylet) vagy egyéb befektetési kockázatot. Az alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

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

Az Alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési Szabályzat 26. pontja tartalmazza.

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

Az Alap kizárólag fedezeti célból köt származtatott ügyleteket.

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

Az Alap esetében jelen pont 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

Az Alap esetében jelen pont 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,

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap esetében jelen pont 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 Alap Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, a Kiemelt Befektetői Információt, valamint rendszeres és rendkívüli tájékoztatásait www.kozzetetelek.hu és a www.access.hu honlapon teszi közzé, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen a befektetők rendelkezésére bocsátja az Alapkezelő székhelyén és a befektetési jegyek forgalmazási helyein. Az Alapkezelő a befektetők tájékoztatásával egyidejűleg a tájékoztatást a Felügyelet részére is megküldi.

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap estében jelen pont nem alkalmazandó.

5. Adózási információk

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

Azon természetes személyek, akik Magyarországon a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. (SZJA) törvény alanyai, a nyilvános forgalomba hozott és forgalmazott, Kbtv.-ben ilyenként meghatározott befektetési jegy esetében a magánszemély tulajdonosnak:

- kamat és/vagy hozam címén fizetett bevétel;
- továbbá a beváltáskor, a visszaváltáskor, az átruházáskor elért bevételből az árfolyamnyereségből származó jövedelemre irányadó rendelkezések szerint megállapított része után kamatjövedelem adót kötelesek fizetni, melynek mértéke a Kezelési Szabályzat utolsó módosítása idején: 16%.

Az ebből származó jövedelem nem összevonandó, azaz külön adózó jövedelem.

Tartós Befektetési Szerződés (TBSZ)

Lehetőség van az adófizetési kötelezettségek alól – az SZJA törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén – mentesülni. A befektetők befektetési szolgáltatóval tartós befektetési szerződést köthetnek, melyek lényege, hogy az a természetes személy, aki ilyen számlán helyezi el magtakarításait, részben vagy egészben mentesül a kamat- és árfolyamnyereség-adó alól.

Amennyiben a befektető befektetési jegyeit Tartós Befektetési Számlán helyezi el és ezen befektetéseit részben vagy egészben a kedvezményes megtakarítási periódusok előtt megszünteti – nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének újrabefektetése – az alábbiakban megfogalmazott szabályok érvényesülnek:

Amennyiben a fentiekben meghatározott feltörés a TBSZ létrehozatalának évében vagy azt követő 3 éven belül történik, akkor ez a TBSZ számla megszűnésével jár, illetve az elért hozamok után a 16%-os mértékű adót kell megfizetni.

Amennyiben a befizetés évét követő 3. év eltelté után, de a befizetés 5. évét megelőzően történik a TBSZ számla feltörése, akkor az elért hozamok után fizetendő adó mértéke 10% lesz. A 3. év utáni részösszeg kivétele esetén, a kivett összegre a 10%-os kedvezményes adófizetés vonatkozik és a bent maradó összeg pedig az 5. év végéig továbbvihető a teljes adómentesség kihasználása érdekében.

Devizabelföldi jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok

A devizabelföldi befektetési jegy tulajdonos intézmények a befektetési jegyek értékesítéséből származó árfolyamnyereséget pénzügyi műveletek bevételeként kell, hogy kezeljék, és ennek megfelelően társasági adót fizetnek utána, melynek mértéke a társasági adóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 19.§ alapján a pozitív adóalap 19%-a, illetve a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig annak 10 %-a.

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

A kamatadó a Forgalmazó által a forrásnál levonásra kerül a befektetési jegyek visszaváltása esetén.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.3. Az allokáció feltételei

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.4.2. A fenti ár közzétételének helye

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszama

Cg. 01-10-044378

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Az Alapkezelőt 2000. június 8-án alapították, amelyet a Fővárosi Cégbíróság 2000. szeptember 19-én jegyzett be.

7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,

Q1 Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap,

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,

Chrono Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap,

iCash Conservative Nyíltvégű Befektetési Alap,

iCash Dynamic FX Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap,

Capitol Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap,

Access PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap,

Access Global Selection Nyíltvégű Befektetési Alap,

Első Magyar Day-Trade Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap,

Access Commodity Selection Nyíltvégű Befektetési Alap,

Access Alternative Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap,

HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

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

A Felügyelő Bizottság tagjai:

Dr. Bogdán Zsolt Géza

Tóth István

Dr. Karácsony Zoltán

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

Jegyzett tőke összege: 100.000.000 Ft, azaz százmillió forint.
Befizetett tőke összege: 100.000.000 Ft, azaz százmillió forint.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Saját tőke összege: 96 963 000,Ft

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottak száma: 11 fő.

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

A Kbtv. 41.§-a alapján az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve, cégformája

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

8.2. A letétkezelő székhelye

1054 Budapest, Akadémia utca 6.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám

Cg. 01-10-041042.

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége

TEÁOR 64.19.'08. Egyéb monetáris közvetítés.

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

TEÁOR 64.91'08 – Pénzügyi Lízing,
TEÁOR 66.19'08 – Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
TEÁOR 66.22'08 – Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység,
TEÁOR 64.99'08 – Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés,
TEÁOR 66.12'08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység,
TEÁOR 70.22'08 – Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás.

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja

Alapítás időpontja: 1987. április 09.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke összege: 165.023.000.000 Ft.

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Saját tőke összege: 126.985.000.000 Ft.

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma

2.900 fő.

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Venilia Vellum Kft.

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye

1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

TBV000340

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Bukri Rózsa bejegyzett könyvvizsgáló

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor sor 79. fszt 3.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

EBV001130

10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Az Alap esetében jelen pont 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

Cg.: 01-10-041371

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés, mint főtevékenység;
6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés;
6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység;
6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység.

11.5. A forgalmazó alapításának időpontja

1990. február 16.

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

3.759.632.000.-Ft.

11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

3.562.240.000.-Ft.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

12.1. Az ingatlanértékelő neve

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.2. Az ingatlanértékelő székhelye

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

IV. Az Alapkezelő felelőssége

Az Alap, mint kibocsátó nevében eljáró ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 7-9., cégjegyzékszám: Cg 01-10-044378, mint Alapkezelő jelen nyilatkozattal kijelenti, hogy jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az Alap Befektetési Jegyeinek, az Alap, mint kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó nevében eljáró Alapkezelő felel.

Budapest, 2016. december 1.

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1054 Budapest, Akadémia utca 7-9..

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap jogelődje az Aranytallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. december 23-án vett nyilvántartásba 1112-11 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019.-1/93.

A futamidő lejártát követően az Alapkezelő kezdeményezte a befektetési alap nyíltvégű befektetési alappá történő átalakulását, amelyet az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vett nyilvántartásba, 950.052.874,-forint saját tőkével a 1111-27. lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.019-3/96.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.6. A letétkezelő neve

Raiffeisen Bank Zrt.

1.7. A forgalmazó neve

NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.;

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

A befektetési alap működési formája: nyilvános.
A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

A befektetési alap nyíltvégű.

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

A befektetési alap futamideje a Felügyelet által történő nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.

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

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap, az ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

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

Az Alap egy sorozattal rendelkezik.

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

A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa alapján: értékpapíralap.

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

Az Alap tekintetében az Alapkezelő tőke- és/vagy hozamígéretet, és garanciát nem vállal.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2016. december 15. napjáig a QUAESTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1042 Budapest, Árpád út 48-50. fszt. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044171) látta el. A Felügyelet a 2016. november 29. napján meghozott, H-KE-III-809/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; cégjegyzékszám: 01-10-044378) részére. Az átadás napja 2016. december 15., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. jár el.

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

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.)

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.)

A csőd eljárásról és a felszámolási eljárásról 1991. évi XLIX. törvény (Cstv.)

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.)

A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rend.

A Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (ABAK-rendelet).

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

A befektető a befektetési jegy megszerzése, illetőleg visszaváltása során eljáró forgalmazóval, valamint a befektetési alappal kerül jogviszonyba. A befektetési jegyek megvásárlása, visszaváltása esetén a forgalmazóval kötött szerződésben foglaltak irányadóak.

A befektetési jegy megszerzése és visszaváltása esetében a magyar jog az irányadó és a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságok járnak el. Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata (végzés, ítélet) ellen jogorvoslattal az adott bíróság eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések irányadóak. A bíróság által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó.

Az ítéletek más tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazza.

Amennyiben a befektető a befektetéssel kapcsolatosan igényt kíván érvényesíteni, panasszal élhet. A panaszkezelés részletes szabályait az Alapkezelő Panaszkezelési szabályzata tartalmazza.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

ISIN azonosító: HU0000702675

6. A befektetési jegy névértéke

A befektetési alap befektetési jegyének névértéke 1 Ft.

7. A befektetési jegy devizaneme

A befektetési jegy devizaneme: HUF.

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

A befektetési jegyek dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7.§ - 9.§-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól vonatkoznak.

Az Alap befektetési jegyeit az Alapkezelő Magyarországon hozza forgalomba. Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják.

Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi és devizakülföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok vásárolhatják.

A folyamatos forgalmazás a Kezelési Szabályzat 56. pontban megjelölt Forgalmazóknál történik.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek névre szólóak és dematerializált formában kerülnek kibocsátásra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség. A befektetési jegyek a Befektető befektetési szolgáltatójánál vezetett értékpapírszámláján vannak nyilvántartva. A Befektető tulajdonjogát az értékpapírszámla, vagy annak kivonata igazolja.

A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A dematerializált formában előállított befektetési jegyek esetében a központi értéktár naponta állítja elő, illetve vonja ki a forgalomból a befektetési jegyeket a Forgalmazó utasítása alapján.

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

A befektetési jegy - tulajdonosa számára - a befektetési alappal, mint vagyontömeeggel szemben a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést biztosít (dologi jog), és egyéb jogokat testesít meg.

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelését a befektetési alap nettó eszközértéke határozza meg.

A Befektető jogosult arra, hogy a Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban - visszaváltsa a befektetési jegyeket vagy azok egy részét, a visszaváltási jutallékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken.

A Befektető jogosult továbbá a Szabályzat szerinti kifizetésekre, az ott meghatározott feltételekkel. A kifizetés befektetők felé történő teljesítése a forgalmazó feladata és felelőssége. A kifizetés feltételeiről és eljárásáról a Kezelési Szabályzat rendelkezik. A kifizetéseket befektetési jegy sorozaton belül azonos feltétellel kell teljesíteni.

A Befektető jogosult arra, hogy az Alap megszűnésekor - pozitív saját tőke esetén - az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkéből a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen. Amennyiben az Alap negatív saját tőkével

rendelkezik, a Befektető, mint hitelező követeléseit a Cstv. (1991. évi XLIX tv. a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról) előírásai szerinti sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Egy adott Befektető részére történő első értékesítéskor a Befektető jogosult kérni a jelen Tájékoztatónak, a Kezelési Szabályzatnak és az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányának ingyenes átadását, illetve jogosult tájékoztatásra arról, hogy ezen dokumentumok az Alapkezelő honlapján (www.access.hu) hol érhetők el.

A nyilvános, nyílt végű befektetési alapok jegyeinek forgalomba hozatali eljárását megelőzően illetve a folyamatos forgalmazása során a befektető jogosult megismerni az alapról a befektetőknek készített, legfontosabb, naprakész információkat tartalmazó rövid dokumentumot (Kiemelt Befektetői Információ) továbbá a Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot.

A Tájékoztatót a Befektetők számára tartós adathordozón vagy a befektetési alap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni, és a tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen át kell adni.

A Kiemelt Befektetői Információt a jegyzési időszak kezdete előtt legalább 7 nappal megelőzően tartós adathordozón vagy honlapon a befektetők rendelkezésére kell bocsátani, kérésre nyomtatott példányát díjmentesen szerződéskötéskor át kell adni a Befektetőknek.

A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozóan a Kbtv. illetve a Tpt. által előírt rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések és havi portfóliójelentés formájában), valamint a Kbtv. által előírt esetek szerinti rendkívüli tájékoztatásra. A nyilvános nyílt végű befektetési alap a rendszeres tájékoztatásait a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban illetve a Kiemelt Befektetői Információban bocsátja a befektetők rendelkezésére, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja a befektetőknek.

A befektetési alap által birtokolt tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódó szavazati jogok közgyűléseken történő gyakorlásakor (a részvényesi jogok gyakorlása) a befektetési alapkezelő kizárólag a befektetési jegy-tulajdonosok érdekeit képviselheti. A közgyűléseken való részvételt (és ennek során a szavazati jog gyakorlását) – az alap számára ennek kapcsán felmerülő ráfordítások/költségek figyelembevételével – rendszerint csak akkor mérlegeli a befektetési alapkezelő, ha az adott tőzsdén jegyzett részvénytársaság szavazati jogainak összesen legalább 5%-át birtokolja vagy képviseli.

Az Alapkezelő az Alap valamennyi befektetőjével szemben tisztességes bánásmódot tanúsít, azáltal, hogy az Alap minden befektetőjét azonos jogok illetik meg. Az Alapkezelő nem részesíti kivételezett bánásmódban egyes befektetőit, vagy azok egy csoportját.

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

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

Az Alap befektetési célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően közép és hosszú távon, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításaiból származó tőkéjének Magyarországon kibocsátott kötvényekbe és részvényekbe történő befektetésein keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett, hosszú távon az adott kockázati szinten elérhető legmagasabb hozamot érje el. Az Alapkezelő az egyes befektetésekből rejülő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében széleskörű diverzifikációt hajt végre.

Az Alap befektetési célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett társaságok értékpapírjaiba, nyilvánosan forgalomba hozott és tőzsdén jegyzett (forgalmazott) kötvényeibe és államilag garantált értékpapírokba történő befektetésen keresztül, konzervatív befektetési politika folytatása mellett, az Alap likviditását fenntartva, hosszú távon az elérhető maximális tőkenövekedést érje el.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. Az Alapkezelő az Alap portfólióját elsődlegesen Magyarországon kibocsátott állami értékpapírokba illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe kívánja fektetni. Az Alap eszközeinek maximálisan 50%-át az Alapkezelő a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Társaságok részvényeibe kívánja fektetni. Az Alapkezelő megfelelően diverzifikált portfólió alkotásával kívánja elősegíteni a stabil, kiegyensúlyozott

tőkenövekedést. Az Alapkezelő a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, a meghirdetett befektetési politikájának megfelelően végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, melyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható.

Az Alap befektetési politikájának bármely eleme egyoldalúan módosítható. A befektetési politika ilyen jellegű módosításhoz a Felügyelet előzetes jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás megszerzését és az erről szóló hirdetmény közzétételét követő 30 napon túl léphet hatályba az adott módosítás.

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

Az Alapkezelő az Alap portfolióját elsődlegesen Magyarországon kibocsátott állami értékpapírokba (államkötvényekbe, diszkont kincstárjegyekbe) illetve Magyarországon székhellyel rendelkező, gazdaságilag és pénzügyileg kiváló megítélés alá eső vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, bankbetétekbe kívánja fektetni. Emellett az Alap eszközeinek maximálisan 50%-át a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett Társaságok részvényeiben tarthatja. Az egyéb értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 10%-ot. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb-kockázatát (fedezeti ügylet) vagy egyéb befektetési kockázatot. Az alap a törvényi limitek betartásával köthet származtatott ügyleteket.

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

	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Tervezett arány (%)
Hazai állampapír és értékpapír állami készfizetéssel	0%	100%	75%
Hazai vállalati v. pénzintézeti kötvény	0%	10%	0%
Külföldi vállalati v. pénzintézeti kötvény	0%	100%	0%
Hazai jelzáloglevél	0%	25%	0%
Hazai tőzsdei részvény	0%	50%	25%
Egyéb értékpapír	0%	10%	0%
Származtatott ügyletek:	0%	100%	0%
Bankbetétek, folyószámlapénz:	0%	100%	0%

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

Az Alap portfóliójának lehetséges elemeivel együtt értendően az Alapkezelő a befektetési politika kialakítása során a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Korm. rendelet (továbbiakban: rendelet) 18-20.; 22. és 25. §-aiban megfelelően jár el.

A befektetési alap eszközeinek 10%-át fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe. A 10%-os korláttal szemben:

- 15%-os korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok tekintetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot;
- 25%-os korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10%-át fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a befektetési alap eszközeinek 80%-át.

c) 35%-os korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.

A befektetési alap eszközeinek 40%-át nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben a befektetési alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja a befektetési alap eszközeinek 10%-át. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre. A b)-c) bekezdésben szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a 40%-os korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.

Az előzőekben részletezett korláttól eltérően a befektetési alap eszközeinek akár 100%-át fektetheti EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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 OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétségek meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át, erre a kezelési szabályzatban kifejezetten felhívja a befektetők figyelmét meghatározva az ebből fakadó speciális kockázatokat is.

A nyilvános befektetési alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhetsz minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhetsz nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.

A fentiekben túlmenően a nyilvános befektetés alap:

- a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10%-át,
- b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhetsz meg.

Az egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-ának megszerzésére vonatkozó korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.

Nem kell figyelembe venni ezen korlátokat:

- a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
- b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
- c) nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.

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

Az Alap nem fektethet be a maga által kibocsátott befektetési jegybe.

Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.

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

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

Az Alap nem alkalmaz tőkeáttételt.

16. A portfólió devizális kitétsége

Az Alap kizárólag forintban (HUF) denominált értékpapírokba fektet.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap eszközeinek 10%-a erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az alapkezelő a törvényben előírt feltételekkel az értékpapíralap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke 30%-a erejéig az alap nevében kölcsönadhatja.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök megvásárlását és az előző bekezdésben foglaltakat kivéve az Alapkezelő az alap eszközeinek terhére kölcsönt nem nyújthat és harmadik személy részére garanciát nem vállalhat.

Az óvadékba, illetve kölcsönbe adott - egyébként likvid eszköznek minősülő - értékpapír nem minősül a befektetési jegyek visszaváltását biztosító likvid eszköznek.

Az egyes értékpapírok saját tőkén belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem vehető figyelembe azonban kölcsönvett értékpapír.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában.

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

Az Alap eszközeinek 35%-át meghaladó mértékben fektethet a Magyar Állam által garantált értékpapírokba.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

A befektetési alap nem fektet be más befektetési alapba.

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

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Származtatott ügyleteket az Alap fedezeti célból alkalmaz.

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

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős és opciós ügyleteket. Az Alap számára megengedett származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközök a forintban denominált részvények és részesedések, továbbá részvénykitettségek fedezésére megengedett a részvényindexekre szóló határidős termékek köre.

A befektetési alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a) a származtatott ügylet a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja,
- b) az ügylet kötése nem jár a 24.4. pontban megállapított befektetési korlátok megsértésével,
- c) a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet - figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit - kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható,
- d) származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait jelen Kezelési Szabályzat tartalmazza.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A befektetési alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékét. A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A befektetési alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a rendeletben vagy az alap Kezelési Szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A nettósított kockázati kitettség számítása során az Alapkezelő a származtatott pénzügyi eszközökön keresztül felvállalt járulékos kockázati kitettség értékét az alábbi eljárásokkal csökkenti („nettósítja”):

- a) az Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozíciója az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciói egymással szemben nettósíthatók.
- b) fedezeti ügyletek alkalmazásával: származtatott pénzügyi eszközökre és/vagy alaptermékekre kötött ügyletek kombinációja, ahol az alaptermék nem szükségszerűen egyezik meg és célja, hogy más származtatott pénzügyi eszközben vagy az alaptermékben meglévő kockázatot csökkentse.

Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

A származtatott ügyletek értékeléséhez felhasznált árinformációk forrása a Bloomberg, Reuters vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa alapján: értékpapíralap.

25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

IV. A kockázatok

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

Függetlenül attól, hogy az Alapkezelő törekszik a kockázatok csökkentésére a befektetők részéről a befektetési döntés meghozatala előtt elengedhetetlen a kockázati tényezők alapos tanulmányozása, és megismerése.

Nemzetközi politikai tényezők

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a térség országainak politikai irányultsága, annak kedvezőtlen változása, a politikai helyzet elbizonytalanodása hatást gyakorolhat mind a magyar, mind a nemzetközi pénz- és tőkepiaci árfolyamok alakulására is. A nemzetközi politikai helyzet kedvezőtlen irányú változása, a térségbeli országok belpolitikai viszonyaiban történő változások az alapok portfóliójába tartozó értékpapírok árfolyamváltozását negatívan érinthetik.

Nemzetközi gazdasági tényezők

A nemzetközi gazdasági helyzet, különösen Magyarország gazdasági helyzetének alakulása, a gazdasági növekedés fennmaradása, valamint a gazdasági szabályozórendszerében bekövetkező változások hatással lehetnek az adott országok értékpapírpiacaira. Visszatekintve az elmúlt évekre, a világgazdaság helyzetében jelentős romlás következett be, ami különösen negatívan érintette a nemzetközi pénz- és tőkepiacokat. A lassú javulás ellenére nem zárható ki, hogy a nemzetközi és hazai gazdasági kilátások újra romolhatnak, amely visszaesésekhez vezethet a pénz- és tőkepiacokon.

Politikai és gazdasági tényezők

A mindenkor magyar kormány politikája, a politikai irányvonal esetleges megtörése, változása jelentős hatást gyakorolhatnak az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az adott Alap nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehetnek az Alapok nettó eszközértékére Magyarország gazdasági helyzetének alakulása a magyar gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése, és az esetleges jogszabályi változások, és korlátok. Az elmúlt időszakban a nemzetközi pénz és tőkepiacokon a kockázatkerülés mértéke növekedett, amely kedvezőtlenül befolyásolta a magyar pénz- és tőkepiacot. Nem adható garancia arra vonatkozólag, hogy a kockázatkerülés mértéke a jövőben nem nő tovább. Nem ismert pontosan a Magyar Kormány következő évekre vonatkozó adópolitikája sem.

A nemzetközi inflációs ráta, illetve az inflációs várakozások illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érinti általában a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, amely az Alapok nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint alulmarad az infláció mértékéhez képest, mely negatív reálhozamot eredményezhet az Alapok eszközei tekintetében.

Részvényárfolyamok alakulása

A részvények jelentős kockázatából eredően azok árfolyamának ingadozása nagymértékben, esetleg kedvezőtlen irányba befolyásolhatja az Alapok nettó eszközértékét. Az elmúlt időszakban a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon az árfolyamok ingadozásának mértéke a korábban megszokott értékek többszörösére növekedett, ami a befektetési jegyek árfolyamának nagyfokú ingadozásához vezetett. Nem adható garancia arra vonatkozólag, hogy az árfolyamok ingadozásának mértéke nem nő tovább. Az Alapkezelő konzervatív befektetési politikával kívánja ezen kockázat mértékét csökkenteni, és minden esetben igyekszik a részvények tekintetében olyan részvénytársaságok részvényeit vásárolni, melyek likviditása kielégítő, pénzügyi helyzete stabil, jövedelem termelő képessége kiemelkedő, és amelyek növekedési kilátásai átlagon felüli. Azonban garancia nem adható arra, hogy az Alapkezelő, minden esetben helyesen dönt a részvényekbe történő befektetések esetében. Szintén nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy az egyes kibocsátók pénzügyi megítélése nem változik-e meg hirtelen kedvezőtlen módon.

Kötvényárfolyamok alakulása

A különböző lejáratú időkhöz tartozó piaci hozamok ingadozása (hozamgörbe változása) kedvezőtlenül érintheti az Alapok portfóliójában lévő eltérő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát. Garancia nem adható arra, hogy az Alapkezelő, minden esetben helyesen dönt a kötvényekbe történő befektetések esetében.

Csőd- és felszámolás kockázata

Az Alapok eszközei között található egyes értékpapírok esetében azok kibocsátója és az Alapok partnerei esetleg csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülhet, amely hátrányosan érintheti az Alapok eszközértékét.

Nettó eszközértékből eredő kockázat

Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. A nyilvános piacok (pl. tőzsde) viszonylag kicsi likviditása miatt azonban előfordulhat, hogy az Alapok tulajdonában lévő egyes értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiek miatt a nettó eszközérték időnként enyhe alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek szerencsétlen esetben (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a befektető által realizált hozam csökkenését

okozzák, különösen rövid távú befektetés esetén. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú ill. rendszeres befektetés esetén.

Likviditási kockázat

Bizonyos értékpapírok, egyéb befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfolióban lévő, de abból eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy már viszonylag kisebb mennyiségű tőkének az értékpapírpiacra való hirtelen megjelenése vagy onnan való eltávozása nagy árfolyam-ingadozásokat idéz elő, amely az előző pontban leírtak szerint hat az alap nettó eszközértékére.

Az értékpapírpiac kockázatai

A magyar értékpapírpiacra a gazdaság és a tőkepiac abszolút értelemben vett kis mérete miatt a likviditás változó, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdíszkont mellett kivitelezhető. Tekintettel az alacsony likviditásra a befektetői környezet kedvezőtlen változása jelentős árfolyamváltozásokat generálhat.

Az Alapok portfoliójának kockázata

Az Alapok portfóliójának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. A portfólió lehetséges elemeit a Kezelési Szabályzat tartalmazza.

A befektetési alapok által felvállalt kockázatok függvényében a befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányban egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az adott alap milyen kockázatu pénzügyi és tőkepiaci eszközöket tart.

Ha az alap befektetési jegyének forgalmában a piac mindenkorai likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a befektetők likviditási kockázatot futnak, hiszen az alap eladásai vagy vételai a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. Például, ha a piaci forgalom az adott napon kicsi, de az alap nagy volumenben kíván értékpapírt értékesíteni, váratlan mértékű befektetési jegy forgalom miatt, akkor ezt csak a piaci árnál jelentősen alacsonyabb árfolyamon tudja esetlegesen megvalósítani.

A befektetési alapokat és a befektetőket érintő adószabályok esetleges kedvezőtlen irányú megváltozása

A befektetési alapok és a befektetők adózásával kapcsolatos szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

A forgalmazás szüneteltetése, felfüggesztése

A befektetési jegyek forgalmazása a Kbtv.113-116. §-ban meghatározottak szerint szüneteltethető, illetőleg felfüggeszthető, ezért előfordulhat, hogy a befektető nem az általa kívánt napon tudja megvásárolni vagy visszaváltani a befektetési jegyét.

Befektetési jegyek árazásának kockázata

Tekintettel arra, hogy a befektető sem a vételi megbízás, sem az eladási megbízás megadásának napján nem rendelkezik pontos ismeretekkel arra vonatkozóan, hogy az adott napon mennyi lesz a befektetési jegy árfolyama, előfordulhat, hogy a befektető megbízása olyan árfolyamon kerül végrehajtásra, ami a befektető várakozásaitól kedvezőtlen irányba eltér.

Működési kockázat

Az információs vagy kereskedési rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kárból adódóan előfordulhat, hogy az alkalmazott rendszerek és eljárások nem, vagy nem az elvárt módon működnek, ami hátrányosan érintheti az Alap nettó eszközértékét.

Letétkezelői és Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletek esetében a Letétkezelő vagy bármely közreműködő partner kötelezettségeinek nem tesznek eleget maradéktalanul, az hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét.

Az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezése

Az esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos, az Alapkezelő által végzett tevékenységből származó – az ABAK-rendelet 12. cikkében meghatározott – kockázatok fedezésére az Alapkezelő olyan további

szavatolófőkével rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

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

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek. A nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap jelen Kezelési Szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják.

Az Alapkezelő a befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást nem köt, arra harmadik személyt, forgalmazót vesz igénybe.

Az Alapkezelő a likviditási kockázatok kezelése érdekében likviditási limiteket állít fel minden kezelt alapja esetében és azokat stressz-teszteknek veti alá.

Az Alap Kbftv. alapján elkészített éves és féléves jelentése tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, az Alap likviditáskézelésével kapcsolatos minden, az adott pénzügyi évben kötött új megállapodást valamint az Alap aktuális kockázati profilját és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap egyes eszközeinek értékeléséért az Alapkezelő felel, az eszközök értékelését az Alapkezelő végzi.

Az Alap nettó eszközértéke naponta, de az előző napra vonatkozóan kerül megállapításra, melyet az Alapkezelő és Forgalmazó naponta, a T napra vonatkozóan legkésőbb T+2 napon tesz közzé. A közzététel helye: www.bamosz.hu.

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő állapítja meg, a Letétkezelő utólagos ellenőrzésével. Az Alapkezelő a nettó eszközérték megállapításához minden szükséges dokumentumot naponta a Letétkezelő rendelkezésére bocsát.

Abban az esetben, ha az Alapkezelő és a Letétkezelő, az Alapkezelő által megadott eszközértékek alapján kiszámolt nettó eszközértékelése eltér, úgy az Alapkezelő és Letétkezelő kötelesek egyeztetni és törekedni a felmerült vitás kérdések mielőbbi, az érintett Felek részéről, kölcsönösen elfogadható módon történő rendezésére.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

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

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

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított értéket,

b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, illetve - ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg - a kezelési szabályzatban megállapított összeget, vagy

c) a befektetési alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekintve azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyonsökkenést a befektetési alapkezelő vagy a letétkezelő pótolja a befektetési alap számára.

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

Az Alap eszközeinek T napi piaci értékét, alábbiak szerint kell kiszámítani a mindenkor engedélyezett portfólió elemekre vonatkozóan:

Folyószámla, bankbetét:

A folyószámlán és bankbetétben elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor a T napi folyószámla (bankbetét) egyenleget az előző kamatfizetés óta a T napig előjegyzett kamatok összegével meg kell növelni.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

Az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett eszközök (3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású magyar állampapírok, illetve diszkont kincstárjegyek) esetében az ÁKK által a T napra vonatkozóan, illetve legutóbbi napra közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a felhalmozott kamatok összegeként kell a (bruttó) piaci értéket kiszámolni.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű magyar államkötvények, diszkont kincstárjegyek – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetében az ÁKK által a T, illetve legutóbbi napra közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összege alapján kell a piaci értéket meghatározni;

Tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű magyar állampapírokat kivéve - T napra vonatkozó, vagy ennek hiányában a legutóbbi tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a felhalmozott kamatokat.

Ha a tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált, és a T napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál.

Tőzsdére be nem vezetett, nyilvánosan forgalomba hozott diszkont papírok, fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek értékének meghatározása a T napra, illetve legutóbbi napra vonatkozó (a Bloomberg, Reuters vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam adatok szerinti) árjegyzés nettó vételi és eladási árának számtani átlaga alapján történik, hozzáadva a felhalmozott kamatokat.

Árjegyzés hiányában az eszköz T napi árfolyamát a referencia hozamgörbe elmozdulásával kell meghatározni, az eszköz kibocsátásakor hozamának és a referencia hozamgörbe két legközelebbi pontjából lineárisan számított hozama közötti spread segítségével, amit a kibocsátó újabb, hasonló lejáratú eszközeinek kibocsátásakor az eszközökre alkalmazott hozamszórás ismeretében felül kell vizsgálni.

Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta felhalmozott kamatokat.

Részvények, ETF-ek:

Tőzsdére bevezetett részvények, ETF-ek esetében az eszköz értékét az adott értékpapír vásárlása szerinti tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyamon kell meghatározni.

- ha T napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárat kell figyelembe venni, feltéve ha az 30 napnál nem régebbi.

- amennyiben az adott tőzsdére bevezetett részvényre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT honlapján közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

Tőzsdére nem bevezetett részvények esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT honlapján közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

Amennyiben egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

Devizában keletkezett pozíciók forintban kifejezett értékét a T napra vonatkozóan, illetve legutóbbi napra közzétett MNB középárfolyam felhasználásával kell meghatározni.

Az Alap nehezen értékelhető eszközbe nem fektet be.

Azonban,

- ha valamely okból kifolyólag az Alap bármely eszközének értékelése a Kezelési Szabályzatban lefektetett gyakorlat alapján nem, vagy nehezen lenne elvégezhető,
- vagy amennyiben jelentős lenne a kockázata annak, hogy az értékelés nem megfelelő, így többek között, pl. ha az értékelés illikvid tőzsdei árákon alapulna,

akkor az Alapkezelő a Letétkezelővel egyeztetve eseti értékelési szabályokat hoz, valamint a közzétételi helyeken tájékoztatja az Alap befektetőit az illikvidnek minősülő eszközökre vonatkozó értékelési szabályokról, illikvidnek minősülő eszközökkel összefüggő esetleges befektetési jegy visszaváltási korlátokról, valamint az alapkezelési díjak változásáról.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Opciós ügyletek

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése T tőzsdenapi záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötés árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

Határidős ügyletek

A fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötés kori ár különbözetén kell értékelni.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

A befektetési alap tőkenövekménye az adott napon számított nettó eszközérték és az alapra kibocsátott forgalomban lévő befektetési jegyek névértékének különbözete, amennyiben pozitív. Az Alap nem fizet hozamot, a működés során képződő tőkenövekményt – mely kamatból és árfolyamnyereségből tevődhet össze – folyamatosan újra befekteti. Az egyszeri hozam, illetve tőkefizetés helyett az Alapkezelő folyamatos napi értéken történő visszavásárlási kötelezettséget vállal, amivel garantálja, hogy a befektetők jegyeik részleges vagy teljes visszaváltásával nyereségükhöz tetszőleges időpontban hozzájussanak és azt, mint árfolyamnyereséget realizálhassák.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

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

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

Az alapkezelői tevékenység folyamatos ellátásáért, az Alap működtetéséért az Alapkezelő kezelési díjat számít fel. Az Alap a megállapított kezelési díj időarányos részét naponta számolja el (elhatárolás), kifizetése minden hónap utolsó napjával válik esedékessé. Az Alapkezelőnek fizetendő díj éves mértéke az Alap nettó eszközértékének **1,1%-a**.

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

A **Letétkezelési díj**, a Letétkezelő kondíciós listája alapján a letétkezelői tevékenységért fizetett díj. A letétkezelési díj naponta kerül elszámolásra (elhatárolásra), és ténylegesen minden hónap utolsó napjával kerül átutalásra. A Letétkezelőnek fizetendő díj éves mértéke az Alap nettó eszközértékének **0,2%-a**.

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

Forgalmazói (állományi) díj: a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazók szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó, illetve a Forgalmazók között kötött egyedi forgalmazási szerződésekben kerül meghatározására. A Forgalmazási díj naponta a nettó eszközértékre vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése a számla megküldését követő 8. forgalmazási napon esedékes. Amennyiben az Alap jegyeinek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül, annak időtartama alatt az Alapra Forgalmazói (állományi) díj nem terhelhető. A Forgalmazói (állományi) díj éves mértéke legfeljebb az Alap nettó eszközértékének **0,6%-a**.

A Könyvvizsgálónak fizetendő díj: nettó 37.500.- Ft/hó.

A Felügyelet folyamatos felügyeleti tevékenységének díja, amelynek éves összege az éves átlagos nettó eszközérték 0,25 ezreléke.

A befektetési alap különadója, amelynek éves összege az éves átlagos nettó eszközérték 0,05 százaléka.

Az Alapot terhelik a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodási vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015. (V. 13.) MNB rendelet 2016. február 29. napjától hatályos rendelkezéseiből fakadó, esetlegesen felmerülő díjtételek, kivéve, ha az az Alap egyesülésének előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos.

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

A befektetési alapot terhelő egyéb költségek és díjak:

Az Alap pénzforgalmi számlájának vezetéséért járó díj.

Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír-forgalmazási díjak és banki költségek.

Az Alap közzétételi és a befektetési jegyek tulajdonosainak tájékoztatásával kapcsolatos költségek.

KELER WARP tranzakciós díj.

Az Alap azonnali fizetőképesség érdekében felvett hitelek kamatai, amelyet a hitelnyújtó pénzintézet mindenkorai kondíciós listája határoz meg.

Minden egyéb, az Alap működésével közvetlenül kapcsolatos költség, így például a jogi szolgáltatások díja vagy az Alap érdekében végzett reklám és marketingkampányok költségei vagy az Alapcsalád érdekében végzett marketing és reklám tevékenységből az Alapkezelő döntése alapján az Alapra eső költségek. Az előre nem tervezhető egyéb költségek az esedékességük időpontjában terhelődnek az Alapra. A Letétkezelő a Nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget a lehetőségek szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan, egyenletesen terhel az Alapra.

A 36. pontban meghatározott költségeken felüli, jelen pontban részletezett, az Alapot terhelő egyéb költségek és díjak összege éves szinten az Alap eszközértékének 2%-át nem haladja meg.

Az Alapkezelő semmilyen díjat illetve költséget nem terhelhet a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50%-át, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételtelen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50%-át. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az alapra.

A befektetőket terhelő egyéb költségek és díjak:

Az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak, melyek mértéke a forgalmazóval kötött szerződés függvénye (a befektetési jegyek vételi, és visszaváltási jutaléka, az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.)

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetők a befektetési jegyeket a Forgalmazóval a megkötött Számlaszerződés és a befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével, azok Forgalmazóhoz történő eljuttatásával, a vételár és az eladási jutalék megfizetésével vásárolhatják meg.

A befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási (bizományosi) szerződéseket a befektetők a Forgalmazási helyhez személyesen vagy meghatalmazottjuk útján juttathatják el.

A vételi megbízási szerződésen megjelölt vételár, továbbá a Forgalmazó által felszámított eladási jutalék megfizetése készpénzzel a forgalmazási helyen a Forgalmazó pénztárába történő befizetéssel, illetve a Forgalmazó KELER Zrt.-nél vezetett elszámolási számlájára történő átutalással teljesíthető.

A Forgalmazó a Befektető vételi megbízását a vételárnak és az eladási jutalék összegének a Forgalmazó fent megjelölt számláján ténylegesen megtörtént jóváírásának értéknapján, illetve a Forgalmazó pénztárában történt befizetés napján (T nap) érvényes, T+2 nap közzétett forgalmazási árfolyam alapján, a T+2 napon teljesíti.

A Forgalmazó pénztári idején túl érkezett vételi megbízás esetén a megbízás a következő forgalmazási napon adott megbízásnak minősül.

Azon megbízások, ahol a vételi megbízási szerződés megérkezett a forgalmazási helyhez, de az eladási jutalékkal növelt vételár nem érkezett meg a fent megjelölt számlára, a vételi megbízást megérkezését követő 30. naptári nap elteltével, hatályát veszti. Azon megbízások esetében - ahol a megbízási szerződésen megjelölt eladási jutalékkal növelt vételár kevesebb, mint a Befektető által átutalt és a Forgalmazó fent említett számláján ténylegesen jóváírt összeg - a Forgalmazó, a ténylegesen jóváírt összeg erejéig teljesíti a megbízást.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a vételi megbízásokat a megbízások elfogadásának napján (megbízási nap, vagyis T nap), mint forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra (a T+2 napon) közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegyek vételárát a megbízás elfogadásának napját (T nap) követő második banki napon (T+2), mint forgalmazás-teljesítési napon számolja el a Forgalmazó a Befektetővel és ezen nappal írja jóvá számára a befektetési jegyeket az értékpapírszámláján.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazás során a befektetők a tulajdonukban álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő befektetési jegyeket a befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó, szabályszerűen kitöltött megbízási szerződés aláírásával és annak a Forgalmazóhoz történő eljuttatásával válthatják vissza.

A Forgalmazó a befektetők által, a Forgalmazóhoz eljuttatott visszaváltási megbízást a megbízásnak a forgalmazási helyhez pénztári órákban történő megérkezésének napján (T nap) érvényes - T+2 nap közzétett - árfolyamon a T+2 napon teljesíti.

A befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződéseket a Befektetők egyrészt az általuk a vételnél használt forgalmazási helyen, illetve a Forgalmazónál személyesen, vagy meghatalmazottjuk által adhatják át.

Amennyiben a Befektető tulajdonában álló és a Forgalmazónál értékpapírszámlán lévő befektetési jegyek mennyisége kevesebb,

- mint a Befektető által a visszaváltási megbízáson megjelölt befektetési jegy mennyiség,

- vagy a visszaváltási szerződésen megjelölt visszaváltási érték és a napi forgalmazási árfolyam, továbbá a visszaváltási jutalék alapján kiszámított befektetési jegy mennyiség, úgy a Forgalmazó a Befektető visszaváltását a teljesíthető maximális mértékig, a Befektető tulajdonában álló teljes befektetési jegy mennyiség visszaváltásával teljesíti.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A Forgalmazó a visszaváltási megbízásokat a megbízások elfogadásának napján (megbízási nap, vagyis T nap), mint forgalmazás-elszámolási napon, az erre a napra (a T+2 napon) közzétett egy jegyre jutó nettó eszközértéken számolja el.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A befektetési jegyek vételárát a megbízás elfogadásának napját (T nap) követő második banki napon (T+2), mint forgalmazás-teljesítési napon írja jóvá a Forgalmazó a Befektetők felé.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

A befektetési jegyek vétele és visszaváltása a forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik, amelyet minden forgalmazási napra meg kell határozni. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja a 27. pontban kerül bemutatásra.

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

Alap	Eladási jutalék
QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0%

A QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap esetében, ha az Ügyfél húsz munkanapon belül váltja vissza befektetési jegyét a visszaváltási jutalék maximális mértéke 3%, de minimum 500.- Ft, melytől a Forgalmazó saját hatáskörében az Ügyfél részére kedvezőbb irányba bármikor eltérhet. Húsz munkanapon túli visszaváltás esetén a visszaváltási jutalék mértéke 500.- Ft.

A visszaváltási jutalék a Forgalmazót illeti, alapja a visszaváltott Befektetési jegyek árfolyamértéke.

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

A befektetési jegyek szabályozott piacra nem kerültek bevezetésre.

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

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

X. A befektetési alpra vonatkozó további információ

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

Elmúlt évek hozamai	2015	2014	2013	2012	2011
QUAESTOR Aranytallér	9,73%	-1,08%	5,67%	6,51%	-8,99%

Az Alap múltbeli hozama, teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli hozamokra, teljesítményekre.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

A befektetési alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról a befektetési alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani a megszűnési eljárást,

- ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;
- ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
- ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és a befektetési alap hitelezőit.

A megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le

- ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt a befektetési alap az általános szabályok szerint működik az alábbi eltérésekkel:

- a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;
- a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni;
- a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül, az ingatlanokat 12 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron, az ingatlanalap portfóliójában lévő ingatlanok esetében legalább az ingatlanértékelő által meghatározott áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3, ingatlanok esetében 6 hónappal meghosszabbítható.

A befektetési alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal törli a befektetési alapot a nyilvántartásból. A befektetési alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg.

A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve a befektetési alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek (a befektetési alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére, részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapszabályok

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

Az Alapkezelő cégneve:

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Az Alapkezelő cégformája:

Zártkörűen működő részvénytársaság.

Az Alapkezelő cégjegyzékszám:

Cg. 01-10-044378

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

A Letétkezelő cégneve:

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A Letétkezelő cégformája:

Zártkörűen működő részvénytársaság.

A Letétkezelő cégjegyzékszám:

Cg. 01-10-041042

Az Alap részére végzett letétkezelés során a Letétkezelő a Kbtv. 64. § -ban meghatározott feladatokat végzi.

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

Cégnév: Venilia Vellum Kft.

Cégforma: Korlátolt felelősségű társaság.

Cégjegyzékszám: 01-09-566797

Kamarai nyilvántartási száma: TBV000340.

Természetes személy könyvvizsgáló: Bukri Rózsa EBV001130 sz. alatt nyilvántartott, bejegyzett könyvvizsgáló.

A könyvvizsgáló feladatai:

- a. az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata;
- b. annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli;
- c. a Kbtv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

A Forgalmazó cégneve:

NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.

A Forgalmazó cégformája:

Zártkörűen működő részvénytársaság.

A Forgalmazó cégjegyzékszám:

Cg.01-10-041371

A Forgalmazó feladatai:

- a.) Közreműködik a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában.
- b.) Folyamatosan hozzáférhetővé teszi az Alap Kbtv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadja a befektetőknek.

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

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásnak és újrafelhasználásának lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Az Alap esetében jelen pont nem alkalmazandó.

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

Kiszervezett tevékenységek nincsenek.

A harmadik fél igénybe vétele esetében irányadó összeférhetlenségi szabályokra vonatkozóan az Alapkezelő Összeférhetlenségi Politikájában foglaltak irányadók. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Összeférhetlenségi Politikája elérhető az Alapkezelő honlapján: www.access.hu.

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**