

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

# TAKARÉK FHB ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP

---

Tájékoztató és kezelési szabályzat

2015.05.18

# Tartalom

Tájékoztató .....	11
A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések .....	11
I. A befektetési alpra vonatkozó információk.....	15
1. A befektetési alap alapadatai .....	15
1.1. A befektetési alap neve .....	15
1.2. A befektetési alap rövid neve .....	15
1.3. A befektetési alap székhelye .....	15
1.4. A befektetési alapkezelő neve .....	15
1.5. A letétkezelő neve.....	15
1.6. A forgalmazó neve.....	15
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) .....	15
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) .....	15
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....	15
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap .....	15
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól .....	15
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap) .....	16
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése .....	16
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	16
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok.....	16
2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként) .....	16
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként) .....	17
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....	17
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban .....	17
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.....	17
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte ..	18

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	18
3. A befektetési alap kockázati profilja.....	18
3.1 A befektetési alap célja.....	18
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják ....	19
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	19
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza .....	20
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására .....	20
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.	20
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 .....	21
3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	21
3.9. Amennyiben a befektetési alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	22
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	22
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....	22
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 .....	22
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	22
5. Adózási információk .....	25
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása.....	25
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ .....	25
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	26
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala .....	26
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei .....	26
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke.....	26

6.3. Az allokáció feltételei.....	26
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára .....	26
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk .....	26
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk .....	26
7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája .....	26
7.2 A befektetési alapkezelő székhelye.....	27
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám.....	27
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése .....	27
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása .....	27
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága .....	27
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.....	27
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt.....	28
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	28
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma.....	28
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe .....	28
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése .....	28
8. A letétkezelőre vonatkozó információk.....	28
8.1. A letétkezelő neve, cégformája .....	28
8.2. A letétkezelő székhelye .....	28
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám .....	28
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége.....	29
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre.....	29
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja.....	29
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje.....	29
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje .....	29
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma.....	29
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk.....	29
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....	29
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye .....	30
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma.....	30
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve.....	30
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe .....	30

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....	30
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása az Alap eszközeiből történik .....	30
10.1. A tanácsadó neve, cégformája .....	30
10.2. A tanácsadó székhelye.....	30
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve.....	30
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve .....	30
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei.....	30
11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....	30
11.1. A forgalmazó neve, cégformája.....	30
11.2. A forgalmazó székhelye .....	31
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám .....	31
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre.....	31
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja.....	31
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje.....	32
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje .....	32
11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége .....	32
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	32
12.1. Az ingatlanértékelő neve.....	32
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye .....	32
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma .....	32
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	32
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja.....	32
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje.....	32
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje .....	32
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma .....	33
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	33
Kezelési Szabályzat.....	34
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk .....	34
1. A befektetési alap alapadatai .....	34
1.1 A befektetési alap neve .....	34
1.2 A befektetési alap rövid neve.....	34
1.3 A befektetési alap székhelye.....	34
1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma.....	34

1.5 A befektetési alapkezelő neve .....	34
1.6 A letétkezelő neve .....	34
1.7 A forgalmazó neve.....	34
1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) .....	34
1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű) .....	34
1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....	35
1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap .....	35
1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól .....	35
1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap) .....	35
1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése .....	35
2. Az befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk .....	35
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása .....	36
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 .....	36
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) .....	36
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	36
6. A befektetési jegy névértéke.....	36
7. A befektetési jegy devizaneme .....	36
8. A befektetési jegy előállításának módja .....	36
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	37
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.....	37
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai ezen belül különösen:.....	38
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) .....	38
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei .....	38

13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	38
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya.....	39
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, vagy bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	40
16.	A portfólió devizális kitétsége.....	40
17.	Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	40
18.	Hitelfelvételi szabályok.....	40
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	41
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága.....	41
	Nem alkalmazandó.....	41
21.	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	41
	Nem alkalmazandó.....	41
22.	A cél-ÁÉKVB, illetve annak részalapjának megnevezése .....	41
	Nem alkalmazandó.....	41
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja .....	41
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	42
	24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség .....	42
	24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre .....	42
	24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt ..	42
	24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok .....	42
	24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai .....	43
	24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	43
	24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	43
	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.....	44
	24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	44

25.	Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteikhez óvadékot nyújtani. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	44
25.1.	Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....	44
25.2.	Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap .....	44
25.3.	Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap .....	44
25.4.	Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összegszerűen.....	44
25.5.	Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan .....	44
25.6.	Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya.....	44
25.7.	Az ingatlanalapra háruló kockázatok .....	44
25.8.	Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei .....	45
25.9.	Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása.....	45
IV.	A kockázatok.....	45
26.	A kockázati tényezők bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	45
1.	Politikai kockázat.....	46
2.	A befektetések egyedi kockázata.....	46
3.	Nemzetközi tőkepiaci kockázat .....	46
4.	Származtatott termékekből eredő kockázat .....	46
5.	Befektetési kockázat .....	47
6.	Reálhozam kockázata .....	47
7.	Társaságok kockázata .....	47
8.	Devizaárfolyam-kockázat.....	47
9.	Az Alap eszközeinek likviditási kockázata .....	47
10.	A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata.....	47
11.	Nettó eszközérték számításából eredő kockázat .....	48
12.	Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata.....	48
13.	Az Alap megszűnésének kockázata .....	49
14.	A Letétkezelő kockázata.....	49
15.	Partnerkockázat .....	49
16.	Adószabályok változásának kockázata .....	49
17.	A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata.....	49
18.	Hitelkockázat.....	49



19.	Szakmai kockázat.....	49
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.....	50
V.	Az eszközök értékelése.....	51
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás .....	51
27.1.	A piaci érték megállapításának szabályai .....	51
27.2.	A nettó eszközérték közzététele.....	52
27.3.	A hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolási kötelezettség részletes eljárási szabályai .....	52
28.	A portfólió elemeinek értékelése .....	53
29.	A származtatott ügyletek értékelése .....	56
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	57
VI.	A hozammal kapcsolatos információk.....	57
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása.....	57
32.	Hozamfizetési napok.....	57
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....	58
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása.....	58
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	58
34.1	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia) .....	58
34.2.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) .....	58
35.	36. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	58
VIII.	Díjak és költségek.....	58
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	58
36.1.	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	58
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 .....	60
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.....	60
37.	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	60

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 .....	61
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	61
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	62
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....		62
41.	A befektetési jegyek vétele.....	62
41.1.	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje .....	62
	A befektetési jegyek forgalmazása az FHB Bank Zrt. mint Forgalmazó székhelyén és fiókhálózatában, illetve a Takarékbank Zrt. és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában, a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatának Kondíciós Lista mellékletében meghatározott módon és időben. ....	63
41.2.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	63
41.3.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	63
42.	A befektetési jegyek visszaváltása.....	63
42.1.	A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje .....	63
42.2.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	64
42.3.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	64
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai .....	64
43.1	A forgalmazási maximum mértéke .....	64
43.2.	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei .....	64
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	64
44.1.	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága .....	64
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.....	65
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	65
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	65
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	65
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....		66
48.	Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható .....	66
49.	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.66	66

50.	Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	66
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	66
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....	66
52.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	66
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....	67
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....	67
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	67
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....	67
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .....	67
58.	A prime brókerre vonatkozó információk.....	67
58.1	A prime bróker neve.....	67
58.2	Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása.....	67
58.3	A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása.....	67
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása .....	68

# Tájékoztató

## A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések

Alap: Takaréék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap

AEKBV: a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbfvtv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok 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

Alapkezelő: Diófa Alapkezelő Zrt.;

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;

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;

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.;

Államkötvény: 1 évnél hosszabb kibocsátáskori futamidejű állampapír;

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

BAMOSZ: a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd tér 10. III/2.);

Banki munkanap: minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Vezető Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán;

Befektetési Jegy: a Kbfvtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel az Alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, az Alappal szembeni, az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

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

BÉT: a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 93.);

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

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

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

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: a) az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet,

b) a vállalkozás és a szervezet, ha a székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és az önfoglalkoztatót is),

c) a fenti b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségben a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot illetve azt terhelő kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi

d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot,

e) a külföldön lévő külképviselet;

Devizakülföldi: az a természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli szervezet, aki a Tpt. szerint annak minősül;

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, valamint annak bármely jogelődje (pl.: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet);

Forgalmazási nap: minden olyan nap, amely a Vezető Forgalmazónál nem szünnap, azaz amelyen az Alap Befektetési Jegyeinek tényleges forgalmazása folyik;

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;

Forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató;

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

Forgalmazási Helyek: a Forgalmazó székhelye, valamint a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatának mellékletét képező ügynöklistában meghatározott értékesítési helyek;

Határidős ügylet: értékpapírra, vagy más befektetési eszközre alapozott nem azonnali ügylet;

Hátralévő átlagos futamidő: fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratiig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított

arányával - súlyozott átlaga; változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő;

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát, vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Hosszú pozíció: minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására;

Hpt.: a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény;

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

Keler Zrt.: a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.;

Kezelési Szabályzat: az Alap kezelési szabályait tartalmazó, a Kbftv. § és 3. melléklete szerint összeállított és a Felügyelet által jóváhagyott dokumentum, amely minden olyan információt tartalmaz, amely az Alap működésének, befektetési elveinek és kezelésének megítélését lehetővé teszi;

Kiemelt Befektetői Információ: az ÁÉKBBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;

Kincstárjegy: 1 éves, vagy annál rövidebb kibocsátáskori futamidejű állampapír;

Könyvvizsgáló: az Alap Könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., kamarai nyilvántartási száma: 000083), a könyvvizsgálói feladatokat Binder Szilvia (kamarai tagsági szám: 003801) látja el;

Közzétételi Hely(ek): az Alapkezelő internetes honlapja ([www.diofaalapkezeslo.hu](http://www.diofaalapkezeslo.hu)), illetve a Forgalmazási Helyek;

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;

Letétkezelő: Takarékbank Zrt.

Likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;

MAX: az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index

MNB: a Magyar Nemzeti Bank;

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

Nyitott pozíció: a befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;

Portfólió: jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat vonatkozásában a befektetési alap, mint vagyontömeg részét képező eszközelemek összessége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az alap meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;

Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron;

Részvény: tagsági jogokat megtestesítő, névre szóló, névértékkel rendelkező 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;

Rövid pozíció: minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;

Saját Tőke: a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;

Szja. tv.: a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;

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

# **I. A befektetési alaphoz vonatkozó információk**

## **1. A befektetési alap alapadatai**

### **1.1. A befektetési alap neve**

Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap

### **1.2. A befektetési alap rövid neve**

Takarék FHB Abszolút Hozamú Alap

### **1.3. A befektetési alap székhelye**

1062 Budapest, Andrásy út 105.

### **1.4. A befektetési alapkezelő neve**

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

### **1.5. A letétkezelő neve**

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen működő részvénytársaság

### **1.6. A forgalmazó neve**

Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: Takarékbank Zrt.)

További forgalmazó: FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: FHB Bank Zrt.)

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

Az Alap nyilvánosan működő befektetési alap.

### **1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap határozatlan futamidejű befektetési alap.

### **1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap**

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

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

Az Alaphoz tartozó befektetési jegyek egy sorozatba tartoznak.



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

Az Alap értékpapír befektetési alap.

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

Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem.

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

Az Alap korábbi neve

- 2014. november 6. napjáig Takaréék Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt.
- 2014. november 6. és 2015. június 25. napja között TakaréékInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2014. november 6. napjáig a Takaréék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-045577) látta el. A Felügyelet a 2014. október 18. napján meghozott, H-KE-III-606/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az átadás napja 2014. november 6., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jár el.

A Felügyelet által 2015. május 15. napján jóváhagyott H-KE-III-551/2015 számú Egyesülési Terv értelmében 2015. június 25. napján az FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap beolvadt a TakaréékInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alapba.

Az Alapra kibocsátott és forgalmazott Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000707997

A BAMOSZ által elfogadott és 2011. július 1-jétől érvényes a befektetési alapok kategorizálására vonatkozó ajánlás szerint a TakaréékInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap besorolása:

Abszolút hozamú alap

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

Az Alap létrehozataláról és az engedélyztetéséhez szükséges dokumentáció elkészítéséről a Takaréék Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a 2009.05.27. napján kelt 10/2009. sz. vezérigazgatói határozatával döntött.

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

A Felügyelet 2009. június 26. napján kelt EN-III/ÉA-39/2009. számú határozata az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának engedélyezéséről.

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

A Felügyelet által kiadott határozat száma: EN-III/ÉA-71/2009., kelte: 2009. július 8.

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

Az Alap lajstromszáma: 1111-339.

**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) A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatójának 2011.08.30-án kelt 10/2011. sz. vezérigazgatói határozata az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról és az engedélyeztetéshez szükséges dokumentáció elkészítéséről.
- b) A Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatójának 2012.11.29-én kelt 31-3/2012. sz. vezérigazgatói határozata az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról és az engedélyeztetéshez szükséges dokumentáció elkészítéséről.
- c) Az Alap nevére és befektetési politikájára vonatkozó módosításokkal kapcsolatban, az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója 2013.11.06-án napján kelt 9-3/2013. számú vezérigazgatói határozatával hagyta jóvá.
- d) Az Alap Kbftv. megfeleltetés keretében elkészített Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója 2014. augusztus 29. napján kelt 4/2014. számú vezérigazgatói határozatával hagyta jóvá.
- e) Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának Kbftv. szerinti megfeleltetéséről és a könyvvizsgáló változásáról a Felügyelet által 2014. október 6-án jóváhagyott módosítását a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója 2014. október 7. napján kelt 8/2014. számú vezérigazgatói határozatával hagyta jóvá.
- f) Az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról és az Alap kezelésének Diófa Alapkezelő Zrt. részére történő átadásáról szóló, a Felügyelet által 2014. október 18-án jóváhagyott módosítását a Takarékszövetkezet Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója 2014. október 21. napján kelt 10/2014. számú vezérigazgatói határozatával hagyta jóvá.
- g) A Diófa Alapkezelő Igazgatósága 2014. november 11. napi hatállyal az 51/2014. (11.11.) számú határozatában egyhangúlag döntött az Alap Tájékoztató és Kezelési Szabályzatának módosításáról.
- h) A Diófa Alapkezelő Igazgatósága 2014. december 9. napi hatállyal az 58/2014. (12.09.) számú határozatában egyhangúlag döntött az Alap Tájékoztató és Kezelési Szabályzatának módosításáról.
- i) A Diófa Alapkezelő Igazgatósága 2015. április 7. napi hatállyal a 20/2015. (IV.7.) számú határozatában egyhangúlag döntött az Alap Tájékoztató és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

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

- a) A Felügyelet 2011. október 17. napján kelt KE-III-485/2011. számú határozatával engedélyezte az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását,
- b) A Felügyelet 2013. január 03. napján kelt H-KE-III-3/2013. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.
- c) A Felügyelet 2013. december 09. napján kelt H-KE-III-867/2013. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.
- d) A Felügyelet 2014. október 06. napján kelt H-KE-III-570/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.
- e) A Felügyelet 2014. október 18. napján kelt H-KE-III-606/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosítását, illetve az Alap kezelésének Diófa Alapkezelő Zrt. részére történő átadását.
- f) A Felügyelet 2014. december 2. napján kelt H-KE-III-726/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.
- g) A Felügyelet 2015. január 21. napján kelt H-KE-III-110/2015. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.
- h) A Felügyelet 2015. május 15. napján kelt H-KE-III-551/2015. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

## **2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**

Nem alkalmazandó.

## **3. A befektetési alap kockázati profilja**

### **3.1 A befektetési alap célja**

Az Alap célja az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb hozam elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően spekulatív származtatott ügyletek segítségével.

Az Alapkezelő az Alapot abszolút hozamú szemléletben kívánja kezelni, ezzel biztosítva az egy évnél rövidebb futamidejű magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexet meghaladó megtérülést. A portfólió alapját alacsony és közepes kockázatú pénzügyi eszközök és kötvény jellegű instrumentumok képezik, ezek mellett vagy ezek terhére kockázatos termékeket vásárol az Alapkezelő, amennyiben azt érdemesnek ítéli meg. Az Alap kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, hogy a volatilitást elfogadható szinten tartsa.

A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; részvényre, kötvényre, devizára, árra, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra szóló származtatott ügyletek.

Az Alap referenciaindexé az ÁKK által közölt RMAX index.

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

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

A Takarékszövetkezet FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alapot választó Befektető az inflációnál, a bankbetéteknél és a rövid állampapíroknál magasabb hozamot szeretne hosszabb távon elérni, amely reményében magasabb kockázatot is hajlandó vállalni. A Befektető az abszolút hozamú stratégia választása során az eszközallokációs döntést az Alapkezelőre bízta, aki az Alap vagyont dinamikusán súlyozza a különböző eszközosztályok között a referencia index feletti hozam elérése érdekében. A piaci helyzettől függően az Alap árfolyamának ingadozása rövidtávon jelentős lehet, amit a Befektető képes tolerálni a hosszú távú szemlélete miatt.

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

- a) Pénzpiaci eszközök:
  - Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz, pénzpiaci befektetési jegyek (forintban és devizában);
- b) Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
  - a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
  - a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
  - az EGT vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
  - nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- c) Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás;
- d) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
  - Belföldi és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények;
- e) Jelzáloglevelek:
  - Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok;
- f) Részvények, ETF-ek: hazai és nemzetközi tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények, ETF-ek.
- g) Befektetési jegyek: hazai és nemzetközi nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei.
- h) Származékos ügyletek: fedezeti és befektetési célból nyitott határidős, opciós, swap, FRA és egyéb származtatott vételi és eladási ügyletek, amelyek részvényre, kötvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra vonatkozhatnak.

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

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

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

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

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

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

Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

A származtatott ügyletek alkalmazásának lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására:

A származtatott ügyletek jellegüknél fogva jelentősen kockázatosabb befektetések lehetnek, mint a tőkeáttétel nélküli befektetési formák. A származtatott ügyletek értéke függhet az adott pénzügyi termék áráról, szórásáról és akár a finanszírozási kamatlábtól is. Alkalmazásuk jelentős kockázati faktor volatilis piaci környezetben, amikor nemcsak az árak iránya és szórása, hanem a kamatlábkörnyezet is hektikusan változhat. Derivatív ügyletek segítségével csökkenthető vagy növelhető az árfolyam, kamatláb, lejárat és akár a likviditási kockázat, illetve a legkülönbözőbb spekulatív vagy fedezeti pozíció kiépítésre is lehetőséget ad.

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

A származtatott ügyletek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. További kockázatot jelenthet az elszámoló árak változása, vagyis rövidtávon előfordulhat, hogy az árak nem tükrözik a piaci viszonyokat, ezért az alap nettó eszközértéke erőteljesen ingadozhat. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az alapnak az ügyfél (partner) nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia.

A fentiekben túl bizonyos befektetési termékek, értékpapírok (pl.: átváltható, visszahívható, visszaváltható kötvények) beágyazott származtatott terméke(ke)t (opció(ka)t) tartalmazhatnak. A beágyazott opciók piaci értékváltozása hatással van az adott értékpapír és így az alap befektetési jegyei értékének változására.

### **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 Alapnak az alábbi intézmények esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Bank Nyrt.
- MKB Bank Zrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Unicredit Bank Hungary Zrt.
- Erste Bank Hungary Zrt.
- FHB Jelzálogbank Nyrt.
- FHB Bank Zrt.
- CIB Bank Zrt.
- Takarékbank Zrt.
- Interactive Brokers Ltd.
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
- Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
- Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe
- JPMorgan Chase & Co.
- Raiffeisen Bank International AG
- K&H Bank Zrt.

A fenti lehetőség egyértelműen növeli az Alap partnerkockázatát és kibocsátói kockázatát:

#### Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek közül egy vagy több kötelezettségeinek nem tesz eleget maradéktalanul, akkor az eszközeik portfólióban elfoglalt jelentős súlya miatt hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

#### Kibocsátói kockázat

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat a kibocsátó részéről a fizetési kötelezettség elhalasztása, részben vagy egészben történő megtagadása, még szélsőséges esetben a fizetéseképtelenség esete, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamvesztés vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti.

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

Nem alkalmazandó.

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

A gazdasági és politikai környezetben, a fiskális és monetáris politikában, a jelzálogbankok, gazdálkodó szervezetek és hitelintézetek, mint kibocsátók, betételfogadók és kereskedési partnerek üzleti tevékenységében, fizetőképességében és annak megítélésében bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával és származtatott ügyletek alkalmazásával csökkentheti, de

teljesen kiküszöbölni nem tudja. Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke ezért egyes időszakokban csökken, ez szélsőséges esetben az Alap saját tőkéjének elvesztését eredményezheti.

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

Az Alap eszközeinek akár 100%-át fektetheti valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35%-át fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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

Nem alkalmazandó.

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

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

Az Alap Kezelési Szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések az Alapkezelő internetes honlapján ([www.diofaalapkezelzo.hu](http://www.diofaalapkezelzo.hu)), továbbá a Forgalmazási Helyeken kerülnek közzétételre.

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

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

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

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

Rendszeres tájékoztatás szabályai:

Az Alapkezelő a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatja az általa kezelt nyilvános befektetési alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól.

Az Alapkezelő rendszeres tájékoztatási kötelezettségét

- a) minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentés,
- b) a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentés,
- c) havi portfóliójelentések formájában havonta teljesíti.

Az éves és féléves jelentéseket, valamint a havi portfóliójelentéseket a tárgyidőszak utolsó napjától számított alábbi időpontokig kell közzétenni:

- a) az éves jelentést 4 hónapon belül,
- b) a féléves jelentést 2 hónapon belül,
- c) a havi portfóliójelentést a következő hónap 10. munkanapjáig,

és gondoskodni kell arról, hogy az éves és féléves jelentések legalább 5 évig nyilvánosan elérhetőek legyenek.

Az *Alap éves jelentése* tartalmazza az Alap eredménykimutatását, jelentést az adott időszakban végzett tevékenységekről és a Kbtv. 6. mellékletében meghatározott egyéb adatokat, valamint az összes egyéb olyan lényeges információt, amelynek alapján a Befektetők véleményt tudnak alkotni az Alap tevékenységeiről és eredményeiről.

Az Alap éves jelentésében közölt számviteli információkat az Alap könyvvizsgálójának felül kell vizsgálnia. A felülvizsgálatnak magában kell foglalnia (i) az eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának vizsgálatát, (ii) az adott időszakban elszámolt kezelési költségek ellenőrzését a letétkezelő által adott értékelés alapján. A független könyvvizsgálói jelentést, ideértve bármely esetleges minősítést, az éves jelentésben teljes egészében közölni kell.

Az Alap féléves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet I-IV. szakaszaiban meghatározott adatokat. Amennyiben az Alap év közben hozamot fizet, a mérlegnek tartalmaznia kell az adózott féléves eredményt és a kifizetett vagy felkínált közbenső hozamot.

Az Alapkezelő az Alapnak az adott hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközértéke alapján havi portfólió-jelentést készít, amelyet a Felügyeletnek megküld. A havi portfóliójelentés tartalmazza a hónap utolsó nettó eszközértéke alapján

- a) portfólió bemutatását a befektetési politikában megfogalmazott befektetési célok és limitek szerinti főbb kategóriáknak megfelelően (főbb eszközfajta, földrajzi diverzifikáció, devizális megoszlás) illetve, ha a befektetési politikában ilyen limitek nincsenek megállapítva, a főbb eszközfajták szerint (részvény, kötvény, befektetési jegy, betét, egyéb eszközök),
- b) a származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértékét,
- c) a portfólióban 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását,
- d) az Alap összesített és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket.

A havi portfóliójelentés legkésőbb a következő hónap tizedik munkanapjától a Vezető Forgalmazónál, illetve közvetítőinél, az Alapkezelő székhelyén, valamint az Alap Közzétételi Helyén a befektetők részére hozzáférhető.

Az Alap a rendszeres tájékoztatásait az Alap Közzétételi Helyén bocsátja a Befektetők rendelkezésére, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja a Befektetőknek. Az Alap a tájékoztatást a Befektetők tájékoztatásával egyidejűleg a Felügyelet részére is megküldi.

#### Rendkívüli tájékoztatás szabályai

Az Alapkezelő rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keretében köteles az általa kezelt Alap működésére vonatkozóan honlapján közzétenni, továbbá a Befektetési Jegyek forgalmazási helyein nyomtatott formában elérhetővé tenni, valamint a Felügyelet részére egyidejűleg megküldeni az alábbiakban meghatározott információkat:



- a) az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt;
- b) a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési szabályok változását jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- d) a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a Befektetési Jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek befektetőkre nézve hátrányos változását, valamint a Befektetési Jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási időtartam növekedésével járó változásait jelenti, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal;
- e) a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a Befektetési Jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását jelenti – ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit - , a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a Befektetőnek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a Befektetési Jegyek visszaváltására;
- f) a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- g) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- h) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt;
- i) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a Kezelési Szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- j) a Befektetési Jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését haladéktalanul;
- k) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- l) az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- m) hozamfizetés esetét kivéve az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (20 százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül;
- n) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi hely változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal;
- o) a forgalmazási helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;
- p) a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az Alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül;
- q) amennyiben az Alap készít kiemelt befektetői információt, annak változásait, a változás Befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg;
- r) a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül.

A közzétételi kötelezettségek határidejét a Befektetők érdekeire figyelemmel a Felügyelet indokolt esetben egyedileg is meghatározhatja.

## **5. Adózási információk**

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

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

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

#### *Az Alap adózása*

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

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

#### a) Belföldi természetes személyek adózása

A Befektetők a Befektetési Jegyek visszaváltásának időpontjában érvényes szabályok szerint adóznak. A hatályos személyi jövedelemadó szabályok (1995. évi CXVII. törvény, valamint annak módosításai) szerint a törvényi feltételek teljesülése esetén a Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után kamatadót, valamint egészségügyi hozzájárulást (EHO) kell fizetni. A kamatadó mértéke a Tájékoztató készítésének időpontjában 16 %, az egészségügyi hozzájárulás mértéke pedig 6%.

#### b) Belföldi jogi személyek adózása

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

#### c) Deviza-külföldiek adózása

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

Az Alapkezelő nem vállal felelősséget azért, hogy a jövőben a Befektetési Jegyek ezen adóztatása fennmarad. A részletes adózási feltételekről a Befektetőknek saját maguknak is informálódniuk szükséges.

## **II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk**

### **6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

#### **6.3. Az allokáció feltételei**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

## **III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk**

### **7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk**

#### **7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája**

Az Alap Alapkezelője a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, zártkörűen működő részvénytársaságként végzi a tevékenységét.

## **7.2 A befektetési alapkezelő székhelye**

1062 Budapest, Andrásy út 105.

## **7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám**

Cg. 01-10-046307

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

Alapítás időpontja: 2009. február 12. A társaság határozatlan időre alakult.

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

2015. április 1. napján:

- Diófa Ingatlan Befektetési Alap,
- Diófa TM-1 Ingatlan Befektetési Alap,
- Diófa WM Befektetési Alap,
- Tűz Serlege Kötvény Befektetési Alap,
- Theta Plus Származtatott Befektetési Alap,
- FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap,
- FHB Forte Rövid Kötvény Befektetési Alap,
- FHB Pénzpiaci Befektetési Alap,
- Magyar Posta Pénzpiaci Befektetési Alap
- Magyar Posta Takarékos Ingatlan Befektetési Alap,
- TORONY Ingatlan Befektetési Alap,
- Diófa Optimus Befektetési Alap
- TakarékosInvest Likviditási Befektetési Alap
- TakarékosInvest Hazai Kötvény Befektetési Alap
- TakarékosInvest Közép-Kelet-Európai Részvény Befektetési Alap,
- TakarékosInvest Tőkevédett Származtatott Nyíltvégű Befektetési Alap.

## **7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága**

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 112,2 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 226,2 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 338,4 mrd forintot tett ki 2014. december 31-én.

## **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**

### **Igazgatóság**

Oláh Márton az igazgatóság elnöke, az Alapkezelő ügyvezetője, az FHB Bank Zrt. vezérigazgatója.

Biró Gergely Sándor az igazgatóság tagja, az Alapkezelő vezérigazgatója, az Alapkezelő befektetési vezetője, Alapkezelőn kívüli, az adott társaságra nézve jelentőséggel bíró főbb tevékenységet nem folytat.

Foltányi Tamás az igazgatóság tagja, Alapkezelőn kívüli tevékenységként az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Bank Zrt. igazgatósági tagja és az FHB Jelzálogbank Nyrt. ügyvezetője.

Tokodi Gábor, az igazgatóság tagja, Alapkezelőn kívüli tevékenységként az FHB Bank Zrt. igazgatósági tagja és vezérigazgató helyettese, továbbá a Magyar Posta Befektetési Zrt. igazgatósági tagja.

### **Felügyelő Bizottság**

Csillag Tamás István a Felügyelő Bizottság tagja, az Alapkezelőn kívüli, az adott társaságra nézve jelentőséggel bíró főbb tevékenységet nem folytat.

Soltész Gábor Gergő, a Felügyelő Bizottság tagja. Az FHB Bankcsoport egyéb társaságainál az alábbi tisztségeket tölti be: az FHB Jelzálogbank Nyrt. és az FHB Ingatlanlízing Zrt. Igazgatóságának tagja. .

Nguyen Hoang Viet, a Felügyelő Bizottság tagja, Alapkezelőn kívüli tevékenységként az FHB Jelzálogbank Nyrt. Kockázatelemzési és - ellenőrzési Főosztály vezetője.

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

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 135.400.000 Forint (2013. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

### **7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege**

Az Alapkezelő saját tőkéje 124.015.000 Forint (2013. december 31.).

### **7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma**

Az Alapkezelő alkalmazottainak száma 23 fő (2015. március 13.).

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

Az Alapkezelő az Alap kezelésére nem kíván alvállalkozót igénybe venni. Az Alapkezelő a Letétkezelő, a Forgalmazó és a könyvvizsgáló mellett a Kbtv. 38. § szerinti eszközértékelési feladatok ellátására, továbbá a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységekhez, így különösen a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjában meghatározott tevékenységekhez harmadik személyt fog igénybe venni.

### **7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése**

Az Alapkezelő vonatkozásában nem alkalmazható.

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

### **8.1. A letétkezelő neve, cégformája**

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., amely zártkörűen működő részvénytársaságként végzi a tevékenységét.

### **8.2. A letétkezelő székhelye**

1122 Budapest, Pethényi köz 10.

### **8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám**

Cg.01-10-041206.

#### **8.4. A letétkezelő fő tevékenysége**

TEÁOR - 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

#### **8.5. A letétkezelő tevékenységi köre**

TEÁOR 6491 '08 - Pénzügyi lízing

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

TEÁOR 6612 '08 - Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 6619 '08 - Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

TEÁOR 6630 '08 - Alapkezelés

TEÁOR 7022 '08 - Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

TEÁOR 6820 '08 - Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

TEÁOR 6810 '08 - Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

Az Alap nettó eszközértékének kiszámításához szükséges és a Kbtv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel az Alapkezelő kiszervezés keretében a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-t bízta meg. A hivatkozott értékelési tevékenység nem minősül a letétkezelési feladatkör részének.

#### **8.6. A letétkezelő alapításának időpontja**

A letétkezelő alapításának dátuma 1989. április 18.

#### **8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje**

A letétkezelő jegyzett tőkéje 3.390.236.000,- Ft, azaz hárommilliárd-háromszázkilencvenmillió-kétszázharminchatezer forint (2013. december 31. napján).

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

A letétkezelő saját tőkéje 16.991.000.000,- Ft, azaz tizenhatmilliárd-kilencszázkilencvenegymillió forint (2013. december 31. napján).

#### **8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma**

A letétkezelő alkalmazottainak száma 336 fő (2013. december 31. napján).

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

#### **9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

Az Alap könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., amely korlátolt felelősségű társaságként végzi a tevékenységét.

Az Alap könyvvizsgálatáért Binder Szilvia kamarai tag könyvvizsgáló felelős.

## **9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye**

1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.

## **9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**

Az Alap könyvvizsgálójának kamarai nyilvántartási száma: 000038.

A könyvvizsgálói feladatokat ellátó személy kamarai tagsági száma: 003801

## **9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve**

Binder Szilvia

## **9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe**

1141 Budapest, Fischer István utca 86.

## **9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma**

003801

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

### **10.1. A tanácsadó neve, cégformája**

Nem alkalmazandó.

### **10.2. A tanácsadó székhelye**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

### **10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei**

Nem alkalmazandó.

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

### **11.1. A forgalmazó neve, cégformája**

Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: Takarékbank Zrt.), cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

További forgalmazók: FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: FHB Bank Zrt.), cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

## **11.2. A forgalmazó székhelye**

Takarékbank Zrt. székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

FHB Bank Zrt. székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.

## **11.3. A forgalmazó cégjegyzékszám**

Takarékbank Zrt. cégjegyzékszám: 01-10-041206

FHB Bank Zrt. cégjegyzékszám: 01-10-045459

## **11.4. A forgalmazó tevékenységi köre**

### **Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. tevékenységi köre:**

TEÁOR - 6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés (főtevékenység)

TEÁOR - 6491 '08 Pénzügyi lízing

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

TEÁOR - 6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR - 6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

TEÁOR - 6630 '08 Alapkezelés

TEÁOR - 7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

TEÁOR - 6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

TEÁOR - 6810 '08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

### **FHB Bank Zrt. tevékenységi köre:**

TEÁOR 64.19'08 – Egyéb monetáris közvetítés

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 – M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 66.12'08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 70.22'08 – Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

## **11.5. A forgalmazó alapításának időpontja**

Takarékbank Zrt. cégbejegyzés napja: 1989. április 18.



FHB Bank Zrt. cégbejegyzés napja: 2006. június 14.

#### **11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje**

Takarékbank Zrt. jegyzett tőkéje 3.390.236.000,- Ft, (2013. december 31.).

FHB Bank Zrt. jegyzett tőkéje: 5.228.000.000 Ft (2013. december 31.).

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

Takarékbank Zrt. saját tőkéje 16.991.000.000,- Ft (2013. december 31.)

FHB Bank Zrt. saját tőkéje: 30.364.000.000 Ft (2013. december 31.).

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

Nem alkalmazandó.

### **12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk**

Az Alap értékpapír befektetési alapként működik, ezért a 12. pont és alpontjai az Alap esetében nem értelmezhetők.

#### **12.1. Az ingatlanértékelő neve**

Nem alkalmazandó.

#### **12.2. Az ingatlanértékelő székhelye**

Nem alkalmazandó.

#### **12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma**

Nem alkalmazandó.

#### **12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre**

Nem alkalmazandó.

#### **12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja**

Nem alkalmazandó.

#### **12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje**

Nem alkalmazandó.

#### **12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje**

Nem alkalmazandó.

## **12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma**

Nem alkalmazandó.

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő, továbbá a Forgalmazók kijelentik, hogy jelen Tájékoztató a Takarékszövetkezet FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap vonatkozásában a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz.

Az Alapkezelő, valamint a Forgalmazók kijelentik továbbá, hogy a jelen Tájékoztató elkészítése során nem hallgattak el olyan tényeket és információkat, amelyek a Befektetési Jegyek, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

# Kezelési Szabályzat

## I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

### 1. A befektetési alap alapadatai

#### 1.1 A befektetési alap neve

Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap)

#### 1.2 A befektetési alap rövid neve

Takarék FHB Abszolút Hozamú Alap

#### 1.3 A befektetési alap székhelye

1062 Budapest, Andrásy út 105.

#### 1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Alap neve	Felügyeleti nyilvántartásba vétel időpontja	Nyilvántartási szám
<b>TakarékInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap</b>	<b>2009. július 8.</b>	<b>1111-339</b>

#### 1.5 A befektetési alapkezelő neve

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

#### 1.6 A letétkezelő neve

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

#### 1.7 A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: Takarékbank Zrt.)

További forgalmazó: FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: FHB Bank Zrt.)

#### 1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvánosan működő befektetési alap.

Az Alapra forgalomba hozott befektetési jegyeket lakossági és szakmai befektetők is megszerezhetik

#### 1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap határozatlan futamidejű befektetési alap.

### **1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap**

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

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

Az Alaphoz tartozó befektetési jegyek egy sorozatba tartoznak.

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

Az Alap értékpapír befektetési alap.

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

Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem.

## **2. Az befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk**

Az Alap korábbi neve

- 2014. november 6. napjáig TakaréK Invest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt.
- 2014. november 6. és 2015. június 25. között TakaréKInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap volt

Az alapkezelési tevékenységet az Alap létrehozatalától 2014. november 6. napjáig a TakaréK Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-045577) látta el. A Felügyelet a 2014. október 18. napján meghozott, H-KE-III-606/2014. számú határozatával engedélyezte az Alap átadását a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére. Az átadás napja 2014. november 6., amely naptól fogva az Alap alapkezelőjeként a Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság jár el.

A Felügyelet által 2015. május 15. napján jóváhagyott H-KE-III-551/2015 számú Egyesülési Terv értelmében 2015. június 25. napján az FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap beolvadt a TakaréKInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alapba.

Az Alapra kibocsátott és forgalmazott Befektetési Jegyek ISIN azonosítója: HU0000707997

A BAMOSZ által elfogadott és 2011. július 1-jétől érvényes a befektetési alapok kategorizálására vonatkozó ajánlás szerint a TakaréKInvest Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap besorolása:

Abszolút hozamú alap

### **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) Kbtv.,
- b) ABAK-rendelet,
- c) 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról,
- d) 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről,
- e) 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól,
- f) 78/2014. (III. 14.),
- g) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól.

### **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 Befektetők jogait részletesen a Kezelési Szabályzat 10. pontja tartalmazza.

Tekintettel arra, hogy mind az Alapkezelő, mind az Alap székhelye Magyarországon található, a Befektető és az Alap között létrejövő jogviszonyra a magyar jog, valamint a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi normák szabályai az irányadók. A felek között létrejött jogviszonyból eredő bármely jogvita elbírálására a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság az illetékes.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a vonatkozó hatályos magyar jogszabályok és európai uniós jogi aktusok – különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló 2000. december 22-i 44/2001/EK tanácsi rendelet – szabályai az irányadók.

## **II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

### **5. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

HU0000707997

### **6. A befektetési jegy névértéke**

1,- Ft, azaz egy forint

### **7. A befektetési jegy devizaneme**

A befektetési jegy devizaneme magyar Forint.

### **8. A befektetési jegy előállításának módja**

A Befektetési Jegyek névre szóló, dematerializált formájú értékpapírként kerülnek kibocsátásra a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 7–9. §-ai, valamint a dematerializált értékpapírok előállításának

és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szabályai szerint. A dematerializált befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség.

A befektetési jegyek átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit Magyarországon a lakossági és szakmai befektetők részére hozza forgalomba. Az Alapra forgalomba hozott befektetési jegyek értékesítése és visszaváltása a Vezető Forgalmazó és az általa e célra igénybe vett közvetítők feladata.

A dematerializált értékpapír átruházása akkor sikeres, ha azt az új jogosult értékpapírszámláján jóváírták.

## **9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja**

A dematerializált befektetési jegy olyan névreszóló értékpapír, amelynek nincs sorszáma, a tulajdonos nevét, egyértelmű azonosítására szolgáló adatait pedig az értékpapír-számla tartalmazza. A tulajdonjog igazolása értékpapír-számla kivonattal, illetve letéti igazolással történik. Az értékpapír tulajdonosának – ellenkező bizonyításig – azt kell tekinteni, akinek a számláján az értékpapírt nyilvántartják.

Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek dematerializált formában kerülnek előállításra, a Befektetési Jegyek folyamatos forgalomba hozatala során történő vásárlásának feltétele, hogy a Befektető a dematerializált Befektetési Jegyek nyilvántartására a Vezető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlával rendelkezzen.

## **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 valamennyi tulajdonosa jogosult arra, hogy

- a) a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a Vezető Forgalmazó, illetve közvetítői pénztári óráiban – a futamidő alatt visszaváltsa a Befektetési Jegyeket, vagy azok egy részét, a visszaváltási jutallékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken;
- b) az Alap megszűnése esetén az Alap felszámolását, végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen;
- c) az Alap legutolsó havi portfóliójelentését, auditálatlan féléves és auditált éves jelentését kérje az Alapkezelőtől az Alap teljesítményéről és működéséről, ingyenesen. A jelentések a Befektetési Jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Vezető Forgalmazó, illetve közvetítői valamint a Letétkezelő irodáiban;
- d) a Kbfv.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- e) az Alapkezelőtől az Alap Tájékoztatójának, Kezelési Szabályzatának, Kiemelt Befektetői Információjának, illetve az Alapkezelő üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát ingyenesen átvegye;
- f) a Kbfv.-ben meghatározott egyéb jogait gyakorolja.

Az Alapkezelő és az Alap a mindenkor hatályos jogszabályi előírások valamint a vonatkozó szabályzatainak betartásával biztosítja a Befektetőinek összességével szembeni tisztességes bánásmódot, akik közül nem részesíti kivételezett bánásmódban egyes Befektetőit, vagy a Befektetőinek egy csoportját.

A Befektetési Jegyek átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A dematerializált Befektetési Jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség.

### **III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai ezen belül különösen:**

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

Az Alap elsődleges célja, hogy globális, abszolút hozamú szemlélet keretében az éven belüli magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb tőkenövekedést érjen el többlet kockázatok vállalásával hosszú távon. A potenciális befektetési terület ezért a lehető legszélesebb és globális: részvények; kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; származtatott ügyletek. Az Alap dinamikusan változtathatja az egyes eszközök, eszközcsoportok súlyát a befektetési stratégia függvényében. A tőkeáttételes származékos ügyletek alkalmazása során kiemelt figyelmet fordítunk a lehetséges veszteségek minimalizálására és a megfelelő kockázatkezelésre.

#### **12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az Alap célja az éven belüli állampapírokat reprezentáló RMAX indexnél magasabb hozam elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően spekulatív származtatott ügyletek segítségével.

Az Alapkezelő az Alapot abszolút hozamú szemléletben kívánja kezelni, ezzel biztosítva az egy évnél rövidebb futamidejű magyar állampapírokat reprezentáló RMAX indexet meghaladó megtérülést. A portfólió alapját alacsony és közepes kockázatú pénzügyi eszközök és kötvény jellegű instrumentumok képezik, ezek mellett vagy ezek terhére kockázatos termékeket vásárol az Alapkezelő, amennyiben azt érdemesnek ítéli meg. Az Alap kiemelt figyelmet fordít a magas szintű és hatékony kockázatkezelésre, hogy a volatilitást elfogadható szinten tartsa.

A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, kötvények; bankbetétek és egyéb pénzügyi instrumentumok; részvényre, kötvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra szóló származtatott ügyletek.

Az Alap referenciaindex az ÁKK által közölt RMAX index.

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

a) Pénzügyi eszközök:

- Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz, pénzügyi befektetési jegyek (forintban és devizában);

- b) Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
- a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
  - a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
  - az EGT vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
  - nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
- c) Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás;
- d) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
- Belföldi és külföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények;
- e) Jelzáloglevelek:
- Jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok;
- f) Részvények, ETF-ek: hazai és nemzetközi tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények, ETF-ek.
- g) Befektetési jegyek: hazai és nemzetközi nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei.
- h) Származékos ügyletek: fedezeti és befektetési célból nyitott határidős, opciós, swap, FRA és egyéb származtatott vételi és eladási ügyletek, amelyek részvényre, kötvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra vonatkozhatnak.

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét csak a Kbftv., illetve a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fektetheti be.

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

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány	Tervezett arány
Pénzpiaci eszközök	0%	100%	30%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%	50%
Állampapír fedezete mellett kötött repó megállapodás	0%	100%	0%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%	10%
Jelzáloglevelek	0%	25%	10%
Részvények, részvény ETF-ek	0%	90%	0%
Egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	80%	0%
Származékos ügyletek	0%	200%	0%



A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendeletben szereplő keretek között fekteti be a tőkéjét. A befektetési eszközökre vonatkozó, fentiekben részletezett tervezett arányoktól az Alapkezelő a jogszabályi és Kezelési Szabályzatban foglalt limiteken belül eltérhet.

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

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van. Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszerezését.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap nem kötött a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat.

A tőkeáttétel maximális mértéke és számítási módja megegyezik a 78/2014. Korm. rendeletben meghatározott mértékkel, a jelen Kezelési Szabályzat 24.4 pontjában foglaltaknak megfelelően.

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

**16. A portfólió devizális kitétsége**

**17. Az alap az alábbi devizanemekbe kíván maximálisan 90%-ot elérő arányban azonos devizában denominált értékpapírokba fektetni: EUR, USD, GBP, JPY Az egyéb devizanemekben denominált értékpapírok maximális aránya devizanemenként 50%. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása**

Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem.

**18. Hitelfelvételi szabályok**

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.

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

Nem alkalmazandó.

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

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**

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapnak az alábbi intézmények esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- OTP Bank Nyrt.
- MKB Bank Zrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Unicredit Bank Hungary Zrt.
- Erste Bank Hungary Zrt.
- FHB Bank Zrt.
- FHB Jelzálogbank Nyrt.
- CIB Bank Zrt.
- Takarékbank Zrt.
- Interactive Brokers Ltd.
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
- Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
- Citibank Europe plc. Magyarországi Fióktelepe
- JPMorgan Chase & Co.
- Raiffeisen Bank International AG
- K&H Bank Zrt.

A fenti lehetőség egyértelműen növeli az Alap partnerkockázatát és kibocsátói kockázatát:

## **Partnerkockázat**

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek közül egy vagy több kötelezettségeinek nem tesz eleget maradéktalanul, akkor az eszközeik portfólióban elfoglalt jelentős súlya miatt hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

## **Kibocsátói kockázat**

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat a kibocsátó részéről a fizetési kötelezettség elhalasztása, részben vagy egészben történő megtagadása, még szélsőséges esetben a fizetési képtelenség esete, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamvesztés vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti

## **24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

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

Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett. A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

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

Jelen Kezelési Szabályzat alkalmazásában származtatott ügyletnek minősülnek a fedezeti és befektetési célból nyitott határidős, opciós, swap, FRA és egyéb származtatott vételi és eladási ügyletek, amelyek részvényre, kötvényre, devizára, árura, kamatlábra, indexre és egyéb instrumentumokra vonatkozhatnak

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

Nem alkalmazandó.

### **24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

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 kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben vagy a jelen 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 devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési 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 értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

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

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

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

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

A szállítási kötelezettséggel vagy annak vevő által választható lehetőségével járó rövid pozíció nem nettósítható nem-szállításos származtatott hosszú pozícióval.

#### **24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése**

Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább 80 százalékban fedi az indexkosár összetételét.

#### **24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

Reuters, Bloomberg, Interactive Brokers, MNB honlapja, ÁKK Zrt. honlapja, BAMOSZ honlapja.

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

Az Alap portfóliójában található származtatott ügyletek a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének g) pontjában felsoroltak alá tartoznak, így az Alap vonatkozásában külön figyelemfelhívás nem szükséges.

**24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyletekhez óvadékot nyújtani.

**25. Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyletekhez óvadékot nyújtani. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

Az Alap értékpapír befektetési alapként működik, ezért a 25. fejezet és alpontjai az Alap vonatkozásában nem alkalmazhatóak.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

**25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya**

Nem alkalmazandó.

**25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok**

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

# **IV. A kockázatok**

## **26. A kockázati tényezők 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 szavatolóítókével rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

A Befektetési Jegybe történő befektetéshez kapcsolódó kockázatokat a Befektetőknek saját maguknak kell felmérniük.

**Az Alapkezelő ezúton hívja fel a Befektetők figyelmét arra, hogy 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 OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek húsz százalékát, ezért az ebből fakadó speciális partnerkockázatról részletesen a lenti 26.15. pontban tájékozódhatnak.**

Az Alap Befektetési Jegyeibe történő befektetésből eredő kockázatokat, illetve az azokból eredő károkat kizárólag a Befektetők viselik.

Az Alappal, az Alapra kibocsátott Befektetési Jegyekkel kapcsolatos főbb kockázatok az alábbiak:

1. Politikai kockázat
2. A befektetések egyedi kockázata
3. Nemzetközi tőkepiaci kockázat
4. Származtatott termékekből eredő kockázat
5. Befektetési kockázat
6. Reálhozam kockázata
7. Társaságok kockázata
8. Devizaárfolyam-kockázat
9. Az Alap eszközeinek likviditási kockázata
10. A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata
11. Nettó eszközérték számításából eredő kockázat
12. Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata
13. Az Alap megszűnésének kockázata
14. A Letétkezelő kockázata
15. Partnerkockázat

16. Adószabályok változásának kockázata
17. A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata
18. Hitelkockázat
19. Szakmai kockázat

**Az Alap Befektetési Jegyeibe történő befektetés részletesebben az alábbi kockázatokat hordozza magában, amely egyben az Alap kockázati tényezőiről világos és közérthető magyarázatként is szolgál:**

### **1. Politikai kockázat**

A magyarországi és külföldi monetáris és gazdaságpolitikai szervek (jegybank, kormány) által követett monetáris, jövedelmi és költségvetési politika alapvetően befolyásolja a piacokat, különösen az állampapírpiacon hozamszintjét és a részvények, vállalatok értékelését, operatív működését. Ezért a Befektetési Jegyek hozamát is erősen befolyásolja a hatóságok által választott árfolyamrendszer, jövedelem-, és kamatpolitika... stb. Mindemellett a befektetők kötvényektől, részvényektől és egyéb befektetési eszközöktől elvárt hozamára (kockázati prémiumra) is számottevő hatással van a mindenkori kormány és jegybank gazdaságpolitikája. Közvetlenül a magyarországi, közvetetten pedig a külföldi országok politikai helyzete befolyásolhatja az Alap Befektetési Jegyeinek árfolyamát.

### **2. A befektetések egyedi kockázata**

Az Alap befektetéseinek hozamait döntően befolyásolják az országban zajló makrogazdasági folyamatok. Az elérhető hozamokat alapvetően meghatározza, hogy a gazdaság a konjunktúraciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezen túlmenően az egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatokat (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik és áttételesen hat az Alap eszközeinek árfolyamára, amely egyedi kockázatok közvetetten kedvezőtlenül is érinthetik a Befektetési Jegyek árfolyamát.

### **3. Nemzetközi tőkepiaci kockázat**

A külföldi tőkepiaci trendek közvetetten szintén befolyásolják az Alap eszközeinek hozamait. A külföldi befektetők kereslete az általuk elvárt hozamfelár mellett függ a külföldi tőkepiacok kamatszintjétől is. Ezáltal a külföldi kamatok is befolyásolják közvetetten a Befektetési Jegyek árfolyamát. Hasonló hatás érvényesülhet a nemzetközi részvénypiaci hangulat esetében is. A részvénypiaci tendenciák meghatározó eleme a nemzetközi tőzsdéken uralkodó befektetői hangulat. Ennek közvetett hatásai időnként erőteljesebbek lehetnek az egyes részvények árfolyamára - ezáltal a Befektetési Jegyek árfolyamára is -, mint az a fundamentumokból következne.

### **4. Származtatott termékekből eredő kockázat**

Az Alap működése során árupiaci, deviza és egyéb származtatott termékek széles körét veheti igénybe, annak érdekében, hogy az aktuális stratégiájának megfelelő portfólióösszetételt kialakítsa. Származtatott pénzügyi termékek mindig az alaptermék árfolyamváltozásának felnagyításával, illetve a pozíció finanszírozásának megkönnyítésével teszik lehetővé, hogy akár az alap nettó eszközértékénél nagyobb pozíciókat vegyünk fel. A tőkeáttétel alkalmazása jelentős kockázati faktort jelenthet turbulens piaci környezetben, amikor az alaptermék árának változása hatványozódva jelentkezik a származtatott termék árában és ezáltal a befektetési jegy árfolyamában is.

## **5. Befektetési kockázat**

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alap befektetési politikáját (*Kezelési Szabályzat 2.2. pont*) követve saját belátása szerint állítja össze. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes elemzést követően hajt végre, nincs garancia arra, hogy az Alap nem szenved el árfolyamvesztést. A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alap teljesítményét, vagy jövőbeni hozamát.

## **6. Reálhozam kockázata**

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

## **7. Társaságok kockázata**

Az Alap befektetési politikája lehetőséget nyújt gazdálkodó szervezetek által kibocsátott értékpapírokba történő befektetésre, így az ezen instrumentumokból eredő árfolyam-, és vállalati kockázatokat az Alap közvetlenül viseli.

## **8. Devizaárfolyam-kockázat**

Az Alap forintban denominált eszközökön kívül egyéb devizában kibocsátott vagy elszámolt instrumentumokba is fektethet, ezért az Alap a nem forintban történő befektetések során árfolyam-kockázatot vállal fel, mely közvetlenül érinti az Alap eszközeinek forintban kifejezett értékét.

## **9. Az Alap eszközeinek likviditási kockázata**

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

## **10. A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata**

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazását a Kbtv. alapján az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt a Befektetők érdekében akkor függesztheti fel, ha

- a) az Alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap saját tőkéje több mint 10 %-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ,
- b) az Alapkezelő, a letétkezelő vagy a Vezető Forgalmazó – a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának legfeljebb 3 munkanapra történő szünetelésének kivételével – nem képes tevékenységét ellátni,
- c) az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

A fenti esetben a Felügyelet az Alapkezelő intézkedésének hiányában a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazását felfüggesztheti.



Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek visszaváltását a Befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési Jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása – figyelembe véve az Alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül. A fenti esetben a Felügyelet az Alapkezelő intézkedésének hiányában a Befektetési Jegyek visszaváltását felfüggesztheti.

A Felügyelet a Befektetők érdekében meghatározott időre, de legfeljebb 30 napra szintén felfüggesztheti a Befektetési Jegyek forgalmazását, amennyiben

- a) az Alapkezelő nem tesz eleget a tájékoztatási kötelezettségének, vagy
- b) az Alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 172. § (1) bekezdése alapján felhatalmazást kapott az MNB elnöke, hogy a Monetáris Tanács által meghatározott stratégiai keretek között, a Pénzügyi Stabilitási Tanács döntésének megfelelően a pénzügyi közvetítőrendszer biztonságos működése érdekében az érintett tevékenység folytatására jogosult valamennyi, az említett törvény 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá tartozó személyre és szervezetre kiterjedően határozott időre, de legfeljebb 90 napra egyes, a 39. §-ban meghatározott törvények hatálya alá tartozó tevékenységek végzését, e tevékenységek körébe tartozó szolgáltatások nyújtását, ügyletek kötését, termékek forgalmazását rendeletben tiltsa meg, korlátozza vagy feltételekhez kösse abban az esetben, ha az érintett tevékenység végzése a pénzügyi közvetítőrendszer egészének működése szempontjából a pénzügyi közvetítőrendszer stabilitását veszélyeztető jelentős kockázattal jár, azzal, hogy a tevékenység végzése megtiltásának további feltétele, hogy ez a kockázat más módon nem hárítható el. Jelentős kockázattal jár azon tevékenység végzése, amely alapján - az érintett tevékenységet végző személyek és szervezetek száma vagy az érintett tevékenységet végző szervezet vagy személy ügyfeleinek, hitelezőinek száma, illetve a tevékenységgel érintett ügyleti érték alapján - megalapozottan feltehető, hogy

- a) nagyszámú, a 39. §-ban meghatározott szervezet és személy ügyfelének, hitelezőjének érdeke sérül, vagy
- b) a pénzügyi közvetítőrendszer működésének átláthatósága csökken.

Az egyes tevékenységek végzésének feltételeit a rendeletben úgy kell meghatározni, hogy az a jelentős kockázat elhárítására alkalmas legyen, és ne eredményezze a jelentős kockázat mérsékléséhez feltétlenül szükséges mértéknél jobban a szerződési szabadság korlátozását.

## **11. Nettó eszközérték számításából eredő kockázat**

Az Alapkezelő célja az volt az eszközök értékelési szabályainak kialakításakor, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat, hogy azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz piaci értékét. Ekkor - miután a nettó eszközérték enyhe felül-, vagy alulértékeltiséget mutathat - a nettó eszközértéken való forgalmazás miatt a Befektetők által realizált hozam minimálisan eltérhet az Alap portfólióját alkotó piaci eszközök tényleges értékének változásától.

## **12. Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata**

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

### 13. Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha saját nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül átlagosan nem éri el 20.000.000,- Ft-ot, azaz húszmillió forintot.

### 14. A Letétkezelő kockázata

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

### 15. Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési Jegy árfolyamát. Az Alap bruttó eszközértékének 20%-ánál nagyobb kitétséggel rendelkezhet partnerei felé a stratégiának megfelelő portfólió kialakításakor. A betéti és egyéb ügyletek során előfordulhat, hogy a bruttó eszközérték 20%-ánál nagyobb összegű követelés keletkezik az egyes partnerekkel szemben, ami kiemelt kockázatot jelenthet a befektető számára. Az Alapkezelő ezért kiemelt figyelmet fordít a partnerek tőkehelyzetének vizsgálatára.

### 16. Adószabályok változásának kockázata

Az Alap ki van téve az adószabályok esetleges megváltozásának. A jogszabályi környezet kedvezőtlen változása hátrányos helyzetbe hozhatja a Befektetőket.

### 17. A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési Jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési Jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. Az Alap árazása „utólagos” megállapítású, azaz a teljesüléskori árfolyam csak a megbízást követően válik ismertté. A teljesítési árfolyam pontos ismeretének hiánya ezért bizonyos fokú kockázatot jelent.

### 18. Hitelkockázat

Annak kockázata, hogy az értékpapír kibocsátója fizetési kötelezettségét nem tudja a szerződési feltételeknek megfelelően teljesíteni sem esedékességkor, sem egy későbbi időpontban, melynek révén az alapnak vesztesége keletkezhet.

### 19. Szakmai kockázat

Az Alapkezelő az esetlegesen felmerülő szakmai kockázat kezelésére megfelelő belső működési kockázatkezelési politikát és eljárásrendet dolgoz ki. Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében előírtaknak megfelelően rendelkezik olyan további szavatolótokkével, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.

**Az Alap különböző kockázattípusoknak való kitétségét a következő táblázat foglalja össze:**

Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap	
1. Politikai kockázat	***
2. A befektetések egyedi kockázata	***

3. Nemzetközi tőkepiaci kockázat	***
4. Származtatott termékekből eredő kockázat	****
5. Befektetési kockázat	*
6. Reálhozam kockázata	**
7. Társaságok kockázata	**
8. Devizaárfolyam-kockázat	***
9. Az Alap eszközeinek likviditási kockázata	**
10. Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata	*
11. Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	*
12. Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	*
13. Az Alap megszűnésének kockázata	*
14. Letétkezelő kockázata	*
15. Partnerkockázat	**
16. Adójogszabályok változásának kockázata	*
17. A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	*
18. Hitelkockázat	***
19. Szakmai kockázat	*
<b>Magyarázat: ****: jelentős; ***: számottevő; **: nem elhanyagolható; *: nem jelentős, minimális</b>	

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

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stresszteszteket végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi számára, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát.

Tekintettel arra, hogy az Alap nyílt végű és határozatlan időre jött létre, a befektetési jegyek az Alap futamideje alatt a Kezelési Szabályzat 42. pontjában foglaltak szerint visszaválthatók.

Az Alap éves és féléves jelentése a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelően tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoznak, az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodást, valamint az Alap

aktuális kockázati profilját és az Alapkezelő által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

## V. Az eszközök értékelése

Az Alap eszközei értékelésének, illetve az Alap nettó eszközértéke számításának feladatát a Letétkezelő látja el, amely tevékenysége során a letétkezelői szerződés és a vonatkozó jogszabályok – így különösen a Kbtv. 38. § valamint a 124-126.§ – rendelkezései szerint jár el.

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

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelése értékét az Alap nettó eszközértéke határozza meg. A Befektetési Jegyek forgalomba hozatala, folyamatos forgalmazása vagy bevonása során a Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árfolyamát a Befektetési jegyek aktuális egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján kell megállapítani.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket Befektetési jegy sorozatonként, az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint kell meghatározni. Az Alap nettó eszközértékének kiszámítását a Letétkezelő végzi oly módon, hogy a nettó eszközérték kiszámításával kapcsolatban a Kbtv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel kiszervezés keretében az Alapkezelő a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-t bízta meg.

Az Alap nettó eszközértéke és egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéke minden forgalmazás elszámolási napon megállapításra kerül. A Letétkezelő az általa T+2 napon kiszámított, az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket T+2 napon a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) honlapon naponta közzéteszi.

Az Alap T napra érvényes nettó eszközértéke az Alap T napi vagyonában szereplő eszközök értéke – ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is – csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedes jegy pontossággal számítja ki, így az eladási és visszaváltási ár is 6 tizedes jegy pontosságú.

#### **27.1. A piaci érték megállapításának szabályai**

Az Alap 1 Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét a Letétkezelő adott (T) napra vonatkozóan a T+2 napon állapítja meg és teszi közzé az alábbi alapelvek figyelembevételével:

- T napi árfolyamadatokkal a 28-29. pontban részletezett számítási eljárások alapján meghatározza az Alap T napi eszközeinek piaci értékét.
- A piaci értékhez hozzáadja a T napig az Alapnak járó követeléseket, és levonja a T napig az Alapot terhelő kötelezettségeket.
- Az Alap kötelezettségeit növelik az Alap működésével kapcsolatos költségek (pl. az alapkezelői díj, a letétkezelői díj, a felügyeleti díj, a könyvvizsgálói díj stb.) T napig kalkulált időarányos része.

- A Letétkezelő a portfólióba be/kikerülés napjának a kötés napját tekinti.
- Az Alap eszközértékét az egyes értékpapírok/portfólióelemek értékelési szabályok szerint kiszámított árfolyama és darabszámuk szorzata adja.
- A Letétkezelő a T forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket úgy állapítja meg, hogy a fent leírt alapelvek és a 28-29. pontban részletezett számítási eljárások alapján az Alap T napon birtokolt eszközeiből és kötelezettségeiből számított nettó eszközértékét elosztja a T napon forgalomban lévő Befektetési Jegyek darabszámával.

## 27.2. A nettó eszközérték közzététele

A Letétkezelő az általa T+2 napon kiszámított, az Alap T forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket T+2 napon az Alapkezelő saját honlapján ([www.diofaalapkezelolo.hu](http://www.diofaalapkezelolo.hu)) naponta közzéteszi (emellett a Befektetők szélesebb körű tájékoztatása céljából a Letétkezelő közreműködésével lehetőség szerint a [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu) honlapon is naponta feltölti).

## 27.3. A hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolási kötelezettség részletes eljárási szabályai

Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot késedelem nélkül, a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva megküldeni a Letétkezelőnek.

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 az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket a helyes értékre minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba érintett.

Az Alapkezelő a javított nettó eszközérték(ek)et a hiba feltárását és javítását követően hivatalos közzététel keretében haladéktalanul közzéteszi az Alapkezelő internetes honlapján ([www.diofaalapkezelolo.hu](http://www.diofaalapkezelolo.hu)).

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

Ha a Befektetési Jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a Befektetővel legfeljebb 30 napon belül el kell számolni kivéve, ha

- a hibás nettó eszközérték számítás miatti egy Befektetési Jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy Befektetési Jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét;
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg Befektetőnként az egyezer forintot;
- az Alapkezelő a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a Befektetési Jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekintve azzal,

hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

## **28. A portfólió elemeinek értékelése**

Az Alap egyes eszközeinek T napi piaci értékét – ahol T a nettó eszközérték vonatkozási dátuma– az alábbiak szerint kell meghatározni.

### **Látra szóló betét**

A bankszámla pozitív egyenlegének T napig – ezt a napot is beleértve – megszolgált időarányos kamata plusz a bankszámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

### **Lekötött betét**

A bankbetét a lekötött betét T napig – ezt a napot is beleértve – járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

### **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

*Elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő, Magyar Állam által kibocsátott állampapírok:*

A fix és változó kamatozású kötvények a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett, az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált nettó árfolyam és a T napra vonatkozó felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, a T napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon, kötvények esetében az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kerülnek értékelésre.

Ha az értékpapírok kikerültek az ÁKK árfolyamjegyzéséből (3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejűek), akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által T napon nyilvánosságra hozott 3 hónapos referenciahozamból kalkulált nettó árfolyam és T napig járó felhalmozott kamat összegeként kerül megállapításra.

*Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő, Magyar Állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott forintban denominált állampapírok:*

Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő és 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által T napon nyilvánosságra hozott 3 hónapos referenciahozamból kalkulált nettó árfolyam és T napra vonatkozó felhalmozott kamat összegeként kerül megállapításra.

A Kamatozó Kincstárjegyek, a Prémium Magyar Államkötvények, Bónusz Magyar Államkötvények és minden egyéb elsődleges árjegyzésbe nem bevont magyar állampapír T napi értéke a bekerülési érték és a T napig felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.

*Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő, Magyar Állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, nem forintban denominált állampapírok illetve külföldi állampapírok:*

Nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő állampapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető OTC piacon - a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.

Amennyiben ilyen árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni. Amennyiben még nem jegyeztek árat az adott kötvényre, akkor az értékelés a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

Ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

*Egyéb, nyilvánosan forgalomba hozott (tőzsdén jegyzett), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*

Pénzügyintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények és jelzáloglevelek piaci értéke a kibocsátó által, Bloomberg, illetve Reuters képernyőin szolgáltatott napi árjegyzés eladási és vételi árfolyamának középértékéből kerül meghatározásra T napi záróárfolyam alapján T napra vonatkozóan.

Amennyiben kibocsátó általi árjegyzés nem elérhető, úgy a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.

Ha a fentiek nem alkalmazhatóak a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett kötvények és jelzáloglevelek esetén, akkor azok T napi piaci értékét 30 napnál nem régebbi utolsó tőzsdei záróárfolyam alapján kell kiszámítani.

Ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

Ha a fenti módszerek nem alkalmazhatók, akkor az értékelést a beszerzési nettó árfolyam alapján kell elvégezni.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot,
- diszkont papír esetében, az árfolyam keletkezése és a papír lejáratára alapján számított árfolyamnyereség időarányos részét.

*Egyéb, zártkörű forgalombabozatal során értékesített (tőzsdén nem jegyzett), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*

Tőzsdén nem jegyzett kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok T napi piaci értékének meghatározására a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó

árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

Ha a fenti módszerek nem alkalmazhatók, akkor az értékelést a beszerzési nettó árfolyam alapján kell elvégezni.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot,
- diszkont papír esetében, az árfolyam keletkezése és a papír lejáratára alapján számított árfolyamnyereség időarányos részét.

### **Tőzsdére bevezetett részvények**

A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra meghatározni.

Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

### **Kollektív befektetési értékpapírok**

A befektetési jegyek T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által T napra közzétett záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napra vonatkozóan az adatszolgáltató cégek által nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci értéket az alapkezelője által közzétett legutolsó (de T napnál nem frissebb) egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

A tőzsdére bevezetett ETF-ek T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

A fenti szabálytól eltérően a magyarországi kibocsátású és a BAMOSZ honlapján szereplő befektetési jegyek piaci értékét a letétkezelők által a BAMOSZ hivatalos honlapján T napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell kiszámítani. Ha az adott napra vonatkozóan a BAMOSZ honlapján nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci értéket a BAMOSZ honlapján közzétett legutolsó (de T napnál nem frissebb) egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

### **Repó megállapodások, inverz repó megállapodások**

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 T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.



- prompt eladás - határidős vétel: a készletből ki kell venni az eladott értékpapírt; és kötelezettségként be kell állítani az eladási ár plusz a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

Az óvadéki repó 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 különbözet T napi időarányos részét kell követelésként beállítani.
- prompt eladás – határidős vétel: Az eladott értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben, továbbá kötelezettségként be kell állítani az eladási árat, valamint a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos részét.

## **29. A származtatott ügyletek értékelése**

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

### **Tőzsdei származtatott ügyletek:**

Tőzsdei származékos ügyleteket az adott tőzsde – mely tőzsdén a tranzakció lebonyolításra került – hivatalos, T napi elszámolóára szerint kell értékelni.

### **Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek:**

Deviza forwardok és swapok esetében az adott devizapárra vonatkozó, Bloomberg vagy más professzionális adatszolgáltató által sztenderd lejáratokra közölt FX swappont jegyzésekből lineáris interpolációval kell meghatározni az adott swappont értéket, majd ezt kell hozzáadni a T napi MNB árfolyamhoz. Ezt követően a forward kötési árfolyam és a kiszámolt aktuális piaci forward árfolyam különbsége adja az ügylet jövőértékét. Ezt diszkontálva az elszámolási devizanemben jegyzett megfelelő bankközi kamatlábbal kapjuk az ügylet aktuális értékét.

Kamatswapok esetében amennyiben több ár is elérhető egy tőzsdén nem kereskedett (OTC) csereügyletre, akkor az alábbi sorrend szerint kell figyelembe venni az árakat:

- bank vagy befektetési vállalkozás által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- az adott származtatott eszköz elismert értékelési módszerével számított elméleti árfolyam az alaptermékek árfolyamának figyelembe vételével, valamint a számítás módszerének dokumentálásával.

### **Opciós ügyletek (amennyiben tőzsdei ár nem áll rendelkezésre):**

A vásárolt opciók értékelése az adott opcióra árjegyzést nyújtó üzletkötői partner mint befektetési szolgáltató által jegyzett (pl.: Interactive Brokers UK. Ltd., Saxo Bank A/S) vagy a letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS, BLOOMBERG által közölt vételi és eladási árakból meghatározott középárfolyam alapján történik. Amennyiben az árjegyzés T napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor vagy a BLOOMBERG-en található opció árazási modellek közül Letétkezelő által kiválasztott módszerrel vagy az alábbi módon kell az opciók értékét meghatározni:

Európai opció esetén: a legutolsó elérhető árjegyzés alapján számított implikált volatilitás (implied volatility) felhasználásával a Black-Scholes modell alapján számított érték

Amerikai opció esetén:

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

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

Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése, valamint az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek árfolyamának megállapítása:

Nyílt végű értékpapír-befektetési alap esetében, ha az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

Az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt az Alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.

Az illikviddé vált eszközöket a nettó eszközérték-számítás szempontjából elkülönítetten kell nyilvántartani, az eszközök kezelésével kapcsolatos költségeket ezen eszközportfólióval szemben lehet elszámolni. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket átmenetileg az Alapkezelő viseli. Az illikvid eszközportfólió terhére sem alapkezelői, sem letétkezelői, sem forgalmazási díj vagy jutalék nem számítható fel. Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek árfolyamát az illikvid eszközportfólióban nyilvántartott eszközök és kötelezettségek figyelembevételével kell megállapítani és közzétenni a nettó eszközérték-számításra vonatkozó általános szabályok szerint.

## **VI. A hozammal kapcsolatos információk**

### **31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Az Alap tőkenövekményének terhére nem fizet hozamot. Az Alap a befektetések hozamát (kamat, osztalék, árfolyamnyereség stb.) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap – jelen Kezelési Szabályzat III. fejezetében részletezett – befektetési politikájának megfelelően. Ennek eredményeképpen a Befektetők a befektetések hozamához kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásakor, illetve az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá.

### **32. Hozamfizetési napok**

Nem alkalmazandó.

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

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 bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)**

Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia.

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

Az Alaphoz nem kapcsolódik tőke- és hozamgarancia.

### **35. 36. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

## **VIII. Díjak és költségek**

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

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő lehetőség szerint időarányosan terheli az Alapra, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Előre ismert mértékű költségeket a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák. Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti az Alapra, ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább 3 hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 %-át, mindaddig, ameddig az utolsó 3 hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 %-át. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a kezelési díj egy részét a Forgalmazó, a közvetítő vagy a Befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

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

Alap működtetésével kapcsolatos díjak, költségek:

Az Alapkezelőt az Alap befektetéseinek kezelésével kapcsolatosan alapkezelési díj illeti meg.

A forgalmazási díj a Forgalmazó, valamint annak megbízottjai szolgáltatásának díja, mértéke az Alapkezelő és Forgalmazó között létrejött egyedi szerződésben kerül meghatározásra.

A forgalmazási díj az alapkezelési díjjal együtt kerül kiszámításra és elhatárolásra. Az alapkezelési és forgalmazási díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. A díj vetítési alapja az Alap nettó eszközértéke. A díj megfizetése számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 2,00 % + sikerdíj.

Az alapkezelési díj kiszámítása következő képlet alapján történik: alapkezelési díj = "alapkezelési és forgalmazási díj" – forgalmazási díj.

Sikerdíj:

Az Alapkezelő az Alap kezeléséért sikerdíjat is jogosult felszámítani, melynek mértéke, számítása, elhatárolása és levonása az alábbiak szerint történik:

A sikerdíj csak abban az esetben illeti meg az Alapkezelőt, amennyiben az adott évben az Alap benchmarkjánál magasabb hozamot sikerült elérnie. A sikerdíj mértéke a benchmark feletti hozam 20 %-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az alpból fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor. A sikerdíj számításának a módszere a következő:

- ha  $\frac{H_N}{H_0} > \frac{R_N}{R_0}$ , akkor:

$$0,2 * \left( \frac{H_N}{H_0} - \frac{R_N}{R_0} \right) * \frac{1}{N} * \sum_{i=1}^N v_i$$

- ha  $\frac{H_N}{H_0} \leq \frac{R_N}{R_0}$ , akkor 0.

A T. forgalmazási napon az elhatárolt sikerdíj állományának számítása a következő:

- ha  $\frac{H_t}{H_0} \leq \frac{R_t}{R_0}$ , akkor  $k_t=0$
- ha  $\frac{H_t}{H_0} > \frac{R_t}{R_0}$ , akkor

$$K_t = 0,2 * \left( \frac{H_t}{H_0} - \frac{R_t}{R_0} \right) * \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v_i$$

Ahol a jelölések a következők:

$H_0$ : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték az előző naptári év végén.

$R_0$ : a benchmark értéke az előző naptári év végén.

$N$ : az adott naptári év forgalmazási napjainak száma.

$H_t$ : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték a t. forgalmazási napon.

$v_t$ : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított összesített Nettó eszközérték a t. forgalmazási napon.

$R_t$ : a benchmark értéke a t. forgalmazási napon.

$k_t$ : a forgalmazási napon elhatárolt teljes sikerdíj-állomány ( ha  $k_t > k(t-1)$  , akkor az adott napon tartalékot kell képezni, azonban ha  $k_t < k(t-1)$  akkor a tartalékot fel kell oldani, ha  $r_t > 0$  )

t: annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben , amelyre a számítást végezzük.

Az alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit. Az Alapkezelő a Kbtv. 26. § (3) és 32. § (1) bekezdése alapján jogosult arra, hogy az alapkezelési díj egy részét a Forgalmazó, a közvetítő vagy a Befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

### **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 Letétkezelőt szolgáltatásaiért letétkezelési díj illeti meg. A letétkezelési díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. A letétkezelési díj szabad- és munkaszüneti napok után is felszámításra kerül. A díj vetítési alapja az Alap nettó eszközértéke. A díj megfizetése számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap letétkezelési díja (éves szinten): maximum 0,20%. Letétkezelési díj= "letétkezelési és értékelői díj"

### **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**

Az Alap könyvvizsgálójának fizetendő díj az Alapkezelő és a könyvvizsgáló között létrejött szerződés alapján éves fix összeg. A díj elhatárolása naponta történik, míg megfizetése a szerződésben foglaltak szerint, két egyenlő részletben történik. Az elhatárolt díj megfizetése a számla kibocsátását követő 15 napon belüli esedékességgel, számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap könyvvizsgálói díja (éves szinten): maximum 1.900.000,- HUF+ÁFA

Az Alap a hatályos jogszabályok szerint az MNB részére negyedévente változó mértékű díjat köteles fizetni. Az Alap által fizetendő felügyeleti díj számításának vetítési alapja az Alap nettó eszközértéke. Az MNB felé fizetendő díj mértéke (éves szinten): 0,025%

Számviteli, könyvvezetési költségek az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében. Az Alap által ilyen szolgáltatásokkal kapcsolatban kifizetett díjak éves szinten maximum 2.000.000,- HUF + ÁFA.

## **37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket**

Az Alapot terhelheti minden egyéb, a 36. pontban meghatározottakon túli kiadás és költség, amely az Alap kezelésével kapcsolatban merül fel, és az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható.

Az Alapot terhelik az Alap kezelésével kapcsolatosan felmerülő

- elszámolóházak által felszámított költségek (értékpapír transzfer díj, értékpapírszámla vezetéssel kapcsolatos díjak).
- a számlavezető bankkal kötött mindenkor hatályos kondíciós listában feltüntetett bankköltségek (számlavezetési díj, bankon kívüli utalás tranzakciós díja),
- befektetési szolgáltatások (pl. értékpapírok adásvétele, tranzakciós költségek, tőzsdei megbízások) költségei az azt nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében;
- a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek fizetett egyéb díjak,
- az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak, rendelkezésre tartási jutalékok és bankköltségek,
- az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj;
- jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettség,
- az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadás,
- jogi szolgáltatások (az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében);
- marketing és kommunikációs költségek (az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében);
- az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségei
- az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb díjak, jutalékok, költségek (pl. fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges adófizetési kötelezettség stb.)
- minden olyan adófizetési kötelezettség, melynek alanya az Alap.

A jelen pont szerinti költségek egy naptári évben, nem haladhatják meg az Alap nettó eszközértékének 2%-át azzal, hogy ezen költségek vonatkozásában az Alapnak az adott költség felmerülésének napján meglévő nettó eszközértéket kell figyelembe venni.

A Befektetőt terhelő egyéb költségek, díjak az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjak, melyeket a Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott mértékben számít fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyeit a Forgalmazónál vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi. A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó mindenkor hatályos Kondíciós Listájában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli..

### **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 befektetési céljaként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke 3%.

### **39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Az Alapban nem található részalapok, így ez a fejezet az Alap vonatkozásában nem értelmezhető.

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

Nem alkalmazandó.

### **IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása**

#### **41. A befektetési jegyek vétele**

Az Alap befektetési jegyei 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. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért, mint sajátjáért felel.

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának alapja a forgalmazási- elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra. A Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, és a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a Forgalmazók honlapján, a [www.fhb.hu](http://www.fhb.hu) és [www.takarekbank.hu](http://www.takarekbank.hu) oldalon tájékozódhatnak.

A Forgalmazó az adott forgalmazási napon tájékoztatja az Alapkezelőt és a Letétkezelőt az adott forgalmazási napon felvett vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a befektető a befektetési jegyeket a forgalmazónak adott vételi megbízással és az értékesítési ár megfizetésével szerezhetik meg. A befektetési jegyek vásárlása során a befektető a befektetni kívánt forintösszeget határozza meg. A jóváírásra kerülő befektetési jegyek darabszáma megegyezik a felszámítható vételi jutalékkal csökkentett rendelkezésre álló fedezeti összeg és a forgalmazási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével a T+2 forgalmazás-teljesítési napon az adásvételi szerződés megkötését követően. A befektetni kívánt forintösszeget a vételi megbízás alkalmával a Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett, elszámolásra kijelölt pénzeszámláján az ügylet fedezeteként rendelkezésre kell bocsátani. A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő értékesítési ár rendelkezésre álljon a Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett, elszámolásra kijelölt pénzeszámláján és a befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

A befektetési jegyek forgalmazása az FHB Bank Zrt. mint Forgalmazó székhelyén és fiókhálózatában, illetve a Takarékbank Zrt. és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában, a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatának Kondíciós Lista mellékletében meghatározott módon és időben.

#### **41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

Forgalmazás-elszámolási nap az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi megbízásokat elszámolják, meghatározva a Befektetőknek teljesítéskor jóváírandó befektetési jegy darabszámot. Vételi megbízás esetén forgalmazás-elszámolási napnak a T nap minősül.

#### **41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen az elszámolt vételi megbízások ellenértékét (befektetési jegy darabszámot) a Befektetők felé jóváírják. Vételi megbízás esetén forgalmazás-teljesítési napnak a T+2 nap minősül.

### **42. A befektetési jegyek visszaváltása**

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt visszaválthatják. Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit a befektetők számára hátrányosan kizárólag úgy módosíthatja, hogy a Befektetőket a módosítás hatálybalépését legalább 30 nappal és legalább 1 forgalmazási nappal megelőzően tájékoztatja.

#### **42.1. A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje**

A befektetési jegyek visszaváltásának alapja a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra.

A Kbfvtv. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, és a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a Forgalmazók honlapján, a [www.fhb.hu](http://www.fhb.hu) és a [www.takarékbank.hu](http://www.takarékbank.hu) oldalon tájékozódhatnak.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektető a tulajdonában álló és a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján a Forgalmazó rendelkezésére bocsátott befektetési jegyeket a Forgalmazóval a befektetési jegyek visszavásárlására vonatkozó szerződés megkötésével válthatja vissza. A Befektető által a T napon – a befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott megbízásokat a Forgalmazó a megbízás napját követő második forgalmazási napon (T+2 napon) a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján, a visszaváltási díj egyidejű felszámítása mellett teljesíti. Visszaváltáskor a befektető a visszaváltani kívánt befektetési jegyek darabszámát határozza meg.



A Forgalmazó a visszavásárolt befektetési jegyek ellenértékét a visszaváltás lebonyolításának napján (T+2 nap) a Befektető Forgalmazónál vezetett, elszámolásra kijelölt pénzeszámlájára írja jóvá a visszaváltási díj egyidejű levonásával.

A befektetési jegyek forgalmazása az FHB Bank Zrt. mint Forgalmazó székhelyén és fiókhálózatában, illetve a Takarékbank Zrt. és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában, a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben.

#### **42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap**

Forgalmazás-elszámolási nap az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a Befektetőknek teljesítéskor járó ellenértéket. Visszaváltási megbízás esetén forgalmazás-elszámolási napnak a T nap minősül.

A befektető által a T napon – a befektetési jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott megbízásokat a Forgalmazó a megbízás napját követő második forgalmazási napon (T+2 napon) a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján, a visszaváltási díj egyidejű felszámítása mellett teljesíti.

#### **42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap**

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a Befektetők értékpapírszámláján terhelik. Visszaváltási megbízás esetén forgalmazás-teljesítési napnak a T+2 nap minősül.

### **43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**

#### **43.1 A forgalmazási maximum mértéke**

A folyamatos forgalmazás során a befektetési jegyek mennyisége felülről nincs korlátozva.

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

Nem alkalmazandó.

### **44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

#### **44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

A befektetési jegyek folyamatos adásvétele a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága 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**

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek vásárlásához, és visszaváltásához kapcsolódó jutalékot a Befektetőknek kell megfizetni a vásárlás, illetve visszaváltás időpontjában, mely a Forgalmazót illeti meg.

A befektetési jegyek forgalmazása során a Forgalmazó által felszámítható forgalmazási jutalék a vásárlási, illetve visszaváltási tranzakció árfolyamértékének maximum 1,5%-a. Amennyiben a százalékos díj tranzakcióra vetített forint értéke nem érne el az 2000 Ft-ot, vagy ha a Forgalmazó kizárólag fix díjat alkalmaz, akkor a vásárlási, illetve visszaváltási tranzakció jutaléka (ami lehet százalékos díj mellett alkalmazott minimumdíj vagy önálló fix összegű díj) maximum 2000 Forint a vásárlás és visszaváltás tranzakció árfolyamértékétől függetlenül. A díjak a Befektető pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg. Ezeknél a Befektető kevesebbet is fizethet, a Forgalmazó saját díjszabásában a jutalék mértéke tekintetében a Befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg. A Forgalmazó által a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzata tartalmazza.

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatások Üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi.

A vételi és visszaváltási jutalékok maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti, melynek tényét – a visszaváltási jutalék esetében 30 nappal - a hatályba lépés előtt köteles közzétételi helyein közzétenni.

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

A Befektetési Jegyek nem kerülnek bevezetésre tőzsdére vagy szabályozott piacra.

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

Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon forgalmazzák.

**47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap folyamatos forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti. A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére illetve felfüggesztésére a Kbfvt. forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a Kbfvt. 76. § (2) bekezdés b) pontja, a 95.§ (2) bekezdése, a 108.§ (1) és (4) bekezdése, a 113-115.§-ok, valamint a 128. § (8) bekezdése.

## X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

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

Az Alap befektetési politikája és elnevezése 2015. június 26. napjától megváltozott. Az alábbi adatok a változások előtti befektetési politika szerint működő Alap (Kezelési Szabályzat 2. pontja) múltbeli teljesítményét tükrözik.

A 2014. december havi portfóliójelentés alapján

Időszak	Takarék FHB Abszolút Hozamú Befektetési Alap Nominális hozama <sup>1</sup>
2009 <sup>2</sup>	6,47%
2010	7,59%
2011	2,12%
2012	7,16%
2013	1,56%
2014	6,70%

#### Megjegyzések:

<sup>1</sup> A nettó hozam nem tartalmazza a vételi, az átváltási és az eladási jutalékot, a kamatadót, az egészségügyi hozzájárulást (EHO), valamint a számlavezetési és egyéb költségeket sem.

<sup>2</sup> 2009.07.09-től, éven belül a hozamértékek nem évesítettek.

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

Nem alkalmazandó.

### 50. Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alap megszűnésére, az Alap eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére vonatkozó szabályokat a Kbtv. 75.§-79.§ -i tartalmazzák.

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

Nem alkalmazandó.

## XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zrt.

Cégi jogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046307

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

Az Alap letétkezelője, a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., zártkörűen működő részvénytársaságként végzi a tevékenységét, cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206.

A letétkezelő a Kbtv. 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3). 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el, továbbá az Alapkezelővel kötött megállapodás alapján megállapítja az Alap nettó eszközértékét.

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

Az Alap könyvvizsgálója az Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., korlátolt felelősségű társaságként végzi a tevékenységét, könyvvizsgálói nyilvántartásba vételi száma: 000083.

A Könyvvizsgáló a Kbtv-ben, így különösen a 135.§ (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

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

Nem alkalmazandó.

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

Vezető forgalmazó: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: Takarékbank Zrt., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

További forgalmazók: FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid neve: FHB Bank Zrt.), cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045459.

A Forgalmazó a Kbtv-ben, így különösen a 106-108.§-ban meghatározott feladatokat látja el.

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

Nem alkalmazandó.

**58. A prime brókerre vonatkozó információk**

**58.1 A prime bróker neve**

Nem alkalmazandó.

**58.2 Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása**

Nem alkalmazandó.

**58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA**

eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

Budapest, 2015. május 18.

Diófa Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, de tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.