

**A QUAESTOR TALLÉR RÉSZVÉNY NYÍLTVÉGŰ
ÉRTÉKPAPÍR BEFEKTETÉSI ALAP**

TÁJÉKOZTATÓJA és KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1054 Budapest, Akadémia utca 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-528./2017. számú határozat, határozatával engedélyezte.

A Kezelési Szabályzat jelenlegi változata 2017. július 31. napjától hatályos, azzal, hogy a kezelési szabályzatnak a befektetési szabályokat, valamint az Alapot terhelő díjak és költségek növekedését eredményező változásai a közzétételt követő 30. naptól, míg a további módosítások a közzététel napján lépnek hatályba

Nem engedélyköteles módosítások felvezetése: 2017.08.08

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 Tallér Részvény 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-807/2016. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 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 tanácsadók 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 Tallér Részvény 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 zárva tartás 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, amelyen az elszámolt befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a befektetők felé teljesítésre, illetve jóváírásra kerül;

Forgalmazó: A NHB Növekedési Hitel Bank Zrt., 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 (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

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: az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap;

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 vagyonaiban 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;

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

a piacra lépés és a kereskedés valamely felügyeleti hatóság által jóváhagyott szabályok, piaci szokványok szerint folyik,

rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,

a piaci szereplők működésére, tevékenységére vonatkoznak bizonyos minimális feltételek (tőkekövetelmény, letéti előírás stb.),

biztosított a nyilvános áralakulás (a nap elején, napközben és a nap végén kötelező az árakat, továbbá a forgalmi adatokat nyilvánosságra hozni),

a forgalmazott pénzügyi eszközök piacra bevezetésének a minimális feltételeit meghatározzák,

a piaci kereskedelembe szereplő pénzügyi eszközök kibocsátói nyilvánosságra hoznak minden olyan adatot, amely a pénzügyi eszköz árát, árfolyam-alakulását érintheti (transzparencia), a piaci szereplők a felügyeleti hatóság részére adatszolgáltatást teljesítenek a saját tevékenységükről,

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

Ptk.: A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

Repó és fordított (inverz) repó ügylet:

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

Részvény: tagsági jogokat megtestesítő értékpapír;

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

Szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel 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;

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

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.

SFTR rendelet: Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet a kollektív befektetési formák tájékoztatási kötelezettségeivel kapcsolatos alkalmazásáról (SFTR rendelet)

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

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap.

1.2. A befektetési alap rövid neve

QUAESTOR Tallér Részvény 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 (nyílt végű vagy zárt végű) A befektetési alap nyílt végű.

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 garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

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

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az 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-807/2016. 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 hirdetmény 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: 5/2014. (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 hirdetmény 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-105/2013. 2013. március 26.

A Kbftv. alapján elkészített Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma, ideje: H-KE-III-358/2016. 2016. április 6.

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

A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vette nyilvántartásba, 780.709.633,- Ft saját tőkével a 1111-28 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.008-4/96. Az Alap jogelődje a Tallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. július 13-án vett nyilvántartásba 1112-05 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.008-2/93.

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

Lajstromszám: 1111-28.

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.

A Kezelési Szabályzat jóváhagyásáról szóló alapkezelői határozat száma, ideje: 4/2017.04.26. számú vezérigazgatói határozat, kelt: 2017.04.26.

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

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

A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma: H-KE-III-807/2016.; kelte: 2016. november 29.

A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozat száma, kelte: H-KE-III-528/2017. számú határozat kelte: 2017.07.27.

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 OECD tagállamokban kibocsátott pénzügyi eszközökbe, történő befektetéseken keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon maximális tőkenövekedést érjen 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 hajlandók magasabb mértékű kockázatvállalásra és tisztában vannak az eltérő devizában denominált

portfolióelemeknek az Alap teljesítményére gyakorolt hatásával. Az Alap jellemző célcsoportja az átlagosnál magasabb pénzügyi ismeretekkel rendelkező, közepesen magasabb kockázatviselési hajlandósággal és legalább 3 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 portfolióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott pénzügyi eszközökben, elsősorban de nem kizárólag részvénytípusú befektetésekre fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdei részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. 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.

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

3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége nem haladja meg a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát.

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 alapvetően az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be

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

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

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

A befektetési alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alap estében 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 hivatalos közzétételi helyein {az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap} 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 alpra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

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

Az Alap adózása

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

A befektetők adózása

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

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

A belföldi magánszemély befektetők adózása

Kamatjövedelem

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

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

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

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

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

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

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

A Befektetési Jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek

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

Gazdálkodó szervezetek és más jogi személyek adózása

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

II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Az Alap befektetési jegyeinek jegyzése lezárult, így nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

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 cégjegyzékszám

Cg. 01-10-044378

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

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

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

QUAESTOR Aranytallér Vegyes Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,

QUAESTOR Borostyán Kötvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap,

Q1 Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap,

QUAESTOR Kurázi Pénzpiaci Nyíltvégű Értékpapír 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,

HFT Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap

NHC SAFE Kötvény 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

Cégvezető: Tóth Bálint

Felügyelő Bizottság tagjai: Hollmann Richard elnök (megszüntetés alatt), Farmasi Attila (megszüntetés alatt), Dr. Karácsony Zoltán

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

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

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. 39.§-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 2004

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

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, 2017.07.31.

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

QUAESTOR Tallér Részvény Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1054 Budapest, Akadémia utca 7-9.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A QUAESTOR Tallér Részvény Nyíltvégű Befektetési Alapot, mint Magyarországon nyilvános módon létrehozott, nyíltvégű értékpapír befektetési alapot, az Állami Értékpapír és Tőzsde Felügyelet 1996. december 27-én vette nyilvántartásba, 780.709.633,- Ft saját tőkével a 1111-28 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma: 110.008-4/96. Az Alap jogelődje a Tallér Zártvégű Értékpapír Befektetési Alap volt, amelyet a Felügyelet 1993. július 13-án vett nyilvántartásba 1112-05 lajstromszámon. A nyilvántartásba vételt elrendelő határozat száma 110.008-2/93.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.6. A letétkezelő neve

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.7. A forgalmazó neve

NHB Növekedési Hitel Bank Zrt.;

1.8. A befektetési alap működési formája (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 (nyílt végű vagy zárt végű)

A befektetési alap nyílt végű.

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 vételétől 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-807/2016. 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 (Sza tv.)

A csődeljárásról 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).

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet a kollektív befektetési formák tájékoztatási kötelezettségeivel kapcsolatos alkalmazásáról (SFTR 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: HU0000702667

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 szabályai vonatkoznak. A kibocsátást (befektetési jegyek megkeletkeztetését) a KELER Központi Értéktár Zrt. végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

Egy sorozat kibocsátása történt meg.

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják. A befektetési jegyek folyamatos és nyilvános forgalmazására az Alapkezelő Forgalmazót bíz meg. A Forgalmazó az értékesítés során vele szerződéses kapcsolatban álló ügynököt is igénybe vehet. Az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazó a napi forgalmazási árfolyamon értékesíti, illetve váltja vissza, amely forgalmazás mértéke befektetési jegyenként az Alap aznapi egy befektetési jegyre jutó eszközértéke.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek előállításra. A befektetési jegyek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa jogosult:

- a befektetési jegyek visszaváltására az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint, a teljesítés napján érvényes árfolyamon,
- az Alap megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányában részesedni,
- arra, hogy a befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az Alap Kezelési Szabályzatát és a Kiemelt Befektetői Információt rendelkezésére bocsássák, továbbá a folyamatos forgalmazás során arra, hogy az Alap tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát, legutóbbi éves és féléves jelentését, kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák.
- a rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Kbftv-ben, illetve egyéb jogszabályban, továbbá az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az alapkezelő a befektetők rendszeres és folyamatos tájékoztatása, valamint rendkívüli értesítések közzététele mellett látja el az alap kezelését. Az alapkezelő nem folytat olyan kereskedelmi kommunikációt, amely ezen tájékoztatások, értesítések, a kezelési szabályzatban vagy a befektetők részére elérhető tájékoztatókban vagy jelentésekben foglalt információkkal ellentmondó vagy eltérő lenne. Az alapkezelő nem tesz indokolatlan különbségtételt az egyes befektetők között, az alap kezelése folyamán állandó jelleggel biztosítja az egyenlő bánásmód elvét, így különösen valamennyi befektető vételi és eladási megbízását azonos feltételek szerint, a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Az alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

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 OECD tagállamokban kibocsátott pénzügyi eszközökbe, kötvényekbe, befektetési jegyekbe és részvényekbe történő befektetéseken keresztül, az Alap likviditását fenntartva hosszú távon maximális tőkenövekedést érjen el.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap befektetési politikájának fő alapelve annak elősegítése, hogy a befektetési jegy tulajdonosok alapvetően hosszú, éven túli futamidőre rendelkezésre álló megtakarításainak nemzetközi, különösen a fentiekben felsorolt országokban kibocsátott kötvényekbe, befektetési jegyekbe 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 rejlő egyedi kockázatok kiszűrése érdekében diverzifikációt hajt végre.

Az Alapkezelő az Alap befektetési céljainak elérése érdekében a biztonság és az Alap likviditásának szem előtt tartásával konzervatív befektetési politikát kíván folytatni. 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, amelyekkel - megítélése szerint - a befektetési politika minél inkább megvalósítható. Az Alapkezelő a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása útján összegyűjtött tőkét a törvényi rendelkezéseknek megfelelő eszközökbe fekteti be a hatályos devizajógszabályokban foglalt korlátozásokkal külföldi értékpapírcsoporthoz.

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 portfólióját elsődlegesen az OECD tagországokban kibocsátott pénzügyi eszközökben, elsősorban de nem kizárólag részvénytípusú befektetésekké fekteti. Ezek a befektetések a tagországokban (főként a közép-kelet-európai régióban) kibocsátott tőzsdéi részvények és részesedésekben, illetve ETF-ekben testesülnek meg. 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.

Az Alap eszközeit az alábbi eszközökbe fektetheti

Állampapírok – magyar és OECD államkötvények; diszkontkincstárjegyek; HUF, deviza	✓
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli magyar és OECD)	✓
Részvények – tőzsdére bevezetett, magyar és külföldi (OECD) részvények; tőzsdén kívüli magyar és külföldi (OECD) részvények;ETPs HUF, deviza	✓
Jelzáloglevelek – tőzsdére bevezetett magyar és külföldi (OECD); tőzsdén kívüli magyar és külföldi (OECD); HUF, deviza	✓
Befektetési jegyek – tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli kollektív befektetési értékpapírok; HUF, deviza	✓

A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Tőzsdéi vagy tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket	✓
Határidős deviza	✓
Deviza, index, részvény opciók	✓
Határidős részvény, CFD, ETF	✓

Határidős indexek	✓
Határidős áruipiaci termékek, ETC, ETF, ETN	✓
Kamatkontraktusok	✓
Határidős vételi megállapodások és eladási megállapodások	✓
Opció ügyletek	✓
Repóügyletek	✓
Buy/sell-back típusú ügyletek	✓

Az Alap származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal köthet. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitétség növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növeli.

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.

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

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos információkat a 24. Fejezet tartalmazza.

Pénzeszközök lehetséges köre:

Folyószámla készpénz	✓
Lekötött bankbetétek	✓

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

	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Tervezett arány (%)
Értékpapírok	0%	100%	90%
Állampapírok – magyar és OECD államkötvények; diszkontkincstárjegyek; HUF, deviza	0%	100%	50%
Magyar Államkötvények (HUF, Deviza)	0%	100%	
Magyar Diszkontkincstárjegyek (HUF, Deviza)	0%	100%	
OECD államkötvények (HUF, Deviza)	0%	80%	
OECD diszkontkincstárjegyek (HUF, Deviza)	0%	80%	
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. – HUF, deviza (tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli magyar és OECD)	0%	50%	
Tőzsdére bevezetett magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	50%	
Tőzsdén kívüli magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	50%	
Részvények – tőzsdére bevezetett, magyar és külföldi (OECD) részvények; tőzsdén kívüli magyar és külföldi (OECD) részvények; ETPs, HUF, deviza	0%	80%	30%
Tőzsdére bevezetett magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	80%	
Tőzsdén kívüli magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	100%	
Jelzáloglevelek – tőzsdére bevezetett magyar és külföldi (OECD); tőzsdén kívüli magyar és külföldi (OECD); HUF, deviza	0%	50%	
Tőzsdére bevezetett magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	50%	
Tőzsdén kívüli magyar és OECD (HUF, Deviza)	0%	50%	
Befektetési jegyek – tőzsdére bevezetett, tőzsdén kívüli kollektív befektetési értékpapírok; HUF, deviza	0%	60%	10%
Tőzsdére bevezetett magyar és OECD kollektív befektetési értékpapírok (HUF, deviza)	0%	60%	
Tőzsdén kívüli magyar és OECD kollektív befektetési értékpapírok (HUF, Deviza)	0%	60%	

Származtatott ügyletek:	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Tervezett arány (%)
Tőzsdéi vagy tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket	0%	100%	10%
Határidős deviza	0%	100%	
Deviza, index, részvény opciók	0%	100%	
Határidős részvény, CFD, ETF	0%	100%	
Határidős indexek	0%	100%	
Opció ügyletek	0%	100%	
Határidős áruipiaci termékek, ETC, ETF, ETN	0%	100%	
Kamatkontraktusok	0%	100%	
Határidős vételi megállapodások és eladási megállapodások	0%	50%	
Repó ügyletek	0%	50%	10%
Buy/sell back ügyletek	0%	50%	

Bankbetétek, folyószámlapénz	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Tervezett arány (%)
Bankbetétek, folyószámlapénz:	0%	100%	0%

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

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 értendő 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 pénzügyi 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.
- 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 pénzüpi 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 pénzüpi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség 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 szerezhethet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhethet 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, szerezhetheti 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 pénzüpi eszközök esetében,
- b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzüpi 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 pénzüpi 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.

A tőkeáttétel maximális mértéke és számítási módja megegyezik a 78/2014. Korm. rendeletben meghatározott mértékkal, így a jelen Kezelési Szabályzat 24.4 pontjában foglaltaknak megfelelően az alap- származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét 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 kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitettség növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növeli. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet

illetve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény tartalmazza.

Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.

16. A portfólió devizális kitétsége

Az Alap 30%-ot meghaladó mértékben fektethet OECD-tagállam devizában denominált értékpapírjaiba.

Az Alap által vásárolni kívánt pénzügyi eszközök piacai elsősorban Magyarország és Európa Unió, így a befektetések forintban vagy euróban történnek. Az Alap a külföldi fizetőeszközben fennálló befektetéseinek, hiteleinek, bérleti szerződéseinek megfelelően a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatának csökkentése érdekében fedezeti jelleggel határidős, illetve opciós devizaügyleteket köthet

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

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

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

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alapkezelő az Alap portfóliójában lévő eszközöket - az alábbiakban soron következő eseteket kivéve - zálogjoggal vagy egyéb módon nem terhelheti meg, és az Alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.

Az Alap eszközeinek 10 százaléka 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 Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet illetve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény tartalmazza.

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, vagy más OECD 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

Nem alkalmazandó.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak 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. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitettség növelésével arányosan az alap befektetési kockázatát növelheti. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a 78/2014. (III.14.) számú kormányrendelet, illetve a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. Törvény tartalmazza.

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

Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított

A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

(a mindenkori nettó eszközértékre vetítve az alapletét, változó letét, fedezet vagy díj)	Min	Max	Terv.
Tőzsdei vagy tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket	0%	100%	10%
Határidős deviza	0%	100%	
Deviza, index, részvény opciók	0%	100%	
Határidős részvény, CFD, ETF	0%	100%	
Határidős indexek	0%	100%	
Opciók ügyletek	0%	100%	
Határidős áruipiaci termékek, ETC, ETF, ETN	0%	100%	
Kamatkontraktusok	0%	100%	
Határidős vételi megállapodások és eladási megállapodások	0%	50%	
Repo ügyletek	0%	50%	10%
Buy/sell back ügyletek	0%	50%	

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

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 kitettségét 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 kitettségére 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 jelen pontban meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

a devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve pénzügyi eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek;

ugyanazon alaptermékre vonatkozó opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója;

az Alapkezelő az Alap devizában, illetve pénzügyi eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;

ugyanazon alapul szolgáló kamatozó pénzügyi eszközön meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;

az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

Az Alapkezelő a 2010. július 28-i keltezésű, CESR/10-788 referencia számú ESMA iránymutatást veszi figyelembe a származtatott pénzügyi eszközök használatával generált járulékos és teljes nettósított kockázati kitettség számításakor az ún. kötelezettségvállalási módszert alkalmazva. Az Alapkezelő minden egyes származtatott pénzügyi eszköz pozíciót az adott származtatott eszköz mögöttes eszközében található egyenértékű pozíció piaci értékére vált át (szabványos kötelezettségvállalási módszer).

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

nettósítás: vonatkozhat egyazon alaptermékre kötött származtatott pénzügyi eszközökben vállalt rövid és hosszú pozíciók egymással szembeni nettósítására függetlenül az egyes származtatott ügyletek lejárat időpontjától, valamint egy adott származtatott pénzügyi eszközben (ahol az alaptermék vagy átruházható értékpapír, vagy pénzügyi eszköz, vagy kollektív befektetési értékpapír) vállalt hosszú (rövid) pozíció és a megfelelő alaptermékben vállalt rövid (hosszú) pozíció egymással szembeni nettósítására

fedezeti ügyletek: származtatott pénzügyi eszközökre és/vagy alaptermékerekre kötött ügyletek kombinációja, ahol az alaptermék nem szükségszerűen egyezik meg és célja, hogy más származtatott pénzügyi eszközben vagy az alaptermékben meglévő kockázatot csökkentse

A fenti nettósítás akkor alkalmazható, ha ezek a megoldások nem hagynak figyelmen kívül nyilvánvaló és lényeges kockázatokat, és a kockázati kitettség egyértelmű csökkenését eredményezik.

Amennyiben a származtatott pénzügyi eszközök használata nem eredményez járulékos kockázati kitettséget vagy járulékos tőkeáttételt az Alap számára, akkor a mögöttes kitettséget nem kell figyelembe venni a kötelezettségvállalási módszer alkalmazásakor.

Amennyiben az Alap portfóliójában kizárólag kockázatmentesnek tekinthető eszközt tart és a befektetési céljának eléréséhez szükséges piaci kitettséget származtatott pénzügyi eszközön keresztül biztosítja, az adott származtatott pozíciót nem kell figyelembe venni a kötelezettségvállalási módszer alkalmazásakor, amennyiben az előző követelmény érvényesül.

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

Amennyiben egy repo ügylet keretében megvásárolt és óvadékul szolgáló értékpapír további repo ügyletek alapjául szolgál, az értékpapírok teljes piaci értékét figyelembe kell venni a nettósított kockázati kitettség számításakor.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékerekre 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 Letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS, SIX vagy BLOOMBERG – által közölt záróárak, elszámoló ára. A Saxo Bank, az RBI eCustody, RBI gBrokerage, a KBC Bank vagy a KCG Futures kereskedési platformján közölt záróárak, elszámolóárak.

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

A származtatott ügyletek jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, nem különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől.

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, erre tekintettel az Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések jelen alapra nem alkalmazandóak

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 összességükben

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 16. (5) bekezdésben előírt feltételeknek

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésben hivatkozott kockázatok fedezésére, olyan további szavatolótőkével rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

Jelen kezelési szabályzat mögött nem áll az alapkezelő és a forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása. A tájékoztatóért kizárólag az Alapkezelő vállal felelősséget.

Gazdasági, szabályozási és politikai kockázatok

A cél-országok, - amelyekbe az Alap befektetései irányulnak - mindenkori politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetések értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló valuták forinttal szembeni árfolyamát. A magyar illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes cél-országok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközei hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfoliójában szerepelhetnek. A cél-országok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti.

Értékelésből eredő kockázat

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak.

Az Alap likvid eszközeiből fakadó kockázatok

Az Alap likvid eszközei között lehetnek bankbetétek, valamint állampapírok. A bankbetétek kockázata abban rejlik, hogy a betétet elfogadó bank fizetéképtelenné válhat, amely esetben a betét megtérülése bizonytalan. Az Alap betéteire nem vonatkozik állami garancia. Az állampapírok esetében az adott állam szuverén államadóságának hitelminősítése (Moody's, S&P, Fitch) függvényében a befektetésre nem ajánlott kategóriában magas, a befektetésre ajánlott kategóriában alacsony a vissza nem fizetés kockázata. Az állampapírok lejárat előtti eladásakor az Alap kockázata az eladási árfolyam bizonytalansága.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Tekintetbe kell venni, hogy az Alap portfoliójában lévő értékpapírok kibocsátói - kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak – csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek -, amely az Alap portfolióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.

Likviditási kockázat

A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely forgalmazási napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé. A visszaváltás igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes legkisebb aránya 5%.

Származtatott ügyletek kockázata:

A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

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

A Kbtv. 2.§ (2) bekezdésére tekintettel az alapkezelőre és az alapra a Kbtv. 36.§ (Likviditáskezelés) rendelkezései nem alkalmazandók.

A visszaváltás igények teljesítése céljára elkülönített likvid eszközök (folyószámla, készpénz, lekötött bankbetét) együttes tervezett aránya az alap nettó eszközértékének 5%-a.

Az alap éves és féléves jelentése tartalmazza az alap aktuális kockázati profilját, minden olyan új megállapodást, amelyet az alap a likviditáskezeléssel kapcsolatosan kötött, az alap nem likvid jellegű eszközeinek arányát, amelyekre különleges szabályok vonatkoznak, az alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek, amelyeket a felmerülő kockázatok kezelésére alkalmaz

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 valamint hivatalos közzétételi helyek {Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap}

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 árkülönbség 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 összegszerűen 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 eltekint 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 módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbtv. 38.§-nak megfelelően alkalmazott módszereket

Folyószámla	A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor az E-1 napi folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta E-1 napig eltelt időszakra jutó elhatárolt kamatok összegével meg kell növelni
Bankbetét	A lekötött betétek összegét az E-1 napig elhatárolt kamatok összegével kell megnövelni.

<p>A Magyar Állam által kibocsátott Államkötvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, Jelzáloglevelek</p>	<p>a) a 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által az E-1 napon, illetve az azt megelőző legutolsó elérhető kereskedési napok közöttett legjobb vételi és eladási bruttó árfolyamok számtani átlaga; b) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású államkötvények, diszkontkincstárjegyek és MNB-kötvények – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által az E-napon, illetve az azt megelőző legutolsó banki munkanapon közöttett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával kell a piaci értéket meghatározni.</p>
<p>OECD tagállam által kibocsátott Államkötvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,</p>	<p>a fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén a Bloomberg-en az E-napon, illetve az azt megelőző legutolsó elérhető kereskedési napok közöttett legjobb vételi és eladási bruttó árfolyamok számtani átlaga;</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, Jelzáloglevelek</p>	<p>a) az adott Alap tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni; b) 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 kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD), tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok</p>	<p>Az Alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközök bekerülési értéke a teljesítési hely függvényében a teljesítés napján vagy az ügylet elszámolásának napján érvényes árfolyamon és az E-1 napra érvényes keresztárfolyamok alkalmazásával kerül meghatározásra. A tőzsdére bevezetett kollektív befektetési értékpapírok aktuális napi piaci értékét a tőzsdén kialakult E-1 napi záróárfolyammal kell meghatározni. Amennyiben az aktuális piaci napon a tőzsdén nem volt üzletkötés az adott értékpapírra, akkor a legutolsó rendelkezésre álló tőzsdei záróárfolyam – amennyiben ez 30 napnál nem régebbi – alapján kell meghatározni. Amennyiben nincs a kollektív befektetési értékpapírok értékeléséhez használható – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záró árfolyam, úgy az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni. Ha a legutolsó közzétett nettó eszközérték időpontját követően az alap hozamot fizetett – és a hozamfizetés óta nincs hivatalosan közzétett eszközérték –, úgy a hozammal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértékel kell kalkulálni.</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD), tőzsdére be nem vezetett kollektív Befektetési értékpapírok</p>	<p>Az Alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközök bekerülési értéke a teljesítési hely függvényében a teljesítés napján vagy az ügylet elszámolásának napján érvényes árfolyamon és az E-1 napon érvényes keresztárfolyamok alkalmazásával kerül meghatározásra. A nyíltvégű befektetési jegyeket az alapkezelő által közzétett – visszaváltási jutalékkal csökkentett – legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni. A zártvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket – amennyiben az értékpapír a tőzsdén kívüli kereskedelemben forog és regisztrált árfolyammal rendelkezik és ez az árfolyamadat nem régebbi 30 napnál – úgy a közzétett nettó átlagárfolyam felhasználásával kell értékelni. Amennyiben a zártvégű jegyeknek nincs tőzsdén kívüli kereskedelemben (OTC) regisztrált árfolyama vagy 30 napnál régebbi, úgy az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni.</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD) Tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok (ETPs)</p>	<p>Az Alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközök bekerülési értéke a teljesítési hely függvényében a teljesítés napján vagy az ügylet elszámolásának napján érvényes árfolyamon és az E-1 érvényes keresztárfolyamok alkalmazásával kerül meghatározásra. A tőzsdére bevezetett részvények, értékpapírok az E-1 napi záróáron kerülnek értékelésre. Ha az E-1 napon nem történt kötés, a részvények, értékpapírok a legutolsó tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre, értékpapírra nem született még tőzsdei kötés, a részvény, értékpapír beszerzési értéken kerül értékelésre.</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD) Tőzsdén kívüli részvények, értékpapírok</p>	<p>A tőzsdén kívüli kereskedelemben forgó részvények értékelése a Bloomberg által közzétett átlagár felhasználásával történik. Ennek hiányában a beszerzési árfolyam alkalmazandó.</p>
<p>Deviza</p>	<p>A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett E-1 napi értékét az E-1 napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.</p>
<p>Magyar és külföldi (OECD) Diszkontkincstárjegyek</p>	<p>Diszkont kincstárjegyek az ÁKK Rt. által közzétett referenciahozam alapján számított hozammal E-1 munkanapra diszkontálva értékelheti. A diszkontkincstárjegyeket az ÁKK Rt. által közzétett referenciahozam alapján a következő képlet alapján kell értékelni:</p> $E = \sum_{i=1,2} \frac{CF_i}{(1 + H * n_i / 365)}$ <p>Ahol: E: az adott papír E-1 napra számított eszközértéke</p>

	CFi: névérték H: az ÁKK Rt. által közzétett referenciahozam alapján számított hozamráta ni; az értékelés napjától i-k kifizetésig fennálló napok száma A H hozamrátát az ÁKK Rt. által nyilvánosságra hozott állampapír piaci referenciahozamból kell kiszámítani. A számított referenciahozam megegyezik az adott értékpapír lejáratú idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejáratú időre számított számtani átlagával.
Származékos, Határidős ügyletek	Lásd. 29. pont
Kötelezettségek	Az Alapkezelő a nettó eszközérték számításakor a költségeket felmerüléskor terheli rá az Alapra, kivéve a folyamatos teljesítésekből származó, egyenletesen felmerülő, de időszakosan fizetendő díjakat és költségeket, melyek, mint kötelezettségek időarányosan kerülnek elszámolásra. Az előre nem tervezhető költségeket az Alapkezelő az esedékességük időpontjában terheli az Alapra.
Költségek	A Letétkezelő az Alapot terhelő éves díjakat a nettó eszközérték számításakor időarányosan E-1 munkanapig, a tételes költségeket pedig felmerülésükkor terheli az Alapra és esedékességükkor fizeti ki az Alap számlája terhére.
Nehezen értékelhető eszközök	Az Alap a portfóliójában nem rendelkezik nehezen értékelhető eszközökkel.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Tőzsdei származtatott ügyletek

Határidős deviza, Deviza, index, részvény opciók, Határidős részvény, CFD, ETF, ETN Határidős indexek, Opciós ügyletek, és Kamatkontraktusok

Az E napi nettó eszközérték kiszámítása során az E-1 napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat az adott instrumentumra közzétett E-1 napi hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

Az értékelés a Saxo Bank, az RBI eCustody, RBI gBrokerage, a KBC Bank vagy a KCG Futures kereskedési platformján közölt záróárak, elszámolóárak alapján történik. Amennyiben a záróárak vagy elszámolóárak a fenti szolgáltatóknál nem állnak rendelkezésre, úgy a Letétkezelő által alkalmazott professzionális adatszolgáltató – REUTERS, SIX vagy BLOOMBERG – által közölt záróárak, elszámolóárak az irányadóak. A forex ügyletek értékelésénél annak a kereskedési platformnak az E-1 napon könyvelt elszámoló árfolyamát kell figyelembe venni (jellemzően CET 22.00), ahol az adott ügylet kötött.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek

Határidős vételi megállapodások

A határidős vételi megállapodások E napi értéke a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott E napi piaci értékének és a határidős megállapodásban szereplő vételi árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg. Három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, devizára szóló határidős vételi megállapodások esetében a nagy nemzetközi adatszolgáltatók által közzétett kamat swap jegyzéseket kell felhasználni (a standard 6 hónap, 9 hónap, 1 év stb. időperiódusokra történő jegyzések közül a legközelebbieket időarányosan figyelembe véve), vagy az azokból számolható implikált kamatokkal kell elvégezni a diszkontálást.

Határidős eladási megállapodások

A határidős eladási megállapodások E napi értéke a határidős megállapodásban szereplő eladási árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott Enapi piaci értékének különbözetével egyezik meg. Három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, devizára szóló határidős eladási megállapodások esetében a nagy nemzetközi hírügynökségek által közzétett kamat swap jegyzéseket kell felhasználni (a standard 6 hónap, 9 hónap, 1 év stb. időperiódusokra történő jegyzések közül a legközelebbieket időarányosan figyelembe véve), vagy az azokból számolható implikált kamatokkal kell elvégezni a diszkontálást.

Opciós ügyletek

A vásárolt opciók értékelése az adott opcióra árjegyzést nyújtó befektetési szolgáltatók által jegyzett és a Letétkezelő egyetértésével az Alapkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS, SIX vagy BLOOMBERG – által közölt vételi és eladási árakból számított, számtani átlagként meghatározott közép árfolyam alapján történik. Amennyiben az árjegyzés 30 napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor vagy a BLOOMBERG-en található opció árazási modellek közül a Letétkezelő egyetértésével az Alapkezelő által kiválasztott módszerrel vagy a fenti adatszolgáltatók árai alapján az alábbi módon kell az opciók értékét meghatározni:

- Európai opció esetén: a legutolsó elérhető árjegyzés alapján számított implikált volatilitás felhasználásával a Black-Scholes modell alapján számított érték;

- Amerikai opció esetén: vételi opció: az alaptermék E-1 napi prompt árfolyama mínusz a kötési ár, amennyiben az eredmény pozitív, különben nulla;
- eladási opció: a kötési ár mínusz az alaptermék E-1 napi prompt árfolyama, ha az eredmény pozitív, egyébként nulla.

Repo megállapodások

Az óvadéki repo ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

- prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt nem szabad beállítani a készletbe; ehelyett a megvásárolt értékpapír vételi árát és az eladási és a vételi ár közötti különbséget E-1 napi időarányos részét kell követelésként beállítani.
- prompt eladás - határidős vétel: az eladott értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben, továbbá kötelezettséggént be kell állítani az eladási árát, valamint a vételi és az eladási ár különbszetének E-1 napi időarányos részét.

A szállítási repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

- prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbséget E-1 napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír E-1 napi piaci értéke eredményét.
- prompt eladás - határidős vétel: a készletből ki kell venni az eladott értékpapírt; és kötelezettséggént be kell állítani az eladási ár plusz a vételi és az eladási ár különbszetének E-1 napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír E-1 napi piaci értéke eredményét.

Buy/sell back ügyletek

- A fordított (szállítási jellegű) repo, valamint a buy/sell-back ügyletek esetében a collateral-ként használt instrumentumok az Alap portfóliójának részét képezik, így ezeket (piaci értéken) a NAV kimutatásoknak is tartalmazni kell. Ezen túlmenően a szerződésekben szereplő, a forward és spot ár különbsége által determinált kamattartalom időarányos részét kell feltüntetni az értékpapír ügyletek elszámolásából eredő követelések között (E-1 nap szerinti esedékességgel).

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

Az Alap a befektetéseinek elért nyereséget folyamatosan újra befekteti, hozamot külön nem fizet. A befektetők értékpapírjuk hozamához a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával juthatnak hozzá.

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 kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.

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

Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet (tőke-, illetve hozamvédelem) nem tesz.

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 szolgáltatásaiért éves díjat számít fel. A díj mértéke: 0,2%/év, de minimum 120.000,- Ft/hó

A díj mértéke az adott forgalmazási napra:

(az utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték)* (a számlákon nyilvántartott, befektetési jegyek darabszáma) * (n)* (éves letétkezelési díj /365)

Letétkezelési díj = az alap és a letétkezelő közötti szerződésben meghatározott díj.

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. A díjat a letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alapkezelő a letétkezelői szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

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

Forgalmazói (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 meghatározásra. A Forgalmazási díj naponta a nettó eszközértékre vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése a számla megküldését követő 8. 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 vagyonkezelő 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 (ezek utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alap számláinak vezetésével és azon végrehajtott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő költségek a Letétkezelő és a végrehajtási helyek mindenkor hatályos díjjegyzéke vagy egyedi megállapodás alapján kerülnek elszámolásra és megfizetésre.

A befektetési alapot terhelik az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a KELER-nek fizetett költségek, díjak, jutalékok, illetve egyéb, az Alap működésével kapcsolatos költségek, közzététel stb.

Az alap által fizetendő valamennyi adó, járulék és további hasonló költségek.

A Vezető forgalmazó és a további forgalmazó jogosult az általa rögzített minden egyes (az Alapokra vonatkozó) KELER WARP forgalmazási tranzakció (eladás/visszaváltás) után az érintett Alap felé tranzakciós díjat érvényesíteni.

Szintén az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és bankköltségek, továbbá az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj.

A befektetési alap napi nettó eszközértékét, valamint egyéb hirdetményeit a Közzétételi helyeken teszi közzé (Közzétételi hely: az Alapkezelő (www.access.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap). Az ezzel kapcsolatban felmerült költségek az Alapot terhelik.

Az alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges díjak és költségek éves mértéke a 2%-ot nem haladhatja meg.

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

Az Alap azonnali fizetőképesség érdekében felvett hitelek kamatai, amelyet a hitelnyújtó pénzintézet mindenkor 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 ismétetlen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50%-át. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az alapra.

A Kbtv. 82. § (1) bekezdésének utaló szabálya alapján ABA-k esetében is alkalmazandó 96. § rendelkezései értelmében az Alapkezelő az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terheli sem az egyesülésben részt vevő ÁÉKBV-kre, sem azok befektetőire, azokat az Alapkezelő átvállalja.

Az Alapot terhelik a Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó 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.

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 megbízási esetén a megbízási 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 megbízási 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 napon 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 Tallér Részvény Nyíltvégű Értékpapír Befektetési Alap	0%

A QUAESTOR Tallér Részvény 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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, a Letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető.

A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel a Kbtv. 113. § (1) bekezdésében meghatározott esetben.

Az Alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - a Kbtv. 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben függesztheti fel.

A Felügyelet a befektetők érdekében a Kbtv. 115. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben felfüggesztheti fel a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását.

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

A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

Az Alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

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	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
QUAESTOR Tallér Részvény	8,65	6,07%	1,34%	-5,96%	6,74%	-13,07%	13,38%

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,

a) ha a nyilvános nyílt végű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot;

b) ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,

d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,

e) 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 adták 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 amennyiben

a) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,

b) 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) 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;

b) a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni;

c) 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 befektetők 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 Cs tv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Befektetési alap átalakulása (Kbftv. XIII. fejezet)

Átalakulásnak minősül valamely befektetési alapnak a Kbftv. XIII. 67 § (1) bekezdése szerinti jellemzőinek megváltoztatása.

Az Alap átalakulása esetében az Alapkezelő köteles az átalakulás indokát, napját és feltételeit (ideértve az adózási következményeket is) tartalmazó tájékoztatót készíteni és azt a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alap a módosított tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyásával, az abban meghatározott időpontban alakul át a Kbftv. XIII. fejezetében meghatározott módon.

A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

Az Alap zártkörű befektetési alappá történő alakulásának feltétele, hogy a befektetési jegyeiket visszaváltani nem kívánó befektetők mindegyike nyilatkozzon az átalakulás elfogadásáról és az Alap befektetői megfeleljenek a zártkörű befektetési alap befektetőire vonatkozó korlátozó rendelkezéseknek.

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

Az Access Befektetési Alapkezelő a H-E-III-1131/2012.számon valamint a H-E-III-69/2015.számon Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozatok alapján a Befektetési Alapkezelő a Kbftv.7.§ 1) bekezdésében foglaltak szerint, mint ABAK a kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) végzésére jogosító engedélye birtokában az alábbi tevékenységeket végezheti:

- a) Befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása
- b) kockázatkezelés

Az alternatív befektetési alap (ABA) kezelése során a Kbftv. 7. § (2) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

a) adminisztratív feladatok:

- aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
- ab) információszolgáltatás befektetők részére,
- ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
- ad) jogszer= magatartás ellenőrzése,
- ae) befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
- af) hozamfizetés,
- ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
- ah) megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
- ai) nyilvántartások vezetés.

c) az ABA eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az ABAK bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az

összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az ABA és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott ABA befektetéssel rendelkezik.

2. A Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.) megállapította továbbá, hogy a H-EN-III-1028/2012., valamint a H-EN-III-1131/2012. számon kiadott határozat alapján a Társaság a Kbtv. 7. § (3) bekezdésében foglalt befektetési szolgáltatási tevékenységek, kiegészítő szolgáltatások közül az alábbiit végezheti:

a) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését.

Az a) pontban megjelölt befektetési szolgáltatási tevékenységet – a hivatkozott határozatok alapján – a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 6. §-ában meghatározott valamennyi pénzügyi eszközre kiterjedően végezheti.

A Társaság az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365. számú rendeletében (a továbbiakban: SFTR rendelet) foglalt, a kollektív befektetési formák tájékoztató dokumentumaira vonatkozó előírások szerinti tájékoztatást az alábbiakban teszi meg:

- A kollektív befektetési forma által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek általános ismertetése:

„repoügylet”: olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat, árukat, illetve értékpapírok vagy áruk tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz vagy az árukhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak vagy áruknek meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat, illetve árukat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

„értékpapír vagy áru kölcsönbe adása” és „értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele”: olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat vagy árukat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat, illetve árukat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat vagy árukat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír vagy áru kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír vagy áru kölcsönbe vételének tekintendő.

„vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back): olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat, árukat, illetve értékpapírok vagy áruk tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat, árukat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat, árukat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül; e vétel-eladás ügyletre és eladás-visszavásárlás ügyletre a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 9. pont értelmében vett repomegállapodás, illetve fordított repomegállapodás nem irányadó.

A kollektív befektetési forma által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek használatának indoklása.

a) Az Alapkezelő az Alap vagyonára a Rendeletben meghatározott alábbi, az SFTR rendeletben meghatározott értékpapír finanszírozási ügyleteket kötheti meg:

- i. repoügylet;
- ii. vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back)

Az Alapkezelő teljeshozam-csereügyletet nem köt.
Az Alapkezelő értékpapírkölcsön ügyletet nem köt.

Az Alapkezelő által igénybe vehető és a Kormányrendeletben meghatározott hitel nem kapcsolódik értékpapírügyletkez, így az SFTR Rendelet 3. cikk 11. d) pontjában hivatkozott értékpapírügyletkez kapcsolódó hitel igénybevételére nem kerül sor.

Ezen ügyletek megkötésének indoka a befektetési politikában foglaltaknak való megfelelés.

b) A fenti értékpapír-finanszírozási ügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatandó összesített adatok

- az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok repoügylet esetén: OECD országok által kibocsátott diszkontkincstárjegyek, állampapírok,
- az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) ügyletek esetén: OECD országok által kibocsátott diszkontkincstárjegyek, állampapírok, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények
- az ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított maximális aránya:
 - repoügylet esetén 50%
 - vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) esetén: 50%
- az egyes ügyletekhez felhasználható eszközöknek az alap kezelt eszközállományához viszonyított várható aránya:
 - repoügylet esetén 20%
 - vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) esetén: 20%

c) A szerződő felek kiválasztásának kritériumai (ideértve a jogi státust, a származási országot és a minimális hitelminősítést)

- repo esetén: OECD országokban székhellyel rendelkező intézményi partnerek, amelyek felügyeletét EGT tagállamon belüli felügyeleti hatóság látja el
- vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) esetén: OECD országokban székhellyel rendelkező intézményi partnerek, amelyek felügyeletét EGT tagállamon belüli felügyeleti hatóság látja el

d) Elfogadható biztosítékok:

Nem alkalmazandó

e) A biztosítékok értékelése:

Nem alkalmazandó

f) Kockázatkezelés:

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez és a biztosítékkezeléshez kapcsolódó kockázatok, például működési, likviditási, partner-, letétkezelési és jogi kockázat, valamint adott esetben a biztosíték újrafelhasználásából származó kockázat ismertetése:

- partnerkockázat merülhet fel a szerződő fél nem teljesítése esetében. A biztosítékok nyújtásával kapcsolatosan szintén partnerkockázat, valamint likviditási kockázat merülhet fel.

g) Annak részletezése, hogy milyen módon történik az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése (például az alap letétkezelőjénél).

Az Alap letétkezelőjénél vezetett számlán kerül elhelyezésre és őrzésre.

h) A biztosíték újrafelhasználására vonatkozó esetleges (szabályozásból eredő vagy önként vállalt) korlátozások részletezése.

Nem alkalmazandó.

i) Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből származó hozam megosztására vonatkozó stratégia: az értékpapír-finanszírozási ügyletekkel elért és a kollektív befektetési formához visszakerülő bevétel, valamint az alapkezelőnél, illetve a harmadik feleknél (pl. a kölcsönnyújtó ügynöknél) felmerülő költségek és díjak leírása. A tájékoztatóban vagy a befektetők számára nyújtott tájékoztatásban fel kell tüntetni az alapkezelő és e felek közötti kapcsolat jellegét is.

- Repoügylet esetén: Ha az értékpapír a repoügylet időszakában kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, akkor az az Alapot illeti.

- Vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) ügyletek esetén: Ha az értékpapír az ügylet időszakájában osztalékot, kamatot és/vagy tőketörlesztést fizet, akkor az az Alapot illeti.

Az Access Befektetési Alapkezelő kijelenti, hogy a fentiekben megjelölt értékpapír-finanszírozási ügyletek alkalmazására jogosult.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

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 alapinformációk (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 Kbftv. 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 összeférhetlenségek 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.

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Harmadik személyre történő kiszervezés esetén az alap kezelési szabályzatának felügyeleti engedélyhez kötött módosítása szükséges.

**ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen
Működő Részvénytársaság**