

GRÁNIT ALAPKEZELŐ ZRT.

DIÓFA KAMATPLUSZ BEFEKTETÉSI ALAP

Tájékoztató és Kezelési Szabályzat

Közzététel időpontja:

2024.07.11.

Hatálybalépés időpontja:

A 2024.július 11-én megjelent közlemény szerint



Tartalom

Tájékoztató.....	11
A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak, rövidítések.....	11
I. Az Alapra vonatkozó információk.....	16
1. Az Alap alapadatai.....	16
1.1. Az Alap neve	16
1.2. Az Alap rövid neve	16
1.3. Az Alap székhelye	16
1.4. Az Alapkezelő neve.....	16
1.5. A Letétkezelő neve.....	16
1.6. A Forgalmazó neve.....	16
1.7. Az Alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	16
1.8. Az Alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű).....	16
1.9. Az Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	16
1.10. Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	16
1.11. Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	17
1.12. Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap).....	17
1.13. Annak feltüntetése, ha az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	17
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	17
2. Az Alappal kapcsolatos határozatok.....	18
2.1. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a Tájékoztató, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és a hirdetmény Alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)	18
2.2. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	18
2.3. Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....	18
2.4. Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	18
2.5. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum módosításáról szóló Alapkezelői határozatok száma, kelte.....	18

2.6. A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte.....	19
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	20
3. Az Alap kockázati profilja.....	20
3.1. Az Alap célja.....	20
3.2. Annak a jellemző Befektetőnek a profilja, akinek az Alap Befektetési Jegyeit szánják	20
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.	20
3.4. Figyelemfelhívás az Alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az Alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza.....	22
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	22
3.6. Amennyiben az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.....	22
3.7. Amennyiben az 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	24
3.8. Amennyiben az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	24
3.9. Amennyiben az Alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	24
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	24
4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	24
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum, 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 – hozzáférhetők	24
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	25
5. Adózási információk.....	27
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	27
5.2. A Befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	27

II.	A forgalomba hozattal kapcsolatos információk.....	30
6.	A Befektetési Jegyek forgalomba hozatala	30
III.	A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	30
7.	Az Alapkezelőre vonatkozó információk.....	30
7.1.	Az Alapkezelő neve, cégformája.....	30
7.2.	Az Alapkezelő székhelye	31
7.3.	Az Alapkezelő cégjegyzékszáma	31
7.4.	Az Alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	31
7.5.	Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok felsorolása.....	31
7.6.	Egyéb kezelt vagyon nagysága	32
7.7.	Az 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.....	32
7.8.	Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt.....	32
7.9.	Az Alapkezelő saját tőkéjének összege	32
7.10.	Az Alapkezelő alkalmazottainak átlagos száma.....	32
7.11.	Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az Alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe.....	32
7.12.	A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése.....	33
7.13.	Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek -amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)	33
7.14.	Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása.....	35
7.15.	Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13. pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.....	35
8.	A Letétkezelőre vonatkozó információk.....	35
8.1.	A Letétkezelő neve, cégformája.....	35
8.2.	A Letétkezelő székhelye	36
8.3.	A Letétkezelő cégjegyzékszáma	36
8.4.	A Letétkezelő fő tevékenysége	36
8.5.	A Letétkezelő tevékenységi köre.....	36
8.6.	A Letétkezelő alapításának időpontja	36
8.7.	A Letétkezelő jegyzett tőkéje	36
8.8.	A Letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	36
8.9.	A Letétkezelő alkalmazottainak száma	36

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk.....	36
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....	36
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye.....	36
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	37
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve	37
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe.....	37
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....	37
10. Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása az Alap eszközeiből történik.....	37
11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónkként)	37
11.1. A Vezető Forgalmazó neve, cégformája.....	37
11.2. A Vezető Forgalmazó székhelye.....	37
11.3. A Vezető Forgalmazó cégjegyzékszáma.....	37
11.4. A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre	37
11.5. A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja	38
11.6. A Vezető Forgalmazó jegyzett tőkéje	38
11.7. A Vezető Forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	38
11.8. A Társforgalmazóra vonatkozó információk.....	38
11.9. A Befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége.....	39
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	39
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	39
Kezelési Szabályzat.....	40
I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk.....	40
1. Az Alap alapadatai	40
1.1. Az Alap neve.....	40
1.2. Az Alap rövid neve.....	40
1.3. Az Alap székhelye.....	40
1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	40
1.5. Az Alapkezelő neve	40
1.6. A Letétkezelő neve	40
1.7. A Forgalmazó neve.....	40
1.8. Az Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges Befektetők köre (szakmai vagy lakossági)	41
1.9. Az Alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű).....	41
1.10. Az Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	41

1.11.	Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap	41
1.12.	Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	41
1.13.	Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	41
1.14.	Annak feltüntetése, ha az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	41
2.	Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk	42
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása.....	42
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 elisméréséről és végrehajtásáról rendelkeznek.....	44
II.	A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	44
5.	A Befektetési Jegyek ISIN azonosítója	44
6.	A Befektetési Jegyek névértéke.....	44
7.	A Befektetési Jegy devizaneme.....	44
8.	A Befektetési Jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk.....	44
9.	A Befektetési Jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja ..	45
10.	A Befektetőnek a Befektetési Jegy által biztosított jogai	45
III.	Az Alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható.....	46
11.	Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is 46	
12.	Befektetési stratégia, az Alap céljai megvalósításának eszközei.....	46
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	46
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	47
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.	48
16.	A portfólió devizális kitettsége	49

17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	49
18. Hitelfelvételi szabályok	49
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	49
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	50
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni ...	50
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk	50
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	51
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	52
24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	52
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	52
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	52
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....	52
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	52
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	53
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	53
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.....	53
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	53
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	53
25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....	54
25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....	54
25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap.....	54
25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében.....	54
25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan.....	54
25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya.....	54

25.7.	Az ingatlanalapra háruló kockázatok	54
25.8.	Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei	54
25.9.	Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása	54
IV.	A kockázatok	54
26.	A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek	54
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	60
V.	Az eszközök értékelése	61
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	61
28.	A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	63
29.	A származtatott ügyletek értékelése	68
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	69
VI.	A hozammal kapcsolatos információk	69
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	69
32.	Hozamfizetési napok	70
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	70
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	70
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	70
34.1.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	70
34.2.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	70
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	70
VIII.	Díjak és költségek	70
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	70
36.1.	Az Alap által az Alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	70
36.2.	Amennyiben azt az Alap közvetlenül fizeti, az Alap által a Letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	71

36.3.	Amennyiben azt az Alap közvetlenül fizeti, az Alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	71
37.	Az Alapot és a Befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	72
38.	Ha az Alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	73
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	73
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	73
IX.	A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása	73
41.	A Befektetési Jegyek vétele	73
41.1.	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	73
41.2.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	74
41.3.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	74
42.	A Befektetési Jegyek visszaváltása.....	74
42.1.	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	74
42.2.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	75
42.3.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési nap	75
43.	A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	75
43.1.	A forgalmazási maximum mértéke	75
43.2.	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei.....	75
44.	A Befektetési Jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	75
44.1.	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	75
44.2.	A Befektetési Jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez — részben vagy egészben – az Alapot vagy a Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illeti meg	76
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a Befektetési Jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	76
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a Befektetési Jegyeket forgalmazzák	76
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	76
X.	Az Alapra vonatkozó további információ	77
48.	Az Alap múltbeli teljesítménye	77
49.	Az Alap Befektetési Jegyei bevonásának feltételei.....	77
50.	Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a Befektetők jogaira ..	77

51.	Minden olyan további információ, amely alapján a Befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	78
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk.....	80
52.	Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	80
53.	A Letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	80
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	80
55.	Tanácsadóra vonatkozó alapinformációk.....	81
56.	A Forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	81
56.1.	Az Alap Vezető Forgalmazója.....	81
56.2.	Az Alap Társforgalmazója.....	81
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	81
58.	A prime brókerre vonatkozó információk.....	81
58.1.	Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása	81
58.2.	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	82
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	82
60.	Mellékletek.....	83

Tájékoztató

A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak, rövidítések

Jelen Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak, szakkifejezések és rövidítések tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban, különösen a Kbtv.-ben és a Tpt.-ben alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Alap	Diófa KamatPlusz Befektetési Alap;
Alapkezelő	Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Alapkezelő honlapja	https://www.granitalapkezeslo.hu;
ABA	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;
ABAK	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
ABAK-irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;
ABAK-rendelet	a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;
ÁÉKBV	a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-re vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;
ÁÉKBV-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 Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Alap saját tőkéje	az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos;
BAMOSZ	a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;
Banki munkanap	minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán;

Befektetési jegy	a Kbtv. -ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
Befektetési vállalkozás	az, aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a Bszt. 3. §-ban meghatározottakat;
Befektető	a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;
BÉT	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
Cstv.	a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény;
Dematerializált értékpapír	a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit 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 b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli 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	a) a természetes személy, ha nincs az illetékes magyar hatóság által kiadott, érvényes személyazonosító igazolványa, és azzal nem is rendelkezhet, b) a vállalkozás és a szervezet - jogi formájától függetlenül -, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe, c) a devizakülföldinek a belföldön lévő képviselete, d) a vámszabadterületi társaság, e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik;
Értékpapír	a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő pénzügyi eszköz;
Értékpapírkód	az értékpapír sorozat azonosítására szolgáló ISIN azonosító;
Értékpapír-sorozat	a Tpt. eltérő rendelkezése hiányában az azonos előállítású, azonos jogokat megtestesítő értékpapír egy meghatározott időpontban forgalomba hozott teljes mennyisége, illetve az eltérő időpontban forgalomba hozott értékpapírok valamely későbbi időpontban azonos jogokat megtestesítő teljes mennyisége;

Értékpapírszámla	a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapírtulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
Felügyelet	a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB);
Felügyeleti hatóság	a) a Felügyelet, illetve b) a külföldi befektetési alapkezelő, kollektív befektetési forma, letétkezelő, vagy tőkepiacokon szolgáltatást nyújtó, prudenciális felügyelet hatálya alá tartozó személy vagy szervezet tevékenységi felügyeletét ellátó külföldi szervezet;
Folyamatos forgalmazás	a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;
Forgalmazás	valamely befektetési alapkezelő kezdeményezésére vagy annak nevében valamely, az adott befektetési alapkezelő kezelésében lévő kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjaira vonatkozó közvetlen vagy közvetett ajánlattétel az Európai Unióban lakóhellyel vagy székhellyel rendelkező befektetők számára, vagy azok ilyen befektetőkhez történő kihelyezése;
Forgalmazás-elszámolási nap	az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;
Forgalmazás-teljesítési nap	az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;
Forgalmazó	a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet, jelen esetben a Vezető Forgalmazó MBH Befektetési Bank Zrt., valamint a Társforgalmazók;
Forgalmazási helyek	a Vezető Forgalmazóhoz, valamint a Társforgalmazókhoz kapcsolódó a Kezelési Szabályzat 1 sz. mellékletében feltüntetett értékesítési pontok
Forgalmazó üzletszabályzata	a Forgalmazó Befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata;
Forgalomba hozatal	a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;
Hátralévő átlagos futamidő	fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával - súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamatmegállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);
Hpt.	a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény;
ISIN azonosító	a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja;
Kbftv.	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;

KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Kezelési Szabályzat	az Alap kezelési szabályait tartalmazó, a Kbtv. 3. melléklet I. Fejezet 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 Információkat Tartalmazó Dokumentum vagy KIID	az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum
Kollektív befektetési forma	minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA);
Lakossági befektető	nem szakmai befektetőnek minősülő befektető;
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	a Kbtv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az Alap esetében az Erste Bank Hungary Zrt.;
MKVK	a Magyar Könyvvizsgálói Kamara;
MNB	a Magyar Nemzeti Bank;
Nettó eszközérték(NEÉ)	a befektetési alap vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat is - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Portfólió	jelen Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat vonatkozásában a befektetési alap, mint vagyontömeg részét képező eszközelemek összessége, amelyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az alap meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
SFDR	az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről;
Szakmai befektető	olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;
Szja. tv.	a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;
T nap	Az a Forgalmazási Nap, amelyre vonatkozóan az Alap nettó eszközértéke megállapításra kerül.

Társforgalmazó	Az a Társforgalmazó, amely a Vezető Forgalmazó mellett közreműködik a Befektetési Jegyek adott sorozatának magyarországi forgalmazásában
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
Ügyfél	aki a Kbtv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a befektetőt.
Vezető Forgalmazó	a Befektetési Jegy magyarországi forgalmazásáért felelős Forgalmazó, amely az MBH Befektetési Bank Zrt.

I. Az Alapra vonatkozó információk

1. Az Alap alapadatai

1.1. Az Alap neve

Diófa KamatPlusz Befektetési Alap

1.2. Az Alap rövid neve

Diófa KamatPlusz Alap

1.3. Az Alap székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

1.4. Az Alapkezelő neve

Gránit Alapkezelő Zrt.

Rövidített elnevezés: Gránit Alapkezelő Zrt.

1.5. A Letétkezelő neve

Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Erste Bank Hungary Zrt.

1.6. A Forgalmazó neve

Vezető Forgalmazó:

MBH Befektetési Bank Zrt.

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt.

Társforgalmazó:

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: EQUILOR Zrt.

1.7. Az Alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános, nyilvános sorozattal

1.8. Az Alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

Nyílt végű

1.9. Az Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan

1.10. Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

1.11. Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma kettő, jelölésük: „A” és „I” Sorozat.

Az Alap által kibocsátott sorozatok:

Név	Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „A” Sorozat	Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” Sorozat
ISIN azonosító	HU0000715107	HU0000711544
Működési forma	nyilvános	nyilvános

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” Sorozatának működési formája 2023.06.28 napjáig zártkörű, 2023.06.29 napjától nyilvános.

Az Alap által kibocsátott sorozatok eltérnek továbbá:

- a felszámított alapkezelési díj mértékében,
- a minimálisan adható vételi megbízás mértékében,
- a folyamatos forgalmazásra nyitva álló órákban.

1.12. Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap

1.13. Annak feltüntetése, ha az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia 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

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

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő Igazgatósága 2015. április 24. napján megtartott ülésén, a 41/2015. (04.24.) számú határozatában egyhangúan döntött a zártkörű, nyílt végű, határozatlan futamidejű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált Tűz Serlege Kötvény Alapnak a nyilvános, nyílt végű, határozatlan futamidejű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált értékpapíralap alappá történő átalakításáról, megnevezésének Diófa Optimus I. Befektetési Alapra való módosításáról és az „A” nyilvános sorozat kibocsátásáról. Az átalakulás napja: 2015. augusztus 10.

Az Alap átalakulását követő munkanapon az Alapkezelő a Forgalmazón keresztül megkezdi az „A” sorozatú befektetési jegyek folyamatos nyilvános forgalmazását. Az átalakulás napjától az „A” sorozatú befektetési jegyek vásárlása és visszaváltása a Kezelési Szabályzat IX. pontjában szereplő feltételekkel lehetséges.

A Diófa Optimus I. Befektetési Alap neve 2023.06.29 napjától Diófa KamatPlusz Befektetési Alapra módosul.

2. Az Alappal kapcsolatos határozatok

2.1. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a Tájékoztató, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és a hirdetmény Alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő Igazgatósága 2012. június 4. napján megtartott ülésén, a 19/2012 (VI.04.) számú határozatában egyhangúlag döntött a Tűz Serlege Kötvény Alap létrehozásáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága 2015. április 24. napján megtartott ülésén, a 41/2015. (04.24.) számú határozatában egyhangúlag döntött az 1.14. pontban megjelölt zártkörű alap nyilvános alappá történő átalakításáról, megnevezésének Diófa Optimus I. Befektetési Alapra való módosításáról és az „A” nyilvános sorozat kibocsátásáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága 2023.03.07. napján megtartott ülésén, a 2023.03.07/6. számú határozatában egyhangúlag döntött az 1.14. pontban megjelölt alap megnevezésének Diófa KamatPlusz Befektetési Alapra való módosításáról.

2.2. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

A Felügyelet a 2015. június 29. napján kelt, H-KE-III-621/2015. számú határozatával döntött az Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum jóváhagyásáról. Az Alap létrehozásakor egy sorozat került kibocsátásra.

2.3. Az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

Az 1.14. pontban megjelölt zártkörű alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma: H-KE-III-248/2012. A nyilvántartásba vételéről hozott határozat kelte: 2012. június 21.

A zártkörű alapot az Alapkezelő a Felügyelet H-KE-III-621/2015 számú, 2015. június 29. napján meghozott határozatát követően alakította nyilvánossá Diófa Optimus I. Befektetési Alap néven.

2.4. Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

Az 1.14. pontban megjelölt zártkörű alap 1121-55 lajstromszámmal volt nyilvántartva a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.

Az 1.14. pontban megjelölt nyilvános alap 1111-627 lajstromszámmal van nyilvántartva a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.

2.5. Az Alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum módosításáról szóló Alapkezelői határozatok száma, kelte

Az Alapkezelő Igazgatósága 2015. április 24. napján megtartott ülésén, a 41/2015. (04.24.) számú határozatában egyhangúlag döntött az Alap működési formájának megváltoztatásáról, így a Kezelési Szabályzat módosításáról és a Tájékoztató, valamint a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum elkészítéséről.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2017. február 17. napon kelt 17/2017/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2017. október 4. napon kelt 17/2017/02. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2018. április 25. napon kelt 17/2018/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2019. március 7. napon kelt 17/2019/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2021.07.14. napon kelt 17/2021/02. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2021.09.09. napon kelt 17/2021/03. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2021.12.21. napon kelt 17/2021/04. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2022.01.24. napon kelt 17/2022/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2022. május 10. napon kelt 2022.05.10/8. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2022.07.13. napon kelt 2022.07.13/5. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2022.12.19 napon kelt 2022.12.19/1. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2023.03.07. napon kelt 2023.03.07/6. számú határozatban döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2023.05.11. napon kelt 2023.05.11/1. számú határozatban döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2023.09.11 napon kelt 2023.09.11./1. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2023.10.06. napon kelt 2023.10.06./5. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

2.6. A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

A zártkörű alapot az Alapkezelő a Felügyelet H-KE-III-621/2015 számú, 2015. június 29. napján meghozott határozatát követően alakította nyilvánossá Diófa Optimus I. Befektetési Alap néven.

A Magyar Nemzeti Bank a 2018. január 4. napján kelt H-KE-III-22/2018. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2018. június 27. napján kelt H-KE-III-293/2018. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2019. április 15. napján kelt H-KE-III-175/2019. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2019. december 16. napján kelt H-KE-III-738/2019. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2021. október 27. napján kelt, H-KE-III-632/2021. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2022. július 12. napján kelt, H-KE-III-388/2022. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2022. szeptember 21. napján kelt, H-KE-III-562/2022. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2023. június 30. napján kelt, H-KE-III-402/2023. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2023. július 31. napján kelt, H-KE-III-490/2023. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2023. december 01. napján kelt, H-KE-III-832/2023. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

A Magyar Nemzeti Bank a 2024. június 10. napján kelt, H-KE-III-268/2024. számú határozatával engedélyezte az Alap Kezelési Szabályzatának módosítását.

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. Az Alap kockázati profilja

3.1. Az Alap célja

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve, alapvetően pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzügyi piacon elérhető, kockázatmentesnek tekintett hozamot a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, valamint korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett.

3.2. Annak a jellemző Befektetőnek a profilja, akinek az Alap Befektetési Jegyeit szánják

Az Alapot mérsékelten kockázattűrő Ügyfeleinknek ajánljuk, középtávú pénzügyi célok megvalósításához, több elemű befektetési portfólió részeként. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe az Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy az Alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az Alap kizárólag az alábbi eszközökbe fektethet be:

- a) Betét és betétjellegű eszközök:
- Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz;
- b) Állampapírok, állami garancia mellett 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;
- c) Értékpapír-finanszírozási ügyletek:
- Repó és fordított repó ügylet a 2001 évi CXX-i törvény a tőkepiacról meghatározása alapján olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítéskul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.
 - „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back) Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás visszavásárlás ügyletnek minősül.
- d) Származtatott ügyletek:
- A Származtatott ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi.

Származtatott ügyletet az Alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

Az Alap teljes hozam-csereügyletet nem köt.

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

Származtatott ügyletet az Alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét csak a hatályos vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően, különösen a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm.

rendelet, a gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet, az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV.27.) Korm. rendelet és az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV.27.) Korm. rendelet. módosításáról szóló 208/2023. (V.31.) Korm. rendelet rendelkezéseinek megfelelő eszközökbe fektetheti be. Amennyiben a jogszabályi változások következtében az Alap befektetési politikájának módosításra szorul, ehhez a Felügyelet engedélye is szükséges. Az Alapkezelő az Alap részletes befektetési politikájában a törvényi korlátoknál szigorúbb befektetési szabályokat is megfogalmazhat.

3.4. Figyelemfelhívás az Alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az Alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

Az Alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési Szabályzat IV. fejezet 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 árától, szórásától és akár a finanszírozási kamatlábtól is. Alkalmazásuk jelentős kockázati faktor volatilis piaci környezetben, amikor nemcsak az árak iránya és szórása, hanem a kamatláb-környezet 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 fentiekén 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 az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci 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

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 kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- BNP Paribas
- Deutsche Bank AG
- ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
- ERSTE Jelzálogbank Zrt.
- ING BANK NV (Amszterdam)
- ING BANK NV Magyarországi Fióktelepe
- KBC Bank NV
- Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.
- MBH Bank Nyrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Saxo Bank
- Societe Generale Group
- Unicredit Bank Hungary Zrt.
- Gránit Bank Zrt.
- CITIBANK EUROPE PLC. (Budapest)
- Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)
- JP Morgan SE (Frankfurt)
- BofA Securities Europe SA
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Equilor Befektetési Zrt.
- Optiver V.O.F

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 szélsőségesebb esetben a fizetési képtelenség esete, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamvesztés vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti.

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

Az Alap árfolyamában erőteljes ingadozás lehetséges, amit a befektetési portfólió legnagyobb részét kitevő állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamváltozása okozhat.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikájára tekintettel az Alap nettó eszközértéke erőteljesen ingadozhat.

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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti magyar állam által kibocsátott forintban denominált állampapírokba.

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 az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum, a Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési Jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk, az Alap aktuális nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények és az Alappal kapcsolatos egyéb információk a forgalmazási helyen, valamint az Alapkezelő székhelyén, továbbá az Alapkezelő honlapján, a www.granitalapkezezo.hu oldalon tekinthetők meg. Az Alapkezelő a saját magára és a befektetési alapra vonatkozó, a Kbtv. szerinti közzétételi kötelezettségeit, amennyiben az adott törvényi előírás másképpen nem rendelkezik, a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi és információtárolási rendszeren (<https://kozvetetelek.mnb.hu>) való közzététellel is teljesíti, a nettó eszközérték adatok kivételével. A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum megtekinthető a forgalmazási helyen, továbbá a Befektető kérésére díjmentesen, nyomtatott formában is átadásra kerül. A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentumban beállt változásokról kizárólag a fenti közzétételi helyeken megjelentetett közleményekből értesülhetnek, azokról

külön értesítést nem kapnak. Annak érdekében, hogy a Befektetők teljes körű tájékozottsággal bírjanak befektetési döntéseik meghozatalához, a közlemények folyamatos figyelemmel való kísérése szükséges.

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

- minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentés,
- a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentés,
- havi portfóliójelentés formájában teljesíti.

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

- az éves jelentést 4 hónapon belül,
- a féléves jelentést 2 hónapon belül,
- 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 eredmény-kimutatását, jelentést az adott időszakban végzett tevékenységekről és a Kbftv. 6. mellékletében meghatározott egyéb adatokat, valamint az összes egyéb olyan lényeges információt, amelynek alapján a Befektetők véleményt tudnak alkotni az Alap tevékenységéről 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 Kbftv. 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 portfóliójelentést 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 eszközfajta szerint (részvény, kötvény, befektetési jegy, betét, egyéb eszközök),
- a származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértékét,
- a portfólióban 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását,
- az Alap összesített és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket.

A havi portfóliójelentés legkésőbb a tárgyhót követő hónap tizedik munkanapjától a 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. A befektetők tájékoztatásával egyidejűleg a tájékoztatást a Felügyelet részére is meg kell küldeni.

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:

- az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt;
- a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a befektetési szabályok változását jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- a Kezelési Szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;
- 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 vagy a teljesítési időtartam növekedésével járó változásait jelenti, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal;
- 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;
- a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat véglegessé válását követő 2 munkanapon belül;
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt;
- a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a Kezelési Szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- a Befektetési Jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését haladéktalanul;
- az Alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül;
- az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;
- 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;
- a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi hely változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal;

- 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;
- amennyiben az Alap készít Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentumot, annak változásait, a változás Befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg;
- 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

Jelen pont az adózással kapcsolatos általános szabályokat foglalja össze, a Tájékoztató elfogadásakor, illetve a Felügyelet általi jóváhagyásakor hatályos adójogszabályok alapján. A Befektető felelőssége az, hogy a tényállás pontos ismeretében a vonatkozó jogszabályok alapján részletesen tájékozódjék. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az adóügyi következmények csak a Befektető egyedi körülményei alapján ítéltethők meg, valamint, hogy a jövőben változhatnak. Az Alapra vonatkozó, valamint a befektetési jegyekkel kapcsolatos adózási szabályok ismertetése nem teljes körű. Azt tanácsoljuk Befektetőinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a jelen pontban bemutatott Alap adózásával kapcsolatosan konzultáljanak adótanácsadójukkal.

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

Az Alapot a jogszabályi előírások szerint Magyarországon nem terheli adókötelezettség a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetéseken keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban (a jövedelem keletkezésének helyén) adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását az adott ország belső jogszabályai és – ha ilyen létezik – az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

Különadó

Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény (Különadó tv.) 4/D. § alapján 2015. január 1-től adóköteles a Magyarországon székhellyel vagy fiókteleppel rendelkező befektetési alapkezelő által kezelt és Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye. Az adó alanya a befektetési alap. Az adó alapja a befektetési alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét.

Az adó éves mértéke az adóalap 0,05 százaléka. A fizetendő adót a befektetési alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és fizeti meg. A befektetési alapkezelő a különadó-kötelezettséget negyedévente, az éves adómérték egy negyedét figyelembe véve, a negyedévet követő hónap 20. napjáig állapítja meg, és az állami adóhatóság által rendszeresített nyomtatványon vallja be és fizeti meg.

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

5.2.1. A belföldi illetőségű magánszemély adózása

Azon magánszemélyek, akik a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.) a 3. § 2. pontjában meghatározottak szerint belföldi illetőségű magánszemélynek minősülnek, a befektetési jegyek hozama, valamint a befektetési jegyek beváltásából, visszaváltásából, átruházásából származó jövedelmük után Magyarországon adót („kamatjövedelem után fizetendő adó”) kötelesek fizetni.

A befektetési jegyből származó kamatjövedelem

Az Szja tv. 65. § (1) bekezdés b) pontja alapján kamatból származó jövedelemnek minősül

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

...

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

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

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a befektetési jegy révén szerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét.

Az Szja tv. 65. § (6) bekezdés előírásai alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni. Nem kell továbbá kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírnak ugyanezen kollektív befektetési forma másik részalapja által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírra történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a megszerzett részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a visszaváltott részalap értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

A befektetési jegyből származó kamatjövedelmet terhelő adókötelezettség

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

„(2) A kamatjövedelem után az adót – amennyiben a kamatjövedelem

a) kifizetőtől [e § alkalmazásában az (1) bekezdés a)–c) pontja szerinti esetben ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik – a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségeknek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

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

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

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdése szerint a **15 százalékos** mértékkel számított adót a kifizetőnek kell levonni, megfizetni és bevallani. Az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe, a magánszemély – a kifizető által ilyen céllal kiadott igazolása alapján, amelyről a kifizető adatszolgáltatást teljesít az adóhatóság felé – önadózás keretében is megállapíthatja.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 22.) Korm. rendelet 1. § (2) bekezdés rendelkezései értelmében természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének - az ingatlanalap befektetési jegyből származó kamatjövedelem kivételével - a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

Kamatjövedelemtől eltérő jogcímen szerezhető jövedelmek (TBSZ, NYESZ)

A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.) a pénz- és tőkepiacon kínált termékekbe történő tartós befektetést az adott befektetésen elért hozam tekintetében az általános szabályokhoz képest kedvezőbb adókulccsal ösztönzi.

Az Szja tv. 67/B. §-a szerinti tartós befektetési szerződés (TBSZ) esetén a Befektető által elért hozamra az Szja tv.-ben foglalt feltételek fennállása esetén kedvezményes adózási szabályok vonatkoznak. Amennyiben a Befektető befektetési jegyeit TBSZ számlán keresztül vásárolja meg, jegyzi le és itt is helyezi el, és ezen befektetéseit a számlanyitás naptári évét (gyűjtési időszak) követő öt naptári évig (lekötési időszak) nem veszi fel (nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének a TBSZ számlán történő újrabefektetése), akkor az 5 éves lekötési időszak utolsó napja tekintetében elért hozamot nem terheli adófizetési kötelezettség. Az adómentesség csak a lekötési időszak utolsó napján áll fent, azaz az ezt követően elért jövedelem nem lesz adómentes, így ha a Befektető a befektetési jegyeit az 5 éves lekötési időszak utolsó napja után is a TBSZ számlán megtartja, akkor azok értékesítése esetén adókötelezettség merülhet fel. Ha azonban a Befektető a TBSZ számláján lévő megtakarítását ezen időtartam vége előtt részben vagy egészben felveszi, akkor az alábbiakban megfogalmazott szabályok érvényesülnek:

- Amennyiben a lekötés fentiekben meghatározott megszakítása a TBSZ számla megnyitásának naptári évében vagy az ezen naptári évet követő 3 naptári éven belül történik, akkor ez a TBSZ számla megszűnésével jár, és az elért hozamok után a 15 százalékos mértékű személyi jövedelemadót kell a Befektetőnek megfizetnie, amelynek megállapítása, levonása és megfizetése az adóhatóságnak, a kifizető feladata.
- Amennyiben a számlanyitás naptári évét követő 3 naptári év eltelté után, de az 5. évet megelőzően történik a lekötés megszakítása, vagy a 3 év után a Befektető a TBSZ-t nem hosszabbítja meg, akkor az elért hozamok után fizetendő személyi jövedelemadó mértéke 10 százalék lesz. A 3. év utolsó napján kivett részösszeg esetén, a kivett összegre a 10 százalékos kedvezményes adófizetés vonatkozik és a bent maradó összeg pedig az 5. év végéig tovább vihető a teljes adómentesség kihasználása érdekében.

A TBSZ-szel kapcsolatos jogszabályok az Alap futamideje alatt változhatnak, így ennek megfelelően a TBSZ számla fentiekben meghatározott esetekben történő feltörése esetén alkalmazandó adómértékek esetén a mindenkor hatályos adójogszabályi rendelkezéseket kell figyelembe venni.

További kedvező konstrukció lehet a nyugdíj-előtakarékossági számla, amely meghatározott feltételek esetén a nyugdíj-előtakarékossági támogatás lehetőségét nyújtja, valamint adómentes nyugdíjjellegű kifizetést nyugdíjra való jogosultság és a szerződéskötés évét követő 10. vagy azt követő adóévben történő szerződés megszüntetése esetére.

5.2.2. A külföldi illetőségű magánszemély adózása

A külföldi illetőségű magánszemély adókötelezettsége a magánszemély adóügyi illetősége szerinti ország belső jogszabályai szerint, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg abban az esetben, ha a magánszemély biztosítja az alkalmazáshoz szükséges igazolás(oka)t (például adóügyi illetőség igazolás).

Az Szja tv. 65. § (2) bekezdés előírásai szerint a kifizető nem von le személyi jövedelemadót az EU Megtakarítási Irányelvének hatálya alá tartozó bevétel esetén, amellyel összefüggésben az adózás rendjéről szóló törvény 7. számú melléklete adatszolgáltatási kötelezettséget ír elő. A Befektető az illetősége szerinti országban teljesíti az adókötelezettségét ezen jövedelme után.

Kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény hiányában (vagy ha a Befektető nem igazolja az adóügyi illetőségét) a külföldi illetőségű természetes személyekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok vonatkoznak.

A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról szóló 205/2023. (V. 22.) Korm. rendelet 1. § (2) bekezdés rendelkezései értelmében természetes személyt szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség terheli a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban: Szja tv.) 65. §-a szerinti kamatjövedelmének - az ingatlanalap befektetési jegyből származó kamatjövedelem kivételével - a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után.

5.2.3. A belföldi jogi személyek adózása

A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (Tao tv.) hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereség és árfolyamveszteség, illetve a befektetési jegyek hozama a társasági adó alapjának része.

5.2.4. A külföldi jogi személyek adózása

A külföldi jogi személyek adókötelezettsége a Befektető székhelye szerinti ország belső jogszabályai, valamint az érintett ország és Magyarország között esetlegesen fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény figyelembevételével határozható meg.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A Befektetési Jegyek forgalomba hozatala

Nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. Az Alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. Az Alapkezelő neve, cégformája

Cégnév: Gránit Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén: Diófa Alapkezelő Zrt.

Rövidített elnevezés: Gránit Alapkezelő Zrt.

Céigiogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2. Az Alapkezelő székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

7.3. Az Alapkezelő cégjegyzékszáma

01-10-046307

7.4. Az Alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Alapítás időpontja: 2009. február 12. (Bejegyzés kelte: 2009. február 18.)

A társaság határozatlan időre alakult.

7.5. Az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok felsorolása

2024.04.30. napján:

Diorit Magántőkealap,
Docler Ingatlanfejlesztő Ingatlanbefektetési Esernyőalap;
Diófa Kolosszus Ingatlan Alapok Alapja,
Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Alapja
Diófa EuroPlusz Befektetési Alap,
Diófa KamatPlusz Befektetési Alap
Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja,
Diófa Thales Ingatlanalap,
Diófa WM Befektetési Alap,
Diófa Jövőkép ESG Részvény Befektetési Alap,
Egmont Magántőkealap,
Főnix Magántőkealap,
Gordiusz Magántőkealap
Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap,
Magyar Posta Takarékszövetkezet Hosszú Kötvény Befektetési Alap,
Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap,
Nivala Magántőkealap,
Takarék Adria Közép-Európai Részvény Befektetési Alap,
Takarék Abszolút Hozamú Befektetési Alap,
Takarék Aranyföld Abszolút Hozamú Alapok Alapja,
Takarék Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap,
Takarék BUX Indexkövető Részvény Befektetési Alap,
Takarék Dollár Ingatlan Alapok Alapja,
Takarék Euró Ingatlan Alapok Alapja,
Takarék Lendület Vegyes Befektetési Alap,

Takarék Rövid Kötvény Befektetési Alap,
Takarék Származtatott Befektetési Alap,
TORONY Ingatlan Befektetési Alap,
Terra Ingatlan Befektetési Alap,
TM-2 Ingatlanbefektetési Alap

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 676,3 milliárd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt vagyon nagysága 223,3 milliárd forintot, az összes kezelt vagyon 896,6 milliárd forintot tett ki 2023. december 31. napján.

7.7. Az 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

Mikesy Álmos, az Igazgatóság elnöke, az Alapkezelő vezérigazgatója. Alapkezelőn kívüli, az adott társaságra nézve jelentőséggel bíró főbb tevékenységet nem folytat.

Barlai Róbert, az Igazgatóság tagja, Alapkezelőn kívüli, az adott társaságra nézve jelentőséggel bíró főbb tevékenységet nem folytat.

Oláh Márton, az Igazgatóság tagja. Egyéb tevékenysége: A Fokroller Tanácsadó Kft. ügyvezetője.

Felügyelő Bizottság

Mager Andrea (elnök) Szerencsejáték Zrt. vezérigazgatója.

Brezina Szabolcs MBH Befektetési Bank vezérigazgatója

Szabó Levente MBH Zrt. igazgatósági tagja. Egyéb tisztségei: MBH Bank egyedi kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettese

7.8. Az Alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

198.200.000 Forint (2023. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9. Az Alapkezelő saját tőkéjének összege

5.400.718.000 Forint (2023. december 31.).

7.10. Az Alapkezelő alkalmazottainak átlagos száma

89,1 fő (2023-es évi átlagos létszám).

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre az 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 Kbftv. 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

Nem alkalmazandó.

7.13 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása (így pl. a javadalmazás és a juttatások kiszámításának módja, a javadalmazás és a juttatások megállapításáért felelős személyek -amennyiben javadalmazási bizottság létezik -, a javadalmazási bizottság tagjainak megnevezése)

Az Alapkezelő a tisztségviselői és munkavállalói részére – besorolástól függően – az alábbi juttatásokat biztosíthatja:

- alpbér
- választható béren kívüli juttatások
- céges mobiltelefon
- cégautó
- jutalom
- rendkívüli jutalom
- projektbónusz
- cégmegállapodás alapján kifizethető teljesítményjavadalmazás

Alpbér: Az alpbér mértékét a munkáltatói jogkör gyakorlója állapítja meg. Az alpbér meghatározásakor a versenyszféra díjazása mellett figyelembe kell venni a munkavállaló által elvégzendő tevékenység összetettségét, a szervezetben elfoglalt súlyát, helyét, a szakmai tudását, tapasztalatait, kompetenciáit. Az alpbér mértéke évente az Alapkezelő üzleti tervének elfogadásával egyidejűleg felülvizsgálatra kerül.

Választható béren kívüli juttatások (VBKJ)

A választható béren kívüli juttatás keretösszege minden teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóra azonos mértékben, évente kerül megállapításra. A részmunkaidőben foglalkoztatott munkavállalók számára arányosított mértékű juttatás jár.

Céges mobiltelefon és cégautó

A cégautó és mobiltelefon használata, az ezekhez kapcsolódó kifizetések az Alapkezelő belső szabályzatai, az adójogszabályok, az Alapkezelő tisztségviselőivel és a munkavállalókkal kötött szerződések, megállapodások szerint történhetnek.

Jutalom

Jutalomban kizárólag az Alapkezelő teljesítményjavadalmazásban nem részesülő munkavállalói, valamint az Igazgatóság tagjai részesülhetnek. A kifizetett összeg nem haladhatja meg az adott munkavállaló havi alpbérének háromszorosát. A jutalom kifizethetőségéről az Alapkezelő vezérigazgatója az Alapkezelő tárgyévi eredményének, a pénzügyi terv várható teljesülésének függvényében dönt. A jutalom mértékéről a tulajdonosi jogok gyakorlója dönt. Amennyiben a kifizetendő jutalom összege meghaladja az éves 20.000.000 Ft-ot, a teljesítményjavadalmazásra meghatározott halasztási szabályokat kell alkalmazni. Minden más esetben a jutalom egyösszegben fizetendő ki.

Rendkívüli jutalom

A rendkívüli jutalom formái:

- vezérigazgatói jutalom
- ügyfélszerzési jutalom
- munkatárs ajánlási jutalom

A vezérigazgatói jutalom mértéke évente és munkavállalónkként nem haladhatja meg az érintett munkavállaló kéthavi alapbérét. Az ügyfélszerzési jutalom összege az ügyfél által behozott új vagyona, annak változatlanóságát feltételezve kalkulált éves vagyongazdálkodási díjbevétele 50 százaléka, de az egyes munkavállalóknak egy naptári évben kifizetett ügyfélszerzési jutalmak összege nem haladhatja meg az érintett munkavállaló éves alapbérének 50 százalékát. A munkatárs ajánlási jutalom összege egyszeri bruttó 200.000 Ft.

Projektbónusz

A projektbónusz nagyságáról és konkrét kifizetési feltételeiről a Projekt Alapító Dokumentumban kell rendelkezni, melyet a Projekt Szponzorral jóvá kell hagyatni. Projekt Szponzor a vezérigazgató, vezérigazgató helyettes, az Igazgatóság, vagy a tulajdonosi jogok gyakorlója lehet. Az egyes munkavállalóknak egy naptári évben kifizetett projektbónusz(ok) összege nem haladhatja meg az érintett munkavállaló éves munkabérének 50 százalékát.

Célmegállapodás alapján kifizethető teljesítményjavadalmazás

A teljesítményjavadalmazás alapját az érintett munkavállalónkként és évente a munkáltatói jogok gyakorlója által a tárgyévet megelőző év december 31-ig, a vezérigazgató és az Igazgatóság esetében a Tulajdonosi határozatban kitűzött célmegállapodás képezi. Az egyéni célok meghatározásakor törekedni kell arra, hogy mennyiségi (pénzügyi) és minőségi (nem pénzügyi) kritériumok is kerüljenek a célmegállapodásba. A célkitűzés során törekedni kell arra, hogy a kritériumok között szerepeljenek ESG célokhoz kapcsolódó teljesítmény mutatók. A tárgyévre vonatkozó valamennyi közterhet tartalmazó teljesítményjavadalmazás pénzügyi kerete nem haladhatja meg a következő két tétel összegét, amely maximális kereten belül a vezérigazgató esetében a Közgyűlés/Tulajdonosi jogok gyakorlója, a többi munkavállaló esetében a munkáltatói jogkör gyakorlója állapítja meg az üzleti évre szóló célmegállapodást:

- Az Alapkezelő tárgyévre vonatkozó üzleti tervében rögzített adózás előtti eredmény tíz százaléka
- Az Alapkezelő tárgyévre vonatkozó auditált beszámolója szerinti adózott eredmény és a tárgyévre a Tulajdonosi jogok gyakorlója által elfogadott üzleti tervben szereplő adózott eredmény pozitív különbözete húsz százaléka.

Amennyiben a teljesítményjavadalmazás-keret alacsonyabb, mint a tárgyévre vonatkozóan az egyéni célmegállapodások alapján megállapított teljesítményjavadalmazás bruttó, járulékokkal növelt összege, valamennyi, a teljesítményjavadalmazásban érintett munkavállaló egyéni célmegállapodások alapján megállapított teljesítményjavadalmazását a következő szorzóval (D) kell korrigálni:

$$D=K/B, \text{ ahol}$$

K= a megállapított teljesítményjavadalmazási keret

B= a tárgyévre vonatkozó egyéni célmegállapodások alapján megállapított teljesítményjavadalmazás bruttó, járulékokkal növelt összege.

A teljesítményjavadalmazás 60 százalékanak kifizetése a tárgyévet követő évben, a teljesítményjavadalmazás további részei az azt követő években, az ABA-k és egyéb portfóliók életciklusának megfelelően, egyenlő részletekben és időközönként, az adott évi teljesítményértékelést követően történik.

Az Alapkezelő jelenleg nem működtet javadalmazási bizottságot. A javadalmazási bizottság feladatait létrehozásáig a Felügyelőbizottság látja el.

7.14 Az ÁÉKBV-alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

Az Alapkezelő a Javadalmazási Politika keretei között határozza meg a Társaság munkavállalói javadalmazásának elveit, kereteit, szabályait. A Javadalmazási Politikának összhangban kell állnia a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, elő kell segítenie annak alkalmazását, és nem ösztönözhet az Alapkezelő, valamint az ügyfelek és az Alapkezelő kezelésében lévő ABA-k kockázatvállalási limitjeit, kockázati profilját meghaladó, illetve kezelési szabályzatukkal össze nem egyeztethető kockázatok vállalására. A Javadalmazási Politikának összhangban kell állnia az Alapkezelő és a kezelésében lévő ABA-k, vagy az ilyen ABA-k befektetőinek üzleti stratégiájával, célkitűzésével, értékeivel és hosszú távú érdekeivel, valamint tartalmaznia kell az érdekonfliktus, összeférhetetlenség elkerülését célzó intézkedéseket.

A javadalmazás meghatározása során az Alapkezelő az egyenlő munkáért egyenlő bérezés elve érvényesítésére és azonos értékelésre törekszik minden munkavállaló esetében, nemre, szexualitásra, rasszra, családi állapotra való tekintet nélkül. A Javadalmazási Politika kialakítása során az Alapkezelő az arányosság elvének alkalmazásával jár el. A belső ellenőr évente megvizsgálja az arányosság elvének alkalmazását, és szükség esetén a Javadalmazási Politika módosítását javasolja. Az Alapkezelő az alapbér és a változó összegű bérjellegű kifizetések arányát úgy határozza meg, hogy az a munkavállalókat érdekeltté tegye az Alapkezelő hosszú távú céljainak és érdekeinek megvalósításában. A változó összegű, teljesítményarányos jövedelem aránya a szénioritási szinttől függően változhat. Az Alapkezelő a teljes javadalmazáson belül az alapbér hányad meghatározásánál olyan rugalmas politika kialakítására törekszik, amely során lehetősége van arra is, hogy adott esetben kizárólag alapbér kifizetésére kerüljön sor.

A részmunkaidőben foglalkoztatott munkavállalók tekintetében az egyes juttatásokra való jogosultságról hozott döntés során, valamint az egyes juttatások mértékének meghatározásakor figyelembe kell venni a részmunkaidős foglalkoztatás tényét, valamint intenzitását.

7.15 Az ÁÉKBV-alapkezelő nyilatkozata, hogy a 7.13. pontban jelzett javadalmazási politika részletes bemutatása egy webhelyen keresztül hozzáférhető (megadva egyúttal a webhelyre mutató hivatkozást), és hogy kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll.

Az Alapkezelő mindenkor hatályos javadalmazási politikájának részletes összefoglalója az alábbi linken megtalálható és kérésre nyomtatott formában is rendelkezésre áll:

https://www.granitalapkezelő.hu/#!/kozvetetek/letoltesek/alapkezelő_dokumentumai

8. A Letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A Letétkezelő neve, cégformája

Cégnév: Erste Bank Hungary Zrt.

Céjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

8.2. A Letétkezelő székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

8.3. A Letétkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041054

8.4. A Letétkezelő fő tevékenysége

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A Letétkezelő tevékenységi köre

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés **(Főtevékenység)**

6492 '08 Egyéb hitelnújtás

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

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

6629 '08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

6491 '08 Pénzügyi lízing

6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

A fenti tevékenységek közül a letétkezelő az engedélyhez, illetve bejelentéshez kötött tevékenységeket csak az engedély birtokában, illetve a hatósági bejelentés megtörténtét követően végzi.

8.6. A Letétkezelő alapításának időpontja

1986. december 17.

8.7. A Letétkezelő jegyzett tőkéje

146.000.000.000 Ft (2022. december 31.)

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

447.379.000.000 Ft (2022. december 31.)

8.9. A Letétkezelő alkalmazottainak száma

Átlagos statisztikai létszám (fő) (2022): 3.272 fő

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Cégnév: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Céigi jogi forma: korlátolt felelősségű társaság

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye

HU-1082 Budapest, Baross u. 66-68. 3. em. 11.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

MKVK nyilvántartási száma: 002588

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

10. Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása az Alap eszközeiből történik

Nem alkalmazandó.

11. A Forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónkként)**11.1. A Vezető Forgalmazó neve, cégformája**

MBH Befektetési Bank Zrt.

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt.

cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2. A Vezető Forgalmazó székhelye

MBH Befektetési Bank Zrt. székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. ép.

11.3. A Vezető Forgalmazó cégjegyzékszáma

MBH Befektetési Bank Zrt. cégjegyzékszáma: 01-10-041206

11.4. A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre**MBH Befektetési Bank Zrt. tevékenységi köre:**

6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés (Főtevékenység)

6491 '08 Pénzügyi lízing

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

6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6630 '08 Alapkezelés

7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

6810 '08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

A fenti tevékenységek közül a Társaság az engedélyhez, illetve bejelentéshez kötött tevékenységeket csak az engedély birtokában, illetve a hatósági bejelentés megtörténtét követően végzi.

11.5. A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja

MBH Befektetési Bank Zrt. alapításának időpontja: 1989. április 18.

11.6. A Vezető Forgalmazó jegyzett tőkéje

MBH Befektetési Bank Zrt. jegyzett tőkéje 3.390.236.000 Forint (2023. december 31.)

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

MBH Befektetési Bank Zrt. saját tőkéje: 35.368.588.477 Forint (2023. december 31.)

11.8. A Társforgalmazóra vonatkozó információk

A Társforgalmazó neve, cégformája:

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társforgalmazó székhelye:

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

A Társforgalmazó cégjegyzékszáma:

01-10-041431

A Társforgalmazó tevékenységi köre:

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (Főtevékenység)

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

6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6630'08 Alapkezelés

7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

A fenti tevékenységek közül a Társaság az engedélyhez, illetve bejelentéshez kötött tevékenységeket csak az engedély birtokában, illetve a hatósági bejelentés megtörténtét követően végzi.

A Társforgalmazó alapításának időpontja:

1990. május 07.

A Társforgalmazó jegyzett tőkéje:

1.000.000.000 Forint (2022. december 31.)

A Társforgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje:

4.722.030.000 Forint (2022. december 31.)

11.9 A Befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak az Alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A Kbfvtv. 106. § (1) bekezdése alapján a forgalmazó köteles - a kezelési szabályzatban meghatározott határidő figyelembevételével - tájékoztatni a befektetési alapkezelőt és a letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról, valamint - amennyiben ezt a tájékoztató vagy a kezelési szabályzat lehetővé teszi és a forgalmazó és a befektetési alapkezelő erről megállapodott -, a befektetési alapkezelőt a befektetők és képviselőik forgalmazó által felvett adatairól. Az ilyen adattovábbítás nem minősül a Tpt. szerinti értékpapírtitok vagy az üzleti titok megsértésének. A befektetési alapkezelő a jelen bekezdés alapján a részére átadásra kerülő adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések keretében, a befektetési alapkezelési tevékenységéhez szükséges célra, különösen a befektetők tájékoztatása, a befektetési alapkezelő vagy a befektetési alapok kereskedelmi kommunikációja céljára használhatja fel.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

Kezelési Szabályzat

I. Az Alapra vonatkozó alapinformációk

1. Az Alap alapadatai

1.1. Az Alap neve

Diófa KamatPlusz Befektetési Alap

1.2. Az Alap rövid neve

Diófa KamatPlusz Alap

1.3. Az Alap székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

1.4. Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A Tájékoztató 1.14. pontjában megjelölt zártkörű alap nyilvántartásba vételéről szóló határozat száma: H-KE-III-248/2012. A nyilvántartásba vételről hozott határozat kelte: 2012. június 21., lajstromszáma: 1121-55.

A zártkörű alapot az Alapkezelő a Felügyelet H-KE-III-621/2015. számú, 2015. június 29. napján meghozott határozatát követően alakította nyilvánossá Diófa Optimus I. Befektetési Alap néven.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban: 1111-627

1.5. Az Alapkezelő neve

Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Gránit Alapkezelő Zrt.

1.6. A Letétkezelő neve

Erste Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Erste Bank Hungary Zrt.

1.7. A Forgalmazó neve

Vezető Forgalmazó:

MBH Befektetési Bank Zrt.

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt.

Társforgalmazó:

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: EQUILOR Zrt.

1.8. Az Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges Befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Működési forma: Nyilvános, nyilvános sorozattal.

Lehetséges befektetők köre az „A” sorozat esetében: szakmai.

Lehetséges befektetők köre az „I” sorozat esetében: szakmai.

1.9. Az Alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

Nyílt végű

1.10. Az Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan

1.11. Annak feltüntetése, ha az Alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

1.12. Az Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma kettő, jelölésük: „A” és „I” Sorozat.

Név	Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „A” Sorozat	Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” Sorozat
ISIN azonosító	HU0000715107	HU0000711544
Működési forma	nyilvános	nyilvános

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” Sorozatának működési formája 2023.06.28 napjáig zártkörű, 2023.06.29 napjától nyilvános.

Az Alap által kibocsátott sorozatok eltérnek továbbá:

- a felszámított alapkezelési díj mértékében,
- a minimálisan adható vételi megbízás mértékében,
- a folyamatos forgalmazásra nyitva álló órákban.

1.13. Az Alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapíralap

1.14. Annak feltüntetése, ha az Alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia 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

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

2. Az Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Az Alapkezelő Igazgatósága 2015. április 24. napján megtartott ülésén, a 41/2015. (04.24.) számú határozatában egyhangúan döntött a zártkörű, nyílt végű, határozatlan futamidejű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált Tűz Serlege Kötvény Alapnak a nyilvános, nyílt végű, határozatlan futamidejű, az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált értékpapíralap alappá történő átalakításáról, megnevezésének Diófa Optimus I. Befektetési Alapra való módosításáról és egy új nyilvános sorozat kibocsátásáról. Az átalakulás napja: 2015. augusztus 10.

Az Alap átalakulását követő munkanapon az Alapkezelő a Forgalmazón keresztül megkezdi az „A” sorozat befektetési jegyeinek folyamatos nyilvános forgalmazását. Az átalakulás napjától a befektetési jegyek vásárlása és visszaváltása a Kezelési Szabályzat IX. pontjában szereplő feltételekkel lehetséges.

A Diófa Optimus I. Befektetési Alap neve 2023.06.29 napjától Diófa KamatPlusz Befektetési Alapra módosult.

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 jelen Kezelési Szabályzat alapján létrejövő bármely jogviszonyra, így elsősorban a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, valamint az Alapkezelő és a Befektető közötti jogviszonyra Magyarország joga az irányadó, ezen belül különösen

- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban: Cstv.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (továbbiakban: Szja tv.)
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (továbbiakban: Tpt.)
- 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról (továbbiakban: Különadó tv.)
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban: Bszt.)
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (továbbiakban: Ptk.)
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (továbbiakban: Kbftv.)
- 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól
- 2011/61/EU irányelv az alternatív befektetésialap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról
- 448/2013/EU végrehajtási rendelet a nem uniós ABAK-ok referencia-tagállamának a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv szerinti meghatározását szolgáló eljárás létrehozásáról

- 447/2013/EU végrehajtási rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv önkéntes alkalmazását választó ABAK-okra vonatkozó eljárás létrehozásáról
- 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- a Bizottság 583/2010/EU rendelete (2010. július 1.) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (Prospektus rendelet)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelete - a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonómia rendelet)
- A felügyeleti díj megfizetésének, kiszámításának módjáról és feltételeiről szóló 3/2023. (I.19.) MNB rendelet
- 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről
- 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet egyes befektetési alapok befektetési szabályairól
- 208/2023. (V. 31.) Korm. rendelet az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet módosításáról
- A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS)

Fent nevesített jogszabályokon túl alkalmazandók az azokban foglalt utalószabályok folytán alkalmazandó további jogszabályok, valamint az azokban foglalt felhatalmazó rendelkezések alapján kiadott egyéb jogszabályok is.

Minden, a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban, így különösen a befektetési jegyek forgalmazását szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben nem szabályozott kérdések

tekintetében az Alap Tájékoztatója és a Kezelési Szabályzata, valamint az e pontban felsorolt jogszabályok rendelkezései az irányadók.

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 II. fejezet 10. pontja tartalmazza.

A befektetési jegyek nyíltvégű Alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszaváltás). Ennek feltétele, hogy a Befektető az Alap Forgalmazójánál értékpapírszámlával rendelkezzen. Mivel az Alap hozamot nem fizet, így a Befektető a vételi és a visszaváltási ár közötti különbözeten realizálhat nyereségét. A vételi és a visszaváltási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor.

Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszaváltási megbízások teljesítésére a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadók.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar és a vonatkozó európai uniós jogszabályok – így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, az Európai Parlament és a Tanács 2012. december 12-i 1215/2012/EU rendeletének szabályai az irányadók.

II. A Befektetési Jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A Befektetési Jegyek ISIN azonosítója

Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „A” sorozat ISIN azonosítója: HU0000715107

Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” sorozat ISIN azonosítója: HU0000711544

6. A Befektetési Jegyek névértéke

A Befektetési Jegy névértéke valamennyi sorozat esetén 1 Ft, azaz egy Forint.

7. A Befektetési Jegy devizaneme

A Befektetési Jegy devizaneme valamennyi sorozat esetén magyar Forint.

8. A Befektetési Jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

Az Alap Befektetési Jegyei valamennyi sorozat esetén dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7. § - 9. §-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szabályai vonatkoznak.

A Befektetési Jegyek megkeletkeztetését a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

A Befektetési Jegyeket 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.

9. A Befektetési Jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára valamennyi sorozat esetén a Tpt. 138. § - 146. § rendelkezései az irányadóak. A Befektetők befektetési jegyekhez kapcsolódó tulajdonjogát a számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya. A Befektető értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a számlavezető számlakivonatot állít ki, és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a Befektetőnek. A számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a Befektető kérésére az Üzletszabályzatában meghatározottak szerint tájékoztatást ad.

10. A Befektetőnek a Befektetési Jegy által biztosított jogai

Az Alapkezelő a bánásmód tekintetében nem tesz megkülönböztetést a Befektetők között, adott sorozaton belül minden Befektető ugyanazon tisztességes bánásmódban részesül.

A Befektető valamennyi sorozat esetén jogosult:

- a Befektetési Jegyek egy Befektetési Jegyre jutó aktuális nettó eszközértéken történő visszaváltására;
- a Befektetési Jegy vásárlását/visszaváltását megelőzően tájékoztatást kapjon a vételi/visszaváltási jutalék mértékéről;
- a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve a Kiemelt Információt Tartalmazó Dokumentum részére térítésmentesen átadásra kerüljön, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák, illetve az értékesítés során felhívják a figyelmét, hogy hol érheti el az Alap dokumentumait;
- a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerheti a Kezelési Szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken, és a Forgalmazási Helyen;
- jogosult arra, hogy az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekinthesse;
- jogosult az Alap megszűnéskor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére a Kezelési Szabályzat 50. pontja szerint;
- jogosult továbbá a jelen Kezelési Szabályzatban, valamint a jogszabály(ok)ban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő és az Alap a mindenkor hatályos jogszabályi előírások, valamint a vonatkozó szabályzatainak betartásával biztosítja a Befektetőinek összességével szembeni tisztességes bánásmódot. Az Alapkezelő, a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény hatálya alá tartozó Befektetőknek a Szolvencia 2 irányelv alapján fennálló jogszabályi kötelezettségeik teljesítése miatt, a befektetési alap eszközeiről a nyilvánosságra hozott adatokhoz képest negyedévente, illetve kérés esetén ennél gyakrabban többlet információt szolgáltat, illetve minden, az Alapkezelő tulajdonosi csoportjához köthető és 250 millió Ft fölötti tranzakcióról utólagosan külön is tájékoztatást ad. Ezen többlet információra csak azon befektetők jogosultak, akiknek erre a Szolvencia 2 irányelvben előírt kötelezettségeik teljesítéséhez szükségük van.

III. Az Alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható

11. Az Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve alapvetően pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzügyi piacon elérhető, kockázatmentesnek tekintett hozamot a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, valamint korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett.

12. Befektetési stratégia, az Alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, kisebb részben pedig más EGT vagy OECD tagállamok által kibocsátott állampapírokba és ilyen államok által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, valamint korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett közép- és hosszú távon minél nagyobb mértékű tőkenövekményt érjen el.

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

Az Alap kizárólag az alábbi eszközökbe fektethet be:

- a) Betét és betétjellegű eszközök:
 - Lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz;
- b) Állampapírok, állami garancia mellett 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;
- c) Értékpapír-finanszírozási ügyletek:
 - Repó és fordított repó ügylet a 2001 évi CXX-i törvény a tőkepiacról meghatározása alapján olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékkul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő.

- „vétel-eladás ügylet” (buy-sell back) és „eladás-visszavásárlás ügylet” (sell-buy back)
Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás visszavásárlás ügyletnek minősül.

d) Származtatott ügyletek:

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

Származtatott ügyletet az Alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

Az Alap teljeshozam-csereügyletet nem köt.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét csak a tőkepiaci jogszabályok, különösen a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet, a gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet, az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV.27.) Korm. rendelet és az az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV.27.) Korm. rendelet. módosításáról szóló 208/2023. (V.31.) 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.

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

Az egyes értékpapírfajták minimális és maximális aránya a portfólión belül:

Az Alap által alkalmazni tervezett célarányok az összesített eszközérték %-os mértékben kifejezve	Tervezett Minimális arány	Tervezett Maximális arány
Befektetési Eszközök		
Betét vagy betét jellegű eszközök	0%	110%
Kötvény jellegű eszközök:		
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	110%
Ezen belül: 105 napon belüli lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy 105 napon belül átárazódó változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0%	110%

Ezen belül: 105 napon túli, de 365 napon belüli lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy 105 napon túl, de 365 napon belül átlátszó változó kamatot fizető hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0%	50%
Ezen belül: 365 napon túli lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, vagy 365 napon túl átlátszó változó kamatozó hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0%	0%
Egyéb információk		
Bázisdevizától eltérő nettó devizapozíció (devizakockázat)	-5%	5%
Értékpapír finanszírozási ügyletek kitettségsértékének abszolút értéke	0%	50%

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a 78/2014. (III. 14.) és a 89/2023 (III. 22.), Kormányrendeletekben szereplő keretek között fekteti be a tőkéjét.

Az Értékpapír finanszírozási ügyletek a Kezelési Szabályzat 51. pontjában kerülnek részletes bemutatásra.

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

A gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet 1. § (2) bekezdés rendelkezései értelmében az Alapkezelő 2023. december 31-ig nem vásárolhat az Európai Unió tagállamának jegybankja által kibocsátott, forint devizanemben denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

A forintban denominált állampapírtól eltérő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya maximum 5%, ide nem értve a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény hatálya alá nem tartozó vállalat, valamint a szakosított hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt és a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 72a. és 72b. cikkében meghatározott feltételeknek megfelelő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

Származtatott ügyletet az Alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

Az Alap értékpapír finanszírozási ügylet keretében nem köt 1 hónapnál hosszabb futamidejű ügyletet.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának, befektetési szabályainak kialakítása során a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet szerint jár el, és az

Alapkezelő az Alap nevében csak olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az említett Kormányrendeletben foglaltakat.

Az Alap a saját devizanemétől eltérő devizában denominált eszközökbe is fektethet. Az egy devizában denominált eszközök aránya legfeljebb 100% lehet. Az Alap törekszik rá, hogy a devizakockázat kiszűrésre kerüljön, ezért az alapdevizától eltérő nettó devizakitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 5%-át.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

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

Az Alap által alkalmazható tőkeáttétel maximális mértéke 200% lehet.

A teljes nettó kockázati kitettség számítása során az adott eszközök aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközökön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének összegét kell venni, úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. A befektetési limiteknek való megfeleltetés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni. Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat, az alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogát, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.

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

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap nem hazai devizában történő befektetéseit az Alapkezelő jellemzően – de nem minden esetben – forintra fedezi. Az Alap nem forintban fennálló nettó devizapozíciójának értéke nem haladhatja meg a nettó eszközérték 5%-át.

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

Nem alkalmazandó.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap befektetési eszközeinek terhére hiteleket nem vesz fel, továbbá az Alap a befektetési eszközeit zálogjoggal vagy egyéb módon sem terheli meg és az Alap nevében kötvényt vagy más, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az Alap értékpapírkölcsön ügyletet nem köthet.

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

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti magyar állam által kibocsátott forintban denominált állampapírokba.

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

Az Alap nem kívánja eszközeinek több mint 20%-át egy adott befektetési alapba fektetni.

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

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 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 20 százalékát:

- BNP Paribas
- Deutsche Bank AG
- ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
- ERSTE Jelzálogbank Zrt.
- ING BANK NV (Amszterdam)
- ING BANK NV Magyarországi Fióktelepe
- KBC Bank NV
- Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.
- MBH Bank Nyrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Saxo Bank
- Societe Generale Group
- Unicredit Bank Hungary Zrt.
- Gránit Bank Zrt.
- CITIBANK EUROPE PLC. (Budapest)
- Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)
- JP Morgan SE (Frankfurt)
- BofA Securities Europe SA
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Equilor Befektetési Zrt.
- Optiver V.O.F

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 szélsőségesebb esetben a fizetéseképtelenség esete, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamveszteség 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. Származtatott ügyletet az alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

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

Származtatott ügyletet az alapkezelő csak a devizakockázatok fedezésére köthet, hogy a nyitott devizapozíció a 14. fejezetben meghatározott keretek között maradjon.

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

Nem alkalmazandó.

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

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 pénzpiaci 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 lefedezett –, 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, BÉT hivatalos 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 17. § (1) bekezdésének e) 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 ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

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, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek

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

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetés a pénz- és tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési kockázatok felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.

Gazdasági, politikai kockázat

A magyar és külföldi kormányzatok (és jegybankok) politikái és intézkedései jelentős hatással lehetnek az alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok az alap portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati (és jegybanki) politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A nettó eszközértéket és így a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamát különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint.

Inflációs, kamatszint kockázat

Szezonális hatások igen gyakran jelentős ingadozásokat okoznak az inflációs indexben. Az infláció emelkedésével együtt járhat az MNB monetáris tanácsának kamatemelések irányába ható döntéseivel. Az eszközök értékeléséhez használt megemelkedett piaci kamatszint negatívan érintheti a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét.

Aktív befektetési politika kockázata

Az alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében az alap teljesítménye eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

A Befektetési Jegyek visszaváltásának korlátozása

A Befektetési Jegyeket a Forgalmazó folyamatosan forgalmazza. Ugyanakkor lehetnek olyan esetek, amikor a forgalmazás időleges felfüggesztésére kerül sor a Kezelési Szabályzatban, Kbftv. -ben megfogalmazott lehetőségek szerint, ami a befektetők számára likviditási kockázatot jelent.

Visszaváltáskor a Forgalmazó a kifizetéseket a hatályos jogszabályban meghatározott - a Befektetési Jegyek visszaváltására vonatkozó megbízás felvétele és a megbízás elszámolásának értéknapja közötti - időszakon belül az utolsó forgalmazási napon teljesíti. Az Alapkezelő a visszaváltási megbízás utolsó forgalmazási napnál korábbi teljesítéséhez a Felügyelet engedélye szükséges.

Alap megszűnésének kockázata

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő, vagy a Felügyelet határoz.

A megszűnési eljárást az alábbi esetekben kötelező megindítani:

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

- c) ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- d) ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
- e) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás az alábbi esetekben:

- a) határozott futamidejű befektetési alap futamidejének lejártakor;
- b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le; vagy
- c) zárt végű alap esetében az összes befektetési jegy a kezelési szabályzatban eredetileg meghatározott feltételek szerint bevonásra került.

A befektetési alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és a befektetési alap hitelezőit. A c) és d) pontok szerinti megszűnési eljárást a Letétkezelő folytatja le.

Adókockázat

A befektetési jegyekre, befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a befektetők szempontjából kedvezőtlen irányban is változhatnak a jövőben.

Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat

A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik. A nemzetközi tőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza az értékpapírok és a származtatott termékek árfolyamalakulását is.

Devizaárfolyam-kockázat

Az alap eszközeit különböző országok egymástól eltérő devizanemekben denominált értékpapírjaiba fektetheti, ennek következtében az alap eszközeinek forintban kifejezett értéke az egyes devizák keresztárfolyamainak változásától függően változhat, ami hat az alap árfolyamára is.

Befektetési kockázat

Az alapkezelő a jogszabályi előírások, illetve jelen kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok az alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az alap nem szenved 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.

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 szélsőségesebb esetben a

fizetéseképtelenség esete, ami az alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamveszteség vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti.

A befektetési eszközök likviditási kockázata

Az alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt – a hozam és kockázat szempontjai mellett – mérlegeli az adott eszköz likviditási kockázatát is, de ez időről-időre változhat. Elképzelhető olyan eset, hogy az eszköz likviditási helyzetének romlása miatt az alapkezelő csak a nyilvántartási értéke alatt képes azt értékesíteni, ami kedvezőtlenül hathat az alap befektetési jegyeinek árfolyamára.

Partner kockázat

Amennyiben az alapkezelő által az alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

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 kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- BNP Paribas
- Deutsche Bank AG
- ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
- ERSTE Jelzálogbank Zrt.
- ING BANK NV (Amszterdam)
- ING BANK NV Magyarországi Fióktelepe
- KBC Bank NV
- Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.
- MBH Bank Nyrt.
- MBH Befektetési Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Saxo Bank
- Societe Generale Group
- Unicredit Bank Hungary Zrt.
- Gránit Bank Zrt.
- CITIBANK EUROPE PLC. (Budapest)
- Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)
- JP Morgan SE (Frankfurt)
- BofA Securities Europe SA
- Concorde Értékpapír Zrt.
- Equilor Befektetési Zrt.

- Optiver V.O.F

Származtatott ügyletekből fakadó kockázat

Az alap befektetési között – korlátozott mértékben és szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek, ezek speciális kockázatokat rejtnek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. A származtatott ügyleteknél további kockázatot rejt magában az elszámolóár változása. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok által indokolt szinttől. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az alapnak a 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.

Az alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet. A származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák, ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

Fedezeti ügyletek kockázata

A kockázatfedezeti célból megkötött – az összetett pozíció vonatkozásában a lejáratkor fix hozamot biztosító – határidős pozíciók értéke lejáratig a piaci változások függvényében veszteséget is mutathat.

Negatív reálhozam kockázata

A fogyasztói árindex emelkedése meghaladhatja az állampapírpiacon hozamát. Tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír-piaci hozamoktól függ, az alap nominális teljesítménye egyes időszakokban az infláció alatt maradhat, ami a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

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 aktuális értékét. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat, hogy azok utolsó elérhető piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem tükrözi az adott eszköz való piaci értékét. Ebben az esetben – mivel a nettó eszközérték enyhe felül- vagy alulértékeltséget mutathat – a nettó eszközértéken való forgalmazás miatt a befektetők által realizált hozam eltérhet az adott alap portfólióját alkotó piaci eszközök tényleges értékének változásától.

A letétkezelő kockázata

Az alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott jogszabályi előírásoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az alap határozatlan időre jön létre, de az alapkezelő a felügyelet engedélyével az alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel az alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg a tervezettnél korábban kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Működési kockázat:

Azok a kockázatok, amelyek emberi mulasztásokra és rendszerhibákra, külső eseményekre vezethetők vissza, és amely jogi és dokumentációs kockázatok, valamint az alap számára végzett kereskedelmi, elszámolási és értékelési eljárásokból adódó kockázatok foglaltak magában.

Fenntarthatósági kockázat

A Fenntarthatósági kockázatok általános leírása

A Fenntarthatósági kockázat a pénzügyi termék teljesítményét fenyegető – fenntarthatósági szempontú – veszélyként írható le, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatással lehet a befektetés értékére.

A Fenntarthatósági kockázatokon belül a környezeti kockázatok olyan, a környezettel kapcsolatos események, beleértve az éghajlatváltozásból és az egyéb környezeti károsodásból eredő tényezőket, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják. Társadalmi kockázatoknak olyan társadalmi tényezőket (pl. munkaügyi viták) tekinthetünk, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják. Az irányítási kockázatok közé pedig olyan vállalatirányítási tényezőket (pl. átlátható vállalati struktúra hiánya) sorolhatunk, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják.

Ezen kockázatok eltérő jellegűek, attól függően, hogy milyen időtávon tekintünk rájuk:

- Rövid távon a Fenntarthatósági kockázat jellemzően eseménykockázat. Az ilyen kockázatok általában csak akkor befolyásolják a befektetés megtérülését, ha egy esemény ténylegesen bekövetkezik. Ilyen esemény lehet például egy baleset (amely például egy környezeti károsodás hatásainak kompenzálása érdekében peres eljárást eredményez); bírósági ügyek és büntetések (például a szociális jogszabályok be nem tartása miatt); botrányok (például, ha egy vállalatról kedvezőtlen hírek jelennek meg, mert az emberi jogokat nem tartják tiszteletben az előállítási lánc egészében, vagy mert egy vállalat termékei nincsenek összhangban a fenntarthatósággal kapcsolatos szabályozással). Minél kevésbé veszi figyelembe a kibocsátó a fenntarthatósági törekvéseket, annál nagyobb eséllyel következnek be ezen kockázatok rövid távon.
- Hosszabb távon a Fenntarthatósági kockázat olyan kockázatokra utal, amelyek hosszú távon alakulhatnak ki, mint például: az éghajlatváltozás miatt nyomás alá kerülő üzleti tevékenységek (például az autópálya egyes részei); a fogyasztók termékpreferenciáinak megváltoztatása (például a fenntarthatóbb termékek iránti nagyobb érdeklődés); nehézségek a munkaerő toborzásban; megnövekedett költségek (például biztosítótársaságok, amelyek a változó időjárási viszonyok miatt nagyobb kárigényekkel szembesülnek). Mivel ezek a kockázatok hosszú távon alakulnak ki, a vállalatok lépéseket tehetnek annak mérséklésére, például termékkínálatuk megváltoztatásával, előállítási láncuk átszervezésével stb.

A Fenntarthatósági kockázatok integrálása

Az SFDR 6. cikke szerinti Fenntarthatósági kockázatok az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatalába integrálásakor úgy tekinti, hogy azok az eszközök egyéb kockázatai között jelennek meg és az Alapkezelő a Fenntarthatósági kockázatok kezelését a már meglévő befektetési döntéshozatali és kockázatkezelési folyamata részének tekinti.

Az Alapkezelő úgy tekinti, hogy a Fenntarthatósági kockázatok az alapok hozamát biztosító ingatlanok és pénzügyi eszközök egyéb kockázatai között megjelennek. Az alapokban levő ingatlanok és pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati

események stb., hanem a Fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet, tehát a Fenntarthatósági kockázatok az alapok hozamára valószínűsíthetően negatív hatást gyakorolnak. Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt elsősorban hozam és kockázati szempontokat mérlegel, azonban e kockázatokon belül megjelennek az adott eszköz Fenntarthatósági kockázatai is. Az Alapkezelő folyamatosan értékeli az alapul szolgáló befektetéseket a kibocsátók szintjén, és – ahol releváns – az eszközallokáció és a regionális vagy ágazati szintű allokáció szintjén is. Ezen rendszeres felülvizsgálatok során a Fenntarthatósági kockázatok a befektetés megtérülését befolyásoló számos hozam és kockázati szempont elemek egyikeként mérlegelésre kerülhetnek.

A fenntarthatóság szempontjából káros hatások átláthatósága a pénzügyi termékek szintjén

Az Alapkezelő az SFDR rendelet 4. cikk (1) bekezdésének b) pontját alkalmazza, vagyis intézményi szinten nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait.

Az Alapkezelő az SFDR rendelet (18) preambulumbekkezdésére hivatkozva, a Alapkezelő méretére és nagyságrendjére tekintettel nem dolgozott ki külön eljárást a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre¹ gyakorolt főbb káros hatásainak figyelembevételére.

Az Alapkezelő ugyanakkor elkötelezett az SFDR rendelet céljainak teljesülése mellett, továbbá jelentős erőfeszítéseket tesz azok megvalósulásáért. Azonban tekintettel az SFDR rendelet által előírt közzétételi kötelezettségek információigényére és részletezettségére – mely beszerzéséhez és előállításához a jelenlegi hazai, de még a nemzetközi szolgáltatók, illetve szakmai infrastruktúra sem tud költséghatékony és teljeskörű megoldást kínálni – a befektetők hozamának növelését és érdekeinek védelmét szem előtt tartva, továbbá a megtévesztő és nem transzparens tájékoztatás elkerülése érdekében amíg nem változnak azon – az Alapkezelőtől független – feltételek, melyekkel a befektetők tájékoztatása maradéktalanul és világos módon teljesíthető, addig az Alapkezelő nem veszi figyelembe a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait.

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 Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelően tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegüknél 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.

¹ SFDR rendelet 2. cikk 24. pontja alapján környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap nettó eszközértékének sorozatonkénti meghatározását és az eszközök értékelését a Letétkezelő kiszervezett tevékenység keretében látja el, amely tevékenysége során a vonatkozó megbízási szerződés és a vonatkozó jogszabályok – így különösen a Kbftv. 38. § valamint a 124-126. § – rendelkezései szerint jár el.

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 Kbftv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel kiszervezés keretében az Alapkezelő az Erste Bank Hungary Zrt.-t bízta meg, amely feladatokat ellenőrzési céllal az Alapkezelő a saját rendszerében is folyamatosan ellát.

Az Alap nettó eszközértéke és egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéke minden forgalmazás-elszámolási napon megállapításra kerül.

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

Az Alapkezelő a befektetési alap teljes portfóliójában lévő eszközök értékelésekor meghatározza a teljes portfólió bruttó eszközértékét, majd a bruttó eszközérték, illetve a költségek sorozatok közötti megosztására arányszámot használ, amely az előző napi sorozatonkénti bruttó eszközérték és a sorozatonkénti T napi elszámolási forgalmazás érték összegének, valamint az előző napi teljes bruttó eszközérték és T napi elszámolási forgalmazás érték összegének a hányadosa. Az arányszám a sorozatokra terhelt költségek kifizetésekor is korrigálásra kerül.

$$P_{A(t)} = \frac{BE\acute{E}_{A(t-1)} + F_{A(t)}}{BE\acute{E}_{A(t)} + F_{A(t)} + BE\acute{E}_{I(t-1)} + F_{I(t)}}$$

$$P_{I(t)} = \frac{BE\acute{E}_{I(t-1)} + F_{I(t)}}{BE\acute{E}_{A(t)} + F_{A(t)} + BE\acute{E}_{I(t-1)} + F_{I(t)}}$$

ahol,

$P_{A(t)}$ = Az "A" sorozatra vonatkozó arányszám adott napon

$P_{I(t)}$ = Az "I" sorozatra vonatkozó arányszám adott napon

$BE\acute{E}_{A(t-1)}$ = Az "A" sorozat előző napi bruttó eszközértéke

$BE\acute{E}_{I(t-1)}$ = Az "I" sorozat előző napi bruttó eszközértéke

$F_{A(t)}$ = Az "A" sorozat T napi elszámolási forgalmazás értéke

$F_{I(t)}$ = Az "I" sorozat T napi elszámolási forgalmazás értéke

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.

A piaci érték megállapításának szabályai

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

- T napi árfolyamadatokkal a 28-29. pontban részletezésre kerülő 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 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 részletezendő számítási eljárások alapján az Alap T napon birtokolt eszközeiből és kötelezettségeiből számított nettó eszközértékét elosztja a T napon forgalomban lévő Befektetési Jegyek darabszámával.

A nettó eszközérték közzététele

A Letétkezelő által T+1 napon kiszámított, az Alap T forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket T+1 napon az Alapkezelő saját honlapján (<https://www.granitalapkezelő.hu>) naponta közzéteszi, (emellett a Befektetők szélesebb körű tájékoztatása céljából a Letétkezelő közreműködésével lehetőség szerint a www.bamosz.hu honlapra is naponta feltölti).

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 a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett.

Az Alapkezelő a javított nettó eszközérték(ek)et a hiba feltárását és javítását követően hivatalos közzététel keretében haladéktalanul közzéteszi az internetes honlapján (<https://www.granitalapkezelő.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 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) a hibás nettó eszközérték számítás miatti, egy Befektetési Jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy Befektetési Jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét;
- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg Befektetőnként az egyezer forintot;
- c) 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 eltekint azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

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

A nehezen értékelhető eszközök értékelésének módjáról, az ABAK-rendelet 71. cikk (2) bekezdésének megfelelően az Alap Kezelési Szabályzata rendelkezik.

Az Alap nehezen értékelhető eszközeinek értékelési szabályainak meghatározása az alábbi esetekben indokolt:

- a) az értékelés kizárólag egyetlen üzletfél vagy bróker által biztosított forrásból rendelkezésre álló árakon alapul;
- b) az értékelés illikvid tőzsdei árakon alapul;
- c) az értékelést az Alapkezelőhöz kapcsolódó felek befolyásolják;
- d) az értékelést más jogalanyok befolyásolják, akiknek pénzügyi érdekeltségük lehet az Alap teljesítményében;
- e) az értékelés azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozott egy eszközt, különösen akkor, ha ez a személy az Alap ezen eszközben fennálló pozícióját is finanszírozza;
- f) az értékelést az Alapkezelőn belüli egy vagy több személy befolyásolja.

Az értékelési szabályok magukban foglalják továbbá a felülvizsgálati folyamatot, beleértve az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az észszerűséget a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából kell értékelni. Ezek a vizsgálatok és ellenőrzések kiterjednek legalább a következőkre:

- a) az értékek ellenőrzése az üzletfelektől beszerzett árak egymással történő és különböző időszakok közötti összehasonlításával;
- b) az értékek validálása a realizált árak és a legutóbbi könyv szerinti értékek összehasonlításával;
- c) az értékelési forrás hírnevének, következetességének és minőségének figyelembevétele;
- d) összehasonlítás harmadik féltől származó értékekkel;
- e) kivételek vizsgálata és dokumentációja;
- f) azoknak az eltéréseknek a kiemelése és tanulmányozása, amelyek szokatlanok tűnnek, vagy amelyek az eszköztípusra meghatározott értékelési referencia szerint változnak;
- g) elavult árak és azokkal kapcsolatos paraméterek keresése;
- h) összehasonlítás a kapcsolódó eszközök vagy az azokkal összefüggő fedezeti ügyletek árával;

- i) a modellalapú árképzésben alkalmazott inputok felülvizsgálata, különösen azoké, amelyekkel kapcsolatban a modellben szereplő ár jelentős érzékenységet mutat.

A befektetési eszközök árának forrásai, az árazás módszerei, a pozíciók méretével és likviditásával, a piaci feltételek változásaival kapcsolatos kiigazítások értékelése, modellek alkalmazása az értékeléshez

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 az Erste Bank Hungary Zrt.-t bízta meg, az értékelés helyességét az Alapkezelő folyamatosan ellenőrzi.

Az Alap befektetési eszközeit azok árának elérhetősége alapján az Alapkezelő négy csoportba sorolja:

- Pénzügyi eszközök, amelyek esetében likvid tőzsdei kereskedésből származó, Fair Értéket adó ár érhető el
- Pénzügyi eszközök, amelyek esetében a piaci ár nem likvid tőzsdei kereskedésből származik, ezért az OTC ár megbízhatóbb, vagy nem tőzsdei termékek és csak OTC ár érhető el
- Pénzügyi eszközök elérhető, piaci tranzakcióban kialakult ár nélkül vagy az ár 90 napnál régebbi (illikvid eszközök)
- Speciális eszközök: ingatlanok, befektetési alapok és egyéb kollektív befektetési értékpapírok (kivéve a tőzsdén kereskedetteket), egyéb speciális eszközök

A Kbtv. 128. § (2) bekezdése értelmében illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a Befektetési Jegyek visszaváltási szabályaira is.

Az illikviddé vált befektetési eszközök azonosítása az Alapkezelő Operációs vezetőjének feladata közé tartozik. Mivel az illikviditás gyakran relatív fogalom, azaz csak az adott piaci körülmények függvényében azonosítható, ezért az Alapkezelő nem határoz meg objektív kritériumot, csak támpontot ad az értékeléshez. Ugyanakkor az Operációs vezetőnek az illikviddé vált eszközök azonosítása során mindenkor az Alap valamennyi befektetőjének érdekeit szem előtt tartva kell eljárnia. Döntését minden esetben alá kell támasztania és dokumentálnia kell.

A likviditás, illetve illikviditás eldöntéséhez az alábbi szempontok figyelembe vétele szükséges:

- a tranzakciók átlagos gyakorisága és mérete, figyelemmel az adott pénzügyi eszköz életciklusára is,
- a piaci szereplők száma és típusa,
- a vételi és eladási árfolyamok közötti átlagos különbség (spread).

Az Alapkezelő az olyan pénzügyi eszközöket, amelyek piaci ára 90 napnál régebbi és a 90 nap elteltével sem határozható meg rá ár, átsorolja az illikviddé vált eszközök közé.

Értékelés rendkívüli helyzetekben

Rendkívüli helyzetek adódnak olyankor, amikor a kialakult piaci viszonyok nem teszik lehetővé egyes befektetési eszközök Fair Értékének megbízható módon történő megállapítását. Az ilyen helyzetek jellemzően mesterséges, nem fenntartható árakhoz, árazáshoz vezetnek, ezért megkövetelik az egyébként alkalmazott árazási, értékelési módszerek felfüggesztését és más, alternatív árazás alkalmazását.

Az alábbi, a teljesség igénye nélkül felsorolt események potenciálisan rendkívüli helyzetnek minősülnek:

- jelentős hatású bejelentés a jegybank, a kormány vagy a szabályozó oldaláról;
- természeti katasztrófák, zavargások, amik a piaci kereskedés felfüggesztéséhez vezetnek;
- a kereskedés hiánya egy adott eszköz esetében;
- a tőkepiacon kialakuló jelentős áringadozás
- a hitelpiacok likviditásának összeomlása, jelentős visszaváltási nyomás

Mivel ezen események rendkívülinek számítanak, piaci hatásuk pedig nem egyértelmű, nem létezik általános módszer az érintett befektetési eszközök Fair Értékének meghatározására ilyen helyzetekben. A rendkívüli helyzetek azonosítása és figyelemmel kísérése az Alapkezelő feladata. Az előírt alternatív értékelési módszerek a rendkívüli események fennállása idején folyamatosan alkalmazandók.

A rendkívüli események esetén az értékelési politikában előírtaktól való eltérést dokumentálni kell, a döntést ezen felül haladéktalanul közzé kell tenni az Alap közzétételi helyein.

Az eszközök értékelési szabályai

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 hátralevő futamidejük), 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 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 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 jegyezték 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:

Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények és jelzáloglevelek piaci értéke a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha ilyen árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni, amennyiben az 30 napnál nem régebbi.

Ha a fenti ár nem elérhető 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, 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 értékelést az adott Alapban történt utolsó üzletkötés szerinti nettó ár alapján kell elvégezni. Amennyiben az utolsó üzletkötés napján egynél több ügylet is történt az adott értékpapírra vonatkozóan, úgy azoknak az átlagos nettó tranzakciós árát kell figyelembe venni az érték meghatározásakor.

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, 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 értékelést az adott Alapban történt utolsó üzletkötés szerinti nettó ár alapján kell elvégezni. Amennyiben az utolsó üzletkötés napján egynél több ügylet is történt az adott értékpapírra vonatkozóan, úgy azoknak az átlagos nettó tranzakciós árát kell figyelembe venni az érték meghatározásakor.

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.

Értékpapír- finanszírozási ügyletek

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

prompt vétel (fordított repó) - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbözet T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

prompt eladás (repó) - 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.

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 árfolyam adatok 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 alap kezelője 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 árfolyam adatok 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.

Külföldi devizában nyilvántartott portfólióelemek

Az Alap befektetési jegye kibocsátási devizanemétől (magyar forint) eltérő devizanemben nyilvántartott portfólióelemek értékét a Magyar Nemzeti Bank által közzétett T napi hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani. Azok a devizák, amelyekre az MNB nem tesz közzé hivatalos devizaárfolyamot, az MNB által közzétett T napra vonatkozó, ennek hiányában a legutolsó USD/HUF és az adott idegen deviza kibocsátó országa nemzeti bankja által közzétett USD/idegen deviza keresztárfolyamon kerülnek értékelésre.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.

Tőzsdei származtatott ügyletek:

Tőzsdei származtatott 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.

Az FRA ügyletek értékelése a BLOOMBERG által felkínált árazási modell alapján történik. 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

Amennyiben az Alap olyan eszközt vásárol, melynek értékelésére a 28. és 29. pontokban leírt módszerek nem megfelelőek, úgy a Letétkezelő értékelési módszere irányadó.

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

Amennyiben a nyílt végű értékpapír-befektetési alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé válik, a befektetési alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről. Ebben az esetben a befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítéséről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

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.

Az elkülönítés módjáról, nyilvántartásáról, a megszűnéséről, a Befektetők, és a Felügyelet tájékoztatásának módjáról a Kbftv. 128. §-a rendelkezik.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap hozamot nem fizet, a befektetések hozama – az Alap befektetési politikájának megfelelően – folyamatosan újrabefektetésre kerül.

A Befektető a befektetés hozamát a tulajdonában lévő befektetési jegyek visszaváltásakor, illetve az Alap megszűnésekor realizálhatja.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

35. 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 jogosult a jelen fejezet szerinti költségek körét, mértékét és esedékességét sorozatonként eltérően megállapítani.

36.1. Az 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 „A” sorozatának alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 2,00%.

Az Alap „I” sorozatának alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 1,00%.

Az Alapkezelő az Alap kezelése után nem számít fel sikerdíjat.

Az alapkezelési díj kiszámítása következő képlet alapján történik:

$$\text{alapkezelési díj} = \text{”alapkezelési és forgalmazási díj”} - \text{forgalmazási díj}$$

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 az Alap közvetlenül fizeti, az 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 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 az Alap közvetlenül fizeti, az 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 elhatárolt díj megfizetése 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): 0,035%.

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 3.000.000, - HUF + ÁFA.

A Különadó tv. 4/D.§ a szerint az Alapot különadó terheli a jogszabályban foglaltaknak megfelelően. A fizetendő adót az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be, és fizeti meg. Az Alapkezelő a különadó-

kötelezettséget negyedévente állapítja meg, vallja be, és fizeti meg. A különadó adóalapja az Alap átlagos nettó eszközértéke. A különadó éves mértéke az adóalap 0,05%.

37. Az Alapot és a Befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), 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;
- jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettség;
- az Alaphoz kapcsolódó MNB eljárások során felmerülő minden költség és kiadás (kivéve a befektetési alapok egyesülése során felmerülő költségek);
- az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadás;
- 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, amelynek 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.

Az Alapkezelő a Kbtv. 26. § (3) és a 32. § (1) bekezdése alapján jogosult arra, hogy a kezelési díj egy részét a forgalmazó, a közvetítő vagy a befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés). Az Alapkezelő csak olyan visszatérítésre vonatkozó egyedi megállapodást köthet, amely megfelel a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek, különösen az ABAK-rendelet harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díjra, jutalékra vagy nyújtott nem pénzbeli juttatásra vonatkozó előírásainak (ABAK-rendelet 24. cikk (1) és (2) bekezdés). A visszatérítés kiszámításának módja és mértéke az egyedi megállapodásban előre meghatározásra kerül, azonban a visszatérítés mértéke legfeljebb az alapkezelési díj 100%-a lehet. Tekintettel ezen megállapodások eseti és előre nem tervezhető jellegére, az Alapkezelő nem tud a jövőben esetlegesen felmerülő visszatérítések pontos összegéről a jelen Szabályzatban beszámolni. Az Alapkezelő felhívja a befektetők figyelmét, hogy amennyiben ilyen típusú ösztönzőt kíván nyújtani, arról a honlapján (<https://www.granitalapkezelelo.hu>) oldalon az érintett szolgáltatás nyújtása előtt az adott megállapodások lényeges pontjainak összefoglalásával tájékoztatást nyújt. Így a befektetők számára az Alap befektetési jegyeinek megvétele és visszaváltása előtt biztosított a tájékozódás lehetősége. Az egyedi megállapodások során fizetett visszatérítésekről az Alapkezelő az Alap befektetőjének kérésére a honlapon

közzétett nyilvánosságra hozatalon túl, a kérés Alapkezelőhöz beérkezésétől számított 30 napon belül, részletes tájékoztatást nyújt.

A Befektetőt terhelő egyéb költségek, díjak az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez, valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjak, melyeket a Forgalmazó az általa 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 az általa meghatározott mértékben számítja fel. A Forgalmazó a kapcsolódó szabályzatait a Forgalmazási Helyen 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 az 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 nem fekteti eszközeinek több, mint 20%-át más kollektív befektetési formákba.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó.

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.

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „A” sorozata esetén a minimális vételi mennyiség nem kerül meghatározásra.

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” sorozata esetén a minimális vételi mennyiség 50.000.000 Ft-ként (ötven millió forintként) kerül meghatározásra.

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 adott sorozatba tartozó 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 jegyek vételére adott megbízás napjának T nap minősül.

A Befektetési Jegyek forgalmazása a Kezelési Szabályzat 1.számú mellékletében feltüntetett Forgalmazási helyeken az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a Befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak. A Befektetési Jegyek forgalmazását az adott Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetővé teheti az adott Forgalmazó vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben.

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 forgalmazás elszámolási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével. A befektetési jegyek befektetőknél történő jóváírására a T+1 forgalmazás-teljesítési napon kerül sor. A befektetni kívánt forintösszeget a vételi megbízás alkalmával a Befektető elszámolásra kijelölt pénzeszámláján az ügylet fedezeteként rendelkezésre kell bocsátani. A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő értékesítési ár rendelkezésre álljon a Befektető elszámolásra kijelölt pénzeszámláján és a befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

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+1 nap minősül.

42. A Befektetési Jegyek visszaváltása

42.1. 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 adott sorozatba tartozó 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 visszaváltási megbízásokat befogadni.

A Befektetési Jegyek forgalmazása a Kezelési Szabályzat 1.számú mellékletében feltüntetett Forgalmazási helyeken az adott Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. Az egyes Forgalmazási Helyek nyitvatartási ideje eltérő lehet, erről a Befektetők az adott Forgalmazási Helyen tájékozódhatnak. A Befektetési Jegyek forgalmazását az adott Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetővé teheti az adott Forgalmazó vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a Befektető a tulajdonában álló értékpapírszámlán 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 napján 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 az adott sorozat forgalmazás-teljesítési napján a Befektető elszámolásra kijelölt pénzszámlájára írja jóvá a visszaváltási díj egyidejű levonásával.

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.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó Forgalmazás-teljesítési nap

Forgalmazás-teljesítési nap az a nap, amelyen az elszámolt visszaváltási megbízások ellenértékét a Befektetők felé teljesítik, jóváírják.

Az Alap „A” sorozatára adott visszaváltási megbízás esetén Forgalmazás-teljesítési napnak a T+1 nap minősül.

Az Alap „P” sorozatára adott visszaváltási megbízás esetén Forgalmazás-teljesítési napnak a T+1 nap minősül.

A Befektető által a T napon – a Befektetési Jegyek egyidejű rendelkezésre bocsátása mellett - visszavonhatatlan formában adott megbízásokat a Forgalmazó a megbízást követő első forgalmazási (T+1) napon a T napra érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján, a visszaváltási díj egyidejű felszámítása mellett teljesíti.

A Befektetési Jegyek visszavásárlására a Befektető által T napon adott megbízásokat a Forgalmazó a megbízás napját követő első forgalmazási (T+1) napon teljesíti.

43. A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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 adott sorozatba tartozó 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 – az Alapot vagy a Forgalmazót vagy az Alapkezelőt illeti meg

Az Alap valamennyi sorozata esetén a Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási helyeken megadott vételi és visszaváltási megbízás díja a megbízási összeg maximum 0,35%-a, de maximum 25.000,- HUF, mely teljes egészében a Vezető Forgalmazót illeti meg.

A Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása során a Társforgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási helyeken megadott vételi és visszaváltási megbízás díja tranzakciónként maximum 10.000,- HUF, amely teljes egészében a Társforgalmazót illeti meg.

A feltüntetett vételi és visszaváltási jutalékok a maximálisan felszámítható értékek, ezeknél a Befektető bizonyos esetekben 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 mindenkor hatályos Díjjegyzéke tartalmazza.

A fent meghatározott visszaváltási díjon felül az „A” sorozatú befektetési jegyek 30 naptári napon belül történő visszaváltása esetén a Forgalmazó a visszaváltott összegre vetített maximum 2%-os többletjutalékot számíthat fel, amely teljes egészében az Alapkezelőt illeti.

A megvásárolt Befektetési Jegyeket a Forgalmazó a Befektető nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. A folyamatos forgalmazás során a Forgalmazó csak a Befektető nála vezetett értékpapírszámláján lévő Befektetési Jegyeket váltja vissza. Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez, valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat az adott Forgalmazó a vonatkozó Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési Jegyeit más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a vonatkozó Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó a vonatkozó Üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi.

45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a Befektetési Jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Az Alap Befektetési Jegyei nem kerülnek bevezetésre szabályozott piacra.

46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a Befektetési Jegyeket forgalmazzák

A Befektetési Jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

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 Kbtv. forgalmazás szüneteltetésére,

illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a Kbtv. 76. § (2) bekezdés b) pontja, a 95. § (2) bekezdése, a 108. § (1) és (4) bekezdése, a 113-115. §-ok, valamint a 128. § (8) bekezdése.

Az Alapkezelő jogosult a jelen fejezet szerinti forgalmazási feltételeket – így különösen a forgalmazói kört, a forgalmazás-elszámolási, valamint a forgalmazás-teljesítési időpontokat, valamint a forgalmazási díjat – sorozatonként eltérően megállapítani.

X. Az Alapra vonatkozó további információ

48. Az Alap múltbeli teljesítménye

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” sorozata a bemutatott teljesítményt zártkörű befektetési alapként, Tűz Serlege Kötvény Alap néven érte el, illetve „A” és „I” sorozata nyilvános alapként Diófa Optimus I. Befektetési Alap néven.

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „A” sorozatának múltbeli teljesítményének bemutatása*:

Az „A” sorozat indulásának éve: 2015

Adott évi hozamok:

2016: 2,72%
2017: 3,59%
2018: -1,02%
2019: 1,08%
2020: 4,38%
2021: -0,17%
2022: 5,6%
2023: 13,32%

A Diófa KamatPlusz Befektetési Alap „I” sorozatának múltbeli teljesítményének bemutatása*:

Az „I” sorozat indulásának éve: 2012

Adott évi hozamok:

2015: 4,35%
2016: 3,43%
2017: 4,32%
2018: -0,32%
2019: 1,80%
2020: 5,08%
2021: 0,49%
2022: 6,32%
2023: 14,01%

Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra, teljesítményre.

49. Az Alap Befektetési Jegyei bevonásának feltételei

Nem alkalmazandó.

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

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást a Kbtv. 75. § (2) bekezdése szerinti esetekben:

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

b) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;

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

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

e) ha a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési Jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.”

Külön határozat nélkül megindul a megszűnési eljárás a Kbtv. 75. § (3) bekezdése eseteiben, melyek közül az Alap vonatkozásában a b) alpont szerinti eset lehet releváns:

„b) amennyiben a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le;”

Az Alapra, mint nyíltvégű befektetési alapra vonatkozó, Kbtv-ben meghatározott megszűnési szabályok:

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

A Kbtv. 75. § (2) bekezdés c) és d) pontja szerinti megszűnési eljárást a Letétkezelő folytatja le.

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

Az Alapkezelő az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet előírásai alapján az Alap vonatkozásában az alábbi információkat szolgáltatja:

Az Alap által alkalmazott értékpapírfinanszírozási ügyletek és teljes hozamcsereügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása	Az Alap teljes hozamcsereügyletet nem köt. Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek (repó és fordított repó ügyletek, vétel-eladás ügyletek és eladás-visszavásárlás ügyletek általános ismertetése a Kezelési Szabályzat 13. pontjában található. Értékpapír-finanszírozási ügyletek használatára az Alap likviditásának biztosítása, illetve szabad likvid eszközeinek befektetése érdekében kerül sor.		
Az értékpapír-finanszírozási ügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatott összesített adatok:			
Az ügyletekhez felhasználható eszköztípusok	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok		
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó		Maximális arány	
	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	110%	

eszközérték) viszonyított maximális aránya			
A felhasználható eszközöknek az Alap kezelt eszközállományához (nettó eszközérték) viszonyított várható aránya		Várható arány	
	Állampapírok és állam által garantált értékpapírok	25%	
A szerződő felek kiválasztásának kritériumai (jogi státusz, származási ország, minimális hitelminősítés)	EGT-állam vagy OECD tagállam, minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező pénzügyi intézményei		
Elfogadható biztosítékok	Készpénz, valamint EGT-állam vagy OECD tagállam minimum befektetési kategóriába tartozó hitelminősítéssel rendelkező kibocsátóinak per-, teher- és igénymentes, átruházhatóságukban nem korlátozott értékpapírai, melyek a biztosítéki kötelezett tulajdonát képezik		
A biztosítékok értékelése	A biztosítékok értékelése napi piaci értékek felhasználásával, a Kezelési Szabályzaban rögzített értékelési szabályok alapján történik		
Az ügyletekhez kapcsolódó kockázatok	Likviditási kockázat: Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt – a hozam és kockázat szempontjai mellett – mérlegeli az adott eszköz likviditási kockázatát is, de ez időről-időre változhat. Elképzelhető olyan eset, hogy az eszköz likviditási helyzetének romlása miatt az alapkezelő csak a nyilvántartási értéke alatt képes azt értékesíteni, ami kedvezőtlenül hathat az alap befektetési jegyeinek árfolyamára. Partnerkockázat: Amennyiben az Alapkezelő által az alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat: A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik. A nemzetközi tőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza az értékpapírok és a származtatott termékek árfolyamalakulását is. Kamatkockázat: a kamatlábak változása esetén a realizált kamatbevétel (fordított repó esetén) vagy kamatkiadás (repó esetén) kedvezőtlen irányban eltérhet attól, amit a megváltozott hozamkörnyezetben el lehetne érni. Működési kockázat: Azok a kockázatok amelyek emberi mulasztásokra és rendszerhibákra, külső eseményekre vezethetők vissza, és amely jogi és dokumentációs kockázatok, valamint az alap számára végzett kereskedelmi, elszámolási és értékelési eljárásokból adódó kockázatokot foglal magában.		

Az ügyletekhez felhasznált eszközök és kapott biztosítékok letéti őrzése	Az eszközök és kapott biztosítékok a Letétkezelőnél kerülnek őrzésre
A biztosítékok újrafelhasználására vonatkozó korlátozások	A biztosítékok felhasználására kizárólag a keretszerződésekben szabályozott esetekben, az ott írt feltételekkel kerülhet sor.
Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből származó hozam megosztására vonatkozó stratégia	Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből származó bevétel (hozam, díj) teljes mértékben az Alapot illeti, az ügyletek díja (fizetendő kamat) az Alapot terheli. A fentiekén túlmenően más díj és költség nem terheli az Alapot.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. Az Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Cégnév: Gránit Alapkezelő Zrt.(korábbi néven: Diófa Alapkezelő Zrt.)

Céjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046307

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

Cégnév: Erste Bank Hungary Zrt.

Céjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-041054

A Letétkezelő a Kbtv. -ben, így különösen a 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

Cégnév: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Céjogi forma: korlátolt felelősségű társaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-279282

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

55. Tanácsadóra vonatkozó alapinformációk

Nem alkalmazandó.

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

A Forgalmazó feladatai:

Az Alapkezelő a Kbtv. 107. § (1) bekezdése értelmében a Befektetési Jegyeknek a Befektetők részére való értékesítésével, mint az Alapkezelő által az Alap részére közvetített szolgáltatással forgalmazót köteles megbízni, amely forgalmazó az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos valamennyi, jogszabályban és a Tájékoztatóban, valamint a Kezelési Szabályzatban meghatározott forgalmazói feladatokat ellátni köteles. E forgalmazói feladatok - a Kbtv. 108. § (1)-(2) bekezdésének és 127. § (1)-(3) bekezdéseinek megfelelően –magukban foglalják a befektetési jegy eladását és visszaváltását, továbbá a felosztott hozam és/vagy az alapnak a befektetési jegyek névértéke által megtestesített tőkéjének terhére teljesített kifizetések teljesítését is. A Forgalmazó azelőbbi feladatok teljesítéséhez kapcsolódóan a jogszabályban előírt módon elérhetővé teszi a befektetők részére az Alap befektetők tájékoztatására szolgáló, mindenkor hatályos dokumentumait, továbbá az Alap nevében közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat.

56.1. Az Alap Vezető Forgalmazója

MBH Befektetési Bank Zrt.

Céigi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

56.2. Az Alap Társforgalmazója

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: EQUILOR Zrt.

Céigi formája: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszáma: 01-10-041431

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

Nem alkalmazandó.

58.1. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

58.2. 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 összeférhetetlenségek bemutatása

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.

Az Alap nettó eszközértékének kiszámítását a Letétkezelő végzi oly módon, hogy a nettó eszközérték kiszámításával kapcsolatban a Kbftv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel kiszervezés keretében az Alapkezelő az Erste Bank Hungary Zrt.-t bízta meg. Az Erste Bank Hungary Zrt. a letétkezelői és független értékbecslői tevékenység szétválasztásának Kbftv. jogszabályi követelményének megfelel.

Budapest, 2024. július 11.

Gránit 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.

60. Mellékletek

1 sz. melléklet: A Forgalmazási helyek listája

A Vezető Forgalmazóhoz kapcsolódó Forgalmazási helyek:

MBH Befektetési Bank Zrt:

Budapest, 1056 Váci utca 38.

A Társforgalmazóhoz tartozó forgalmazási helyek listája:

EQUILOR Zrt.:

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.