

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

MAGYAR POSTA TAKARÉK HARMÓNIA VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

Tájékoztató és Kezelési Szabályzat

Közzététel időpontja:

2023.06.30

Hatálybalépés időpontja:

2023.07.31



Tartalom

Tartalom.....	1
Tájékoztató.....	10
A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak, rövidítések	10
I. A befektetési alpra vonatkozó információk.....	19
1. A befektetési alap alapadatai	19
1.1. A befektetési alap neve	19
1.2. A befektetési alap rövid neve.....	19
1.3. A befektetési alap székhelye.....	19
1.4. A befektetési alapkezelő neve	19
1.5. A letétkezelő neve.....	19
1.6. A forgalmazó neve.....	19
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	19
1.8. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű).....	19
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	19
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	19
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	20
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	20
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	20
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	20
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok.....	23
2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként).....	23
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	23
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....	23
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	23

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte.....	23
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte ..	24
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	25
3. A befektetési alap kockázati profilja.....	25
3.1. A befektetési alap célja.....	25
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják	25
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	25
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza.....	26
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	26
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	27
3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére	28
3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	28
3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	28
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	28
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége.....	29
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek.....	29
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	29
5. Adózási információk.....	31
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása.....	31
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	32
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	35
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	35

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	35
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke.....	35
6.3. Az allokáció feltételei	35
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	35
6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek.....	35
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	36
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	36
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	36
7.2. A befektetési alapkezelő székhelye.....	36
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám.....	36
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	36
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	36
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	37
7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak.....	37
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt.....	38
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	38
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma.....	38
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	38
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	39
8. A letétkezelőre vonatkozó információk.....	39
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	39
8.2. A letétkezelő székhelye	39
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám	39
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége.....	39
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre.....	39
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja.....	40
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje.....	40
8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	40
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	40
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk.....	40
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája	40
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye	40
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma.....	40

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve.....	40
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	40
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	40
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	41
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	41
10.2. A tanácsadó székhelye.....	41
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	41
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	41
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei.....	41
11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként).....	41
11.1. A forgalmazó neve, cégformája.....	41
11.2. A forgalmazó székhelye	41
11.3. A forgalmazó cégjegyzékszáma	41
11.4. A forgalmazó tevékenységi köre	41
11.5. A forgalmazó alapításának időpontja	42
11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje.....	42
11.7. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	42
11.8. A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	42
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk.....	43
12.1. Az ingatlanértékelő neve.....	43
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye	43
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma	43
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	43
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja.....	43
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje.....	43
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje	43
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	43
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	43
Kezelési Szabályzat.....	45
I.A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk	45
1. A befektetési alap alapadatai	45
1.1. A befektetési alap neve	45
1.2. A befektetési alap rövid neve.....	45

1.3. A befektetési alap székhelye.....	45
1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma.....	45
1.5. A befektetési alapkezelő neve	45
1.6. A letétkezelő neve.....	45
1.7. A forgalmazó neve.....	45
1.8. A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági).....	45
1.9. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű).....	46
1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	46
1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap	46
1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	46
1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	46
1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	47
2. A befektetési alaphoz kapcsolódó egyéb alapinformációk	47
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	47
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	48
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	49
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója	49
6. A befektetési jegy névértéke	49
7. A befektetési jegy devizaneme.....	49
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk.....	49
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	50
10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai; annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetővel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	50
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:.....	51
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció).....	51

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	51
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	51
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	53
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.....	54
16. A portfólió devizális kitettsége.....	56
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása.....	56
18. Hitelfelvételi szabályok	56
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	56
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága.....	56
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	57
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk.....	61
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	61
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	62
24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	62
24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	63
24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt ..	63
24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	63
24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	63
24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	64
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	64
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	64
24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	64
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	65
25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....	65

25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap.....	65
25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap	65
25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében.....	65
25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan.....	65
25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya.....	65
25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok.....	65
25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei	65
25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása.....	65
IV. A kockázatok.....	66
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbtv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	66
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.....	72
V. Az eszközök értékelése.....	73
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	73
28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszereknek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	75
29. A származtatott ügyletek értékelése.....	80
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	81
VI. A hozammal kapcsolatos információk.....	81
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	81
32. Hozamfizetési napok	82
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	82
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	82
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	82
34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	82
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	82
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	82
VIII. Díjak és költségek.....	82

36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	82
36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	83
36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	82
36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	82
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	82
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	84
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	85
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	85
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....	85
41. A befektetési jegyek vétele	85
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	85
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	86
41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	86
42. A befektetési jegyek visszaváltása	87
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	87
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	88
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	88
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	88
43.1 A forgalmazási maximum mértéke	88
43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	88
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	89
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	89
44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg	89
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	90
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	90
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	90

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	91
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható	91
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	91
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	91
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	92
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	92
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	92
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	92
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	92
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	93
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	93
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai....	93
58. A prime brókerre vonatkozó információk	93
58.1. A prime bróker neve	93
58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása	93
58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása	93
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	94

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 Kbftv.-ben és a Tpt.-ben alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Alap	Magyar Posta Takarékszövetkezet Vegyes Befektetési Alap;
Alapkezelő	Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
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 Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;
ÁÉKBV-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;
Államkötvény	1 évnél hosszabb kibocsátáskori futamidejű állampapír;
Állampapír	a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
Átruházható értékpapír	a tőkepiacon forgalomképes értékpapír a fizetőeszköz kivételével;
BAMOSZ	a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;

Banki munkanap	minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Vezető Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán;
Befektetési alap	a Kbfvt.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;
Befektetési alap saját tőkéje	a befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos;
Befektetési alapkezelés	a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;
Befektetési jegy	a Kbfvt.-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;
Betét	betétszerződés vagy fizetési számlaszerződés alapján hitelintézetnél elhelyezett pénzösszeg;
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
BUX index	A BUX index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely valós időben kerül kiszámításra az aktuális piaci árak alapján. Az index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma.
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 kellekeit 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;
EGT-állam	az Európai Unió tagállama és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más állam;
Értékpapír	a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő pénzügyi eszköz;
Értékpapírkód	az értékpapír sorozat azonosítására szolgáló ISIN azonosító;
Értékpapír-finanszírozási ügylet	repoügylet; értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele; vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet; értékpapírügylethez kapcsolódó hitel;
Értékpapír-kölcsönzés	értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére;
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 értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
Értékpapírügylethez kapcsolódó hitel	olyan ügylet, amelyben egy szerződő fél értékpapírok vásárlásával, eladásával, tartásával, illetve kereskedésével kapcsolatban hitelt nyújt; nem tartoznak ide az egyéb, értékpapír-fedezet mellett nyújtott kölcsönök;
ETF (Exchange Traded Fund)	tőzsdén kereskedett befektetési alap, amelynek befektetési jegyeinek adás-vétele a tőzsdén részvényekével megegyezik. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben nem csak a nap végén a nap végi záró árfolyamokból számolt nettó

	eszközértéken történhet a kereskedés, hanem a nap folyamán bármikor a tőzsdei nyitvatartás alatt;
EUR	Euro;
Euro Stoxx 50	az eurózóna egyik vezető részvénytőzsi indexe, amely 12 ország összesen 50 vezető részvényét foglalja magában, további információ: https://www.stoxx.com/indices ;
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;
Forgalmazási Hely(ek)	a Forgalmazó(k) székhelye, valamint a Forgalmazó(k) mindenkor hatályos Üzletszabályzatának mellékletét képező ügynöklistán meghatározott értékesítési helyek;
Forgalmazási nap	minden olyan nap, amely a Vezető Forgalmazónál nem szünnap, azaz amelyen az Alap befektetési jegyeinek tényleges forgalmazása folyik;
Forgalmazás-teljesítési nap	az a nap, amelyen az elszámolt vételi és visszaváltási megbízások ellenértékét a befektetők felé teljesítik, jóváírják;
Forgalmazó	a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet;
Forgalomba hozatal	a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;
GBP	angol font;
Határidős ügylet	értékpapírra, vagy más befektetési eszközre alapozott adásvételi megállapodás előre meghatározott áron, de jövőbeli teljesítési időpontra (lejáratra) vonatkozóan;
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);

Hitel	a hitelszerződés, illetve az ez alapján kötött kölcsönszerződés, valamint a halasztott pénzügyi teljesítés, ide nem értve a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítést;
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
Hosszú pozíció	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
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;
Jegyzés	az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltételten és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;
Kbftv.	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;
KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság;
Kezelési Szabályzat	az Alap kezelési szabályait tartalmazó, a Kbftv. 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 Befektetői Információ	az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum;
Kollektív befektetési értékpapír	a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat;
Kollektív befektetési forma	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	magyarországi székhelyű hitelintézet illetve az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2013/36/EU irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező hitelintézet, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás, illetve az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2004/39/EK irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás, amely az irányelv I. melléklete B. szakaszának 1. pontjával összhangban meghatározott szolgáltatás nyújtására jogosult; vagy egyéb intézmény, amelyre prudenciális szabályozás vonatkozik, és folyamatos felügyelet alatt áll, továbbá amely 2011. július 21-én az ÁÉKBV-irányelv 23. cikke (3) bekezdésének tagállami jogrendszerbe történő átvétele alapján letétkezelési tevékenység folytatására jogosult, jelen esetben a MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött).
Likvid eszköz	a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
MAX	az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index;
Minimum hozamkorlát	előre meghatározott, fix, minimum megtérülési ráta;
MKVK	a Magyar Könyvvizsgálói Kamara;
MNB	a Magyar Nemzeti Bank;
Nettó eszközérték	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;
Nyitott pozíció	a befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;
OECD	a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (Organisation for Economic Co-operation and Development);
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;
Prime bróker	olyan hitelintézet, befektetési vállalkozás vagy prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alá tartozó más vállalkozás, amely szerződő félként szolgáltatást kínál a szakmai befektetők számára elsősorban pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek finanszírozása vagy végrehajtása érdekében, és amely más szolgáltatásokat is nyújthat, például a Tpt. szerinti elszámolást és teljesítést, valamint letéti őrzést, letétkezelést, értékpapír-kölcsönzést, igényekre szabott technológia- és működestámogatási szolgáltatásokat;
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
Repó- és fordított repóügylet	minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügylethez adja biztosítésként. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítésként szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő;
RMAX	a három hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index;
Rövid pozíció	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
S&P500	piaci tőkeérték súlyozású részvényindex, mely az amerikai részvénytőzsdén 500 legjelentősebb vállalatának részvényét foglalja magában;
Szabályozott piac	az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a következő feltételeknek: a) piacműködtető által működtetett, illetve irányított multilaterális rendszer, b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében, c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik, d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik, e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben;

Szabályzat	jelen Tájékoztató és Kezelési Szabályzat;
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;
Származtatott (derivatív) ügylet	olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);
Szavatoló tőke	az alapvető tőke és a járulékos tőke összege;
Szja. tv.	a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;
Szolvencia 2 irányelv	a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) szóló 2009. november 25-i 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv;
Tartós adathordozó	olyan eszköz, amely a befektető számára lehetővé teszi a neki címzett adatoknak az adat céljának megfelelő ideig történő tartós tárolását és a tárolt adatok változatlan formában és tartalommal történő megjelenítését;
Teljes hozam-csereügylet	a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 7. pontjában meghatározottak szerinti, olyan származtatott ügylet, amelyben egy szerződő fél egy referenciakötelezettség teljes gazdasági eredményét – ideértve a kamat- és díjbevételeket, az árfolyamváltozásból eredő nyereséget és veszteséget, valamint a hitelveszteségeket – átruházza egy másik szerződő félre;
Teljesítményre vonatkozó referencia-időszak	az az időtáv, amely során a teljesítményt mérik és összehasonlítják a referenciamutatóval, és amelynek végén a múltbeli alulteljesítés (vagy negatív teljesítmény) kompenzációs mechanizmusa visszaállítható;
Tőkeáttétel	minden olyan módszer, amellyel az ABAK növeli a kezelésében lévő ABA kitettséget (készpénz vagy értékpapír kölcsönvétele, származtatott pozíciókba ágyazott vagy más áttétel útján). Az ABA tőkeáttételét az ABAK-rendelet 6-11. cikkének megfelelően kell kiszámítani;
Tőkenövekmény	az egy jegyre jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy névértéke közötti különbség, amennyiben az pozitív;
Tőzsde	a hatékony tőkeáramlás, tőkeértékelés, az árfolyam és egyéb kockázat megosztása érdekében a tőzsdei termékek keresletét és kínálatát koncentráló, azok kereskedését lebonyolító, a nyilvános árfolyam-alakulást elősegítő vállalkozás;
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;

Vétel-eladás ügylet vagy eladás- visszavásárlás ügylet	olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat, árukat, illetve értékpapírok vagy áruk tulajdonjogához kapcsolódó garantált jogokat vásárol vagy ad el, és amely ügylet során vállalja, hogy meghatározott áron, valamely jövőbeli időpontban ugyanolyan típusú értékpapírokat, árukat vagy ilyen garantált jogokat ad el, illetve vásárol vissza; az adott ügylet az értékpapírokat, árukat vagy garantált jogokat megvásárló szerződő fél szempontjából vétel-eladás ügyletnek, az azokat eladó szerződő fél szempontjából pedig eladás-visszavásárlás ügyletnek minősül; e vétel-eladás ügyletre és eladás-visszavásárlás ügyletre a 9. pont értelmében vett repomegállapodás, illetve fordított repomegállapodás nem irányadó;
USD	USA dollár;
Ügyfél	aki a Kbftv. alapján a befektetési alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a befektetőt.

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

MPT Harmónia Vegyes Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

1.4. A befektetési alapkezelő neve

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve

MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

1.6. A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó:

MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

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

Nyilvános

1.8. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap határozatlan futamidejű befektetési alap.

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

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

Az ABAK-irányelv szerint harmonizált befektetési alap.

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

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma: kettő

Név	Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat	Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat
ISIN azonosító	HU0000716071	HU0000723044
Sorozat működési formája	Nyilvános	Nyilvános
Új vételi megbízás legkisebb összege	Nem alkalmazandó	2.300.000.000,- Ft
Új vételi megbízás maximális összege	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó
A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	T nap	T nap
A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	T+2 nap	T+2 nap
A sorozatokra vonatkozó forgalmazási maximum mértéke	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó

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

Az Alap értékpapír befektetési alap.

1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővására, 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

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

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő az Alap „A” sorozatának (ISIN: HU0000716071) kezeléséért sikerdíjat is jogosult felszámítani, melynek mértéke, számítása, elhatárolása és levonása az alábbiak szerint történik.

A „B” sorozat (ISIN: HU0000723044) megkeletkeztetésével a korábban az Alap egészére felszámított sikerdíj kizárólag az Alap A sorozatának (ISIN: HU0000716071) nettó eszközértékére kerül felszámításra.

Sikerdíj:

A sikerdíjküszöb az alap referencia indexét alkotó összetevők hozamának súlyozott átlaga (benchmarkja) az alábbi referenciahozam számításához alkalmazott súlyarányokkal:

A „B” sorozat megkeletkeztetéséig:

7,5%*S&P500 index + 7,5%*Euro Stoxx 50 index + 30%*3% + 55%*RMAX index (az indexek forintban mérve).

A „B” sorozat megkeletkeztetését követően:

15% BUX+ 30%*3%+40%RMAX + 15% MAX index (az indexek forintban mérve).

Az Alapkezelő a sikerdíjküszöb megállapításakor törekedett a konzisztencia biztosítására, így a referencia index és az alap eszközösszetétele hasonló kockázat-hozam profillal rendelkezik.

A BUX index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely valós időben kerül kiszámításra az aktuális piaci árak alapján. Az index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma. Az Alapban lévő magyar részvényeket a sikerdíjküszöbön belül a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe a BUX index reprezentálja 15%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettséggel.

A referencia indexben 30%-os súllyal szereplő minimum hozamkorlát az Alap ingatlanpiaci kitettségehez kapcsolódik. A minimum hozamkorlátot az Alapkezelő belső megtérülési számítások eredményeképpen, előre meghatározott, fix megtérülési ráta alapján határozta meg. Az Alapkezelő álláspontja szerint az Alap ingatlankitettségehez kapcsolódó minimum hozamkorlát védi a befektetők érdekeit és ésszerű ösztönzőt jelent az Alapkezelő számára. Az Alapkezelő a minimum hozamkorlátot évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a minimum hozamkorlát értékét és/vagy súlyát a referencia-indexen belül. Év közben a minimum hozamkorlát időarányosan kerül figyelembevételre.

Az Alapban lévő likvid, pénzügyi eszközöket és államkötvényeket a sikerdíjküszöbön belül a rövid lejáratú állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző RMAX Index reprezentálja 40%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettséggel.

Az egy évnél hosszabb lejáratú államkötvényeket a sikerdíjküszöbön belül az állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző MAX Index reprezentálja 15%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettséggel.

A sikerdíj csak abban az esetben illeti meg az Alapkezelőt, amennyiben

- a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban az Alap pozitív teljesítményt ért el
- az alap „A” sorozatának a referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítését ledolgozta a teljesítményre vonatkozó referencia-időszak alatt

Az Alap az „A” sorozatának esetében alkalmazott referencia-időszak hossza 5 év, amely az idő előrehaladtával görgetéses alapon kerül meghatározásra. Abban az esetben, ha az Alap „A” sorozatának indulása óta még nem telt el 5 év, a referencia-időszak az Alap „A” sorozatának indulása óta eltelt időszak.

¹ A 3% az Alap ingatlanpiaci kitettségehez kapcsolódó minimum hozamkorlát

A sikerdíj mértéke az adott évben elért benchmark feletti hozam 20 %-a. Év közben a fenti feltételek teljesülése és benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az alap „A” sorozatából fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap „A” sorozatának javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására évente egyszer, az adott naptári év végén kerül sor. A sikerdíj számításának a módszere a következő:

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

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

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

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

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

- ha $\frac{H_t}{H_0} > \frac{R_t}{R_0}$ és $\frac{H_t}{H_B} > \frac{R_t}{R_B}$ és $H_t > H_B$, akkor

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

Ahol a jelölések a következők:

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

H_B : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték az Alap teljesítményre vonatkozó referencia-időszak elején

H_N : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték az adott naptári év utolsó napján.

H_t : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték a t. naptári napon (amennyiben az adott napra vonatkozóan nem került nettó eszközérték meghatározásra, akkor a legutolsó kiszámolt nettó eszközérték)

R_0 : a benchmark értéke az előző naptári év végén.

R_B : a benchmark értéke az Alap teljesítményre vonatkozó referencia-időszak elején

R_N : a benchmark értéke az N. naptári napon

R_t : a benchmark értéke a t. naptári napon.

N : az adott naptári év naptári napjainak száma.

v_i : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a i . naptári napon (amennyiben az adott napra vonatkozóan nem került nettó eszközérték meghatározásra, akkor a legutolsó kiszámolt nettó eszközérték)

K_t : a t . naptári napon elhatárolt teljes sikerdíj-állomány amennyiben az forgalmazási nap (ha $K_t > K_{t-1}$, akkor az adott napon tartalékot kell képezni, azonban ha $K_t < K_{t-1}$ akkor a tartalékot fel kell oldani, ha az addig elhatárolt sikerdíj mértéke nagyobb, mint nulla)

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

Az Alapkezelő az Alap „B” sorozatának kezeléséért nem számít fel sikerdíjat.

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő vezérigazgatója 2015. október 26. napján a 6/2015/01. számú határozatában döntött az Alap létrehozásáról.

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

Az MNB 2016. január 8. napján kelt, H-KE-III-10/2016. számú határozatában döntött az Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, Kiemelt Befektetői Információ és Hirdetmény jóváhagyásáról.

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

A Felügyelet nyilvántartásba vételről szóló határozatának száma: H-KE-III-97/2016. számú határozat. A nyilvántartásba vételről hozott határozat kelte: 2016. február 4.

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

Az Alap lajstromszáma: 1111-668.

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

2016. február 25. napján kelt 6/2016/02. számú vezérigazgatói határozat.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2017. augusztus 23. napon kelt 6/2017/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2017. október 6. napon kelt 6/2017/02. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2017. november 22. napon kelt 6/2017/03. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2018. január 8. napon kelt 6/2017/04. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2019. július 23. napon kelt 6/2019/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2021. április 21. napon kelt 6/2021/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról, mely határozatot a 2021. július 2. napon kelt 6/2021/03. határozatában módosította és hatályba léptette, majd ugyanezen a napon a 6/2021/04. számú határozattal módosította.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2021. december 30. napon kelt 6/2021/05. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő vezérigazgatója a 2022. január 4. napon kelt 6/2022/01. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

Az Alapkezelő Igazgatósága a 2022. május 10. napon kelt 2022.05.10/12. 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 2023.05.05. napon kelt 2023.05.05./2. számú határozatában döntött az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának módosításáról.

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

2016. április 27. napján kelt H-KE-III-375/2016. számú határozat.

2017. szeptember 19. napján kelt, H-KE-III-656/2017. számú határozat.

2017. november 6. napján kelt, H-KE-III-708/2017. számú határozat.

2018. január 4. napján kelt, H-KE-III-3/2018. számú határozat.

2019. október 18. napján kelt, H-KE-III-595/2019. számú határozat

2022. február 14. napján kelt, H-KE-III-86/2022. számú határozat

2022. július 01. napján kelt, H-KE-III-383/2022. számú határozat

2022. 2022. szeptember 21. napján kelt, H-KE-III-555/2022. számú határozat

2023.06.30. napján kelt, H-KE-III-388/2023. számú határozat

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált befektetési lehetőséget. Az Alap fő befektetési eszközei fix és változó kamatozású állampapírok, betétjellegű eszközök és kollektív befektetési értékpapírok, kisebb részben hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények. Az Alapkezelő átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettséget és átlagosan 15 és 40 százalék közötti ingatlankitettséget vesz fel az Alap kezelése során.

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

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Vegyes Befektetési Alapot azon Befektetőknek ajánljuk, akik a bankbetéteknél és a rövid lejáratú állampapíroknál magasabb hozamot szeretnének közép- és hosszú távon elérni, melynek reményében magasabb kockázatot is hajlandóak vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

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

Az Alap likviditásának, befektetési stratégiájának és a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának és visszaváltásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét a következő eszközökben tarthatja:

- a) Betét és betétjellegű eszközök:
 - Belföldi 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;
 - az EGT vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok;
- c) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
 - Belföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények;
- d) Jelzáloglevelek:
 - Belföldi jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok;
- e) Kollektív befektetési értékpapírok:
 - Magyarországon kibocsátott nyíltvégű és zártvégű befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyek, illetve ETF-ek:
 - részvény típusú ETF-ek: olyan tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF-ek), amelyek a befektetési politikájuk szerint eszközeinek nagyobb részét részvényekbe vagy részvény típusú eszközökbe fektetik be, vagy egy előre meghatározott index leképezésére vállalkoztak (indexkövető ETF-ek);
 - egyéb kollektív befektetési értékpapírok;
- f) Részvények:

- hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezettet részvények;
- g) Származtatott ügyletek:
- az Alap fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is köthet tőzsdei és tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyleteket, melynek típusai értékpapírra, devizára, indexre, kamatlábra és árupiaci termékekre szóló határidős, opciós és swap származtatott ügyletek. Az árupiaci termékekre szóló ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel.

Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett.

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 és 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.

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

A kockázati tényezők bemutatását az Alap Kezelési Szabályzat IV. fejezetének 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. Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

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 többek között az alaptermék áráról, szórásáról, a derivatíva futamidejétől és akár a finanszírozási kamatlábtól is. Alkalmazásuk jelentős kockázati faktor volatilis piaci környezetben, amikor nemcsak az árak iránya és szórása, hanem a kamatlábkörnyezet is hektikusan változhat. Derivatív ügyletek segítségével csökkenthető vagy növelhető az árfolyam, kamatláb, lejárat és akár a likviditási kockázat, illetve a legkülönbözőbb spekulatív vagy fedezeti pozíció kiépítésre is lehetőséget ad.

A származtatott ügyletekre vonatkozó általános és speciális szabályokat a Kezelési Szabályzat III. fejezetének 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 a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött 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 pénzüpi 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 SA
- CITIBANK EUROPE PLC. - Budapest
- Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
- Citigroup Global Markets Limited - London
- Commerzbank AG London
- Deutsche Bank AG
- ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
- ERSTE Jelzálogbank Zrt.
- ING BANK NV (Amszterdam)
- ING BANK NV Magyarországi Fióktelepe
- Interactive Brokers Group, Inc
- Interactive Brokers LLC
- JP Morgan AG
- KBC Bank NV
- Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.
- K&H Jelzálogbank Zrt.
- Magyar Export-Import Bank Zrt. (Eximbank)
- MBH Jelzálogbank Nyrt. (2023. április 30-ig Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött)
- MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- MOL Nyrt.
- MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött)
- OTP Bank Nyrt.
- OTP Jelzálogbank Zrt.
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Saxo Bank
- Societe Generale Group
- Unicredit Bank Hungary Zrt
- Unicredit Jelzálogbank Zrt.

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

Partnerkockázat

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

Kibocsátói kockázat

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

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

Nem alkalmazandó.

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

A gazdasági- és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke egyes időszakokban csökken.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.

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

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 a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek

A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a Kiemelt Információkat 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 helyeken, valamint az Alapkezelő székhelyén, továbbá az Alapkezelő honlapján, a www.diofaalapkezeslo.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 (www.kozzetetelek.hu) való közzététellel is teljesíti, a nettó eszközérték adatok kivételével. A Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, illetve a Kiemelt Befektetői Információ megtekinthető a forgalmazási helyeken, továbbá a Befektető kérésére díjmentesen, nyomtatott formában is átadásra kerül. A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt Befektetői Információban 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 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 Kbtv. 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 eszközfajták 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 Vezető Forgalmazónál, illetve közvetítőinél, az Alapkezelő székhelyén, valamint az Alap Közzétételi Helyén a Befektetők részére hozzáférhető.

Az Alap a rendszeres tájékoztatásait az Alap Közzétételi Helyén bocsátja a Befektetők rendelkezésére, és ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen eljuttatja a Befektetőknek. 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 30 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 befektetőknek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a befektetési jegyeik visszaváltására;

- a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján;
- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését 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 felszámolás 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 jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (20%-ot 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 befektetői információt, 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.

A Magyar Posta Takarékosk Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” sorozatára vonatkozó egyéb tájékoztatási szabályok: a „B” sorozat Befektetői, vagy azok meghatalmazottjai az Alapkezelőtől bármely munkanapra vonatkozóan kérhetik az Alap nettó eszközértékének és a mögöttes eszközöknek a bemutatását.

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 (jóváírt) bevétel,

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

A jogszabályi előírásból következően kamatjövedelemnek minősül a 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 költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

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

ab) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont 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 százalék** 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 szerzhető 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 eltelte 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 százalékos lesz. A 3. év utolsó napján kivett részüsszeg 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 szerződéskövetés 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 figyelembe vételével 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.

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

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó.

6.3. Az allokáció feltételei

Nem alkalmazandó.

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja

Nem alkalmazandó.

6.4.2. A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt.

Céigiogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-046307

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

2023.06.01. napján:

- Diorit Magántőkealap,
- Docler Ingatlanfejlesztő Ingatlanbefektetési Esernyőalap;
- Diófa Kolosszus Ingatlan Alapok Alapja,
- Diófa Kolosszus II. Ingatlan Alapok Alapja
- Diófa Optimus I. Befektetési Alap,
- Diófa Optimus II. Befektetési Alap,
- Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja,
- Diófa Thales Ingatlanalap,
- Diófa WM Befektetési Alap,
- Diófa Jövőkép ESG Részvény Befektetési Alap,
- Egmont Magántőkealap,
- Főnix Magántőkealap,
- Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap,
- Magyar Posta Takarékszövetkezet Hosszú Kötvény Befektetési Alap,
- Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap,
- Nivala Magántőkealap,
- Takarékszövetkezet Adria Közép-Európai Részvény Befektetési Alap,
- Takarékszövetkezet Abszolút Hozamú Befektetési Alap,
- Takarékszövetkezet Aranytőke Abszolút Hozamú Alapok Alapja,
- Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap,

- Takarékbux Indexkövető Részvény Befektetési Alap,
- Takarékbux Dollár Ingatlan Alapok Alapja,
- Takarékbux Euró Ingatlan Alapok Alapja,
- Takarékbux Lendület Vegyes Befektetési Alap,
- Takarékbux Rövid Kötvény Befektetési Alap,
- Takarékbux 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 415,7 milliárd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt vagyon nagysága 99,2 milliárd forintot, az összes kezelt vagyon 514,9 milliárd forintot tett ki 2022. december 31. napján.

7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Igazgatóság

Mikesy Álmós, az Igazgatóság elnöke, az Alapkezelő elnök-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)

Mager Andrea a tanulmányait előbb 1985–1986 között a Moszkvai Nemzetközi Kapcsolatok Intézetében (MGIMO), majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem nemzetközi kapcsolatok szakán végezte. Posztgraduális tanulmányok keretében pénzügyi menedzsment és banki kapcsolatok képzésen vett részt. 1998 és 2001 között a Postabank és Takarékpénztár Zrt. kockázatkezelési divíziójában kockázattértékelőként és a Hitelezési Bizottság titkáráként dolgozott, majd 2001 és 2007 között a Magyar Nemzeti Banknál dolgozott. A Bankfőosztály főosztályvezetője volt 2001 és 2004 között, majd 2004–2005-ben a Pénzügyi Stabilitási Főosztály főosztályvezetőjeként, 2005–2006-ban pedig a Pénzügyi Stabilitás igazgató-helyetteseként működött. 2002 és 2004 között az MNB Magán- és Önkéntes Nyugdíjpénztára Igazgatóságának elnöke, 2004 és 2006 között az MKB Magán- és Önkéntes Nyugdíjpénztára Felügyelő Bizottságának tagja, 2005 és 2006 között ország-koordinátor az IMF Financial Soundness Indicator programjában, 2004 és 2007 között pedig az Európai Központ Bank Bankfelügyeleti Bizottsága munkacsoportjainak tagja az MNB képviseletében. 2007 és 2010 között a Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsának tagja volt. 2010 július 1-jétől a Magyar Közlöny Lap és Könyvkiadó Kft. ügyvezető igazgatója volt. Mager Andreát 2011. március 21-én 6 évre a Magyar Nemzeti Bank monetáris tanácsának tagjává választották. Erről a tisztségéről 2016. július 6-án lemondott, miután kormánybiztosi kinevezést kapott. 2016 és 2018 között a Miniszterelnökség postaügyi és nemzeti pénzügyi szolgáltatásokért felelős kormánybiztosaként feladatai közé tartozott a postaügyi és nemzeti pénzügyi szolgáltatási feladatok hosszú

távú, stabil ellátásának elősegítése, a tulajdonosi joggyakorláshoz kapcsolódó döntéshozatali és szakmai feladatok ellátása. 2022. június 15-től a Szerencsejáték Zrt. vezérigazgatója.

Ginzer Ildikó

Okleveles közgazdász, közgazdász tanár. 2004 és 2016 között a Raiffeisen Bankban először struktúrált és projektfinanszírozással foglalkozott, később a bank vállalati intenzív kezeléssel és behajtással foglalkozó területein töltött be vezető pozíciókat. 2012 és 2016 között a Raiffeisen Bank Vállalati Restruktúrálnál és Követeléskezelési területének volt a vezetője. 2016-ban a Borealis AG Stratégiai és Csoportfejlesztési szakértője volt. 2016 végén csatlakozott az MKB Bank a kockázati területeket irányító vezérigazgató-helyettesként, 2019-től a Bank Üzleti vezérigazgató-helyettese, 2020 májusától Üzleti és általános vezérigazgató-helyettes. Az Alapkezelőn kívül, az adott társaságra nézve jelentőséggel bíró főbb tevékenysége: 2021. november 16-tól az MKB Bank standard kiszolgálásért felelős üzleti vezérigazgató-helyettese.

Szabó Levente

A Pénzügyi és Számviteli Főiskola Pénzügyintézet Szakirányán szerzett diplomát 1993-ban, 1995-ben pedig a Janus Pannonius Tudományegyetemen szerezte meg közgazdász és német nyelvű szakfordítói mesterdiplomáját. Pályafutását 1995-ben a Creditanstalt csoportnál kezdte mint kiemelt vállalati ügyfélmenedzser. 1999-ben csatlakozott a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.-hez, ahol kezdetben a Német Ügyfelek Terület osztályvezetője, majd 2001-től a Vállalati és Intézményi Ügyfelek üzletág igazgatója lett. 2003-tól a Takarékszövetkezeti Üzletág igazgatójaként folytatta pályafutását és bevásárolták a bank felügyelő bizottságába. 2005-től öt éven át ügyvezető igazgatóként és igazgatósági tagként tevékenykedett, majd 2010 áprilisában vezérigazgató-helyettesé nevezték ki. Az irányítása alá a Vállalati és Intézményi Üzletág mellett a Projekt menedzsment, valamint az Informatikai és Üzemeltetési Szakterület tartozott. 2013 és 2017 között a Takarékbank vezérigazgatójaként és igazgatósági tagjaként felelt a vállalati csoportirányításért és a teljes takarékszövetkezeti rendszer átalakítását irányította. 2013-2019 között a TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt. vezérigazgatójaként a TakaréK Kereskedelmi Bank transzformációs folyamatait felügyelte és irányította. 2017 óta a TakaréK Csoportot irányító MTB Zrt., 2019 óta pedig a Takarékbank Zrt. igazgatósági tagja és vezérigazgató-helyettese. Egyéb tisztségei: TakaréK Invest Zrt. felügyelőbizottságának elnöke, a Magyar Posta Zrt., a DBH Investment Tőkealap-kezelő Zrt. és a TakaréK Lízing Zrt. igazgatósági tagja, valamint a TakaréK Faktorház Igazgatóságának elnöke.

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

198.200.000 Forint (2022. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

3.171.006.000 Forint (2022. december 31.).

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak átlagos száma

74,25 fő (2022. december 31.)

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

Az Alapkezelő az Alap kezelésére nem kíván alvállalkozót igénybe venni. Az Alapkezelő a Letétkezelő, a Forgalmazó és a könyvvizsgáló mellett a Kbtv. 38. § szerinti eszközértékelési feladatok ellátására, továbbá

a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységekhez, így különösen a Kbtv. 41. § (11) bekezdés b) pontjában meghatározott tevékenységekhez harmadik személyt fog igénybe venni.

7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve, cégformája

Cégnév: MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

Céjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

8.2. A letétkezelő székhelye

1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszáma

Cg.01-10-041206

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége

6419 '08 - Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő 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

6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

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

1989. április 18.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött): 3.390.000.000 Forint (2022. december 31.)

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

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött): 29.247.000.000 Forint (2022. december 31.)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma

Átlagos statisztikai létszám (fő) (2022): 414 fő

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Cégnév: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Rövidített elnevezés: TRUSTED ADVISER Kft.

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

10.1. A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Nem alkalmazandó.

11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1. A forgalmazó neve, cégformája

Vezető forgalmazó:

Cégnév: MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

Céogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2. A forgalmazó székhelye

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület

11.3. A forgalmazó cégjegyzékszáma

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) cégjegyzékszáma: 01-10-041206

11.4. A forgalmazó tevékenységi köre

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) 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

6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység

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 forgalmazó alapításának időpontja

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) alapításának időpontja: 1989. április 18.

11.6. A forgalmazó jegyzett tőkéje

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) jegyzett tőkéje 3.390.236.000 Forint (2022. december 31.)

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

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) saját tőkéje: 29.247.000.000 Forint (2022. december 31.)

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

A Kbtv. 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

12.1. Az ingatlanértékelő neve

Nem alkalmazandó.

12.2. Az ingatlanértékelő székhelye

Nem alkalmazandó.

12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Nem alkalmazandó.

12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Nem alkalmazandó.

12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Nem alkalmazandó.

12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Nem alkalmazandó.

12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő továbbá a Forgalmazók kijelentik, hogy jelen Tájékoztató a Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap vonatkozásában a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz.

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

Kezelési Szabályzat

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

MPT Harmónia Vegyes Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A Felügyelet nyilvántartásba vételéről szóló határozatának száma: H-KE-III-97/2016. számú határozat. A nyilvántartásba vételről hozott határozat kelte: 2016. február 4.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt

1.6. A letétkezelő neve

MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

1.7. A forgalmazó neve

Vezető forgalmazó:

MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

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

Működési forma: nyilvános.

Az „A” sorozat lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai. A „B” sorozat lehetséges befektetőinek köre: szakmai.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

Az Alap nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap határozatlan futamidejű befektetési alap.

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

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

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

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

Az Alap által kibocsátott sorozatok száma: kettő

Név	Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat	Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat
ISIN azonosító	HU0000716071	HU0000723044
Sorozat működési formája	Nyilvános	Nyilvános
Új vételi megbízás legkisebb összege	Nem alkalmazandó	2.300.000.000,- Ft
Új vételi megbízás maximális összege	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó
A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	T nap	T nap
A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	T+2 nap	T+2 nap
A sorozatokra vonatkozó forgalmazási maximum mértéke	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó

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

Az Alap értékpapír befektetési alap.

1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet 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. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazandó.

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: Kbtv.)
- 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 befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk 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 hatályaon kívül helyezésétől (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)
- 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről
- 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet egyes befektetési alapok befektetési szabályairól
- 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról
- 208/2023. (V. 31.) Korm. rendelet az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet módosításáról

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, 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. fejezetének 10. pontja tartalmazza.

Tekintettel arra, hogy mind az Alapkezelő, mind az Alap székhelye Magyarországon található, a Befektető és az Alap között létrejövő jogviszonyra a magyar jog, valamint a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi normák szabályai az irányadók. A felek között létrejött jogviszonyból eredő bármely

jogvita elbírálására a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság az illetékes.

A magyar bíróság által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a 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 jegy ISIN azonosítója

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” sorozat ISIN azonosítója: HU0000716071

Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” sorozat ISIN azonosítója: HU0000723044

6. A befektetési jegy 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 (HUF)

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 megkezelését a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

Az „A” és „B” sorozatú befektetési jegyek nyíltvégűek, 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 a befektetési jegyek értékesítésére, illetve visszaváltására közvetítőt vehet igénybe. A Forgalmazó az általa igénybe vett közvetítő tevékenységéért a befektetők felé, mint a sajátjáért felel.

Lehetséges befektetők köre az Alap „B” sorozata esetében:

- az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MFB Zrt.) és az MFB Zrt. legalább többségi befolyása alatt álló gazdasági társaságok, valamint az MFB Zrt. legalább többségi befolyása alatt álló gazdasági társaságok által kezelt befektetési alapok.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

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

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

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

A Befektetési Jegyek valamennyi tulajdonosa jogosult arra, hogy

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

Az Alapkezelő és az Alap a mindenkor hatályos jogszabályi előírások, valamint a vonatkozó szabályzatainak betartásával biztosítja a Befektetőinek összességével szembeni tisztességes bánásmódot. 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 többlet információszolgáltatásra lehet kötelezett. Ezen többlet információra csak azon befektetők jogosultak, akiknek erre a Szolvencia 2 irányelvben előírt kötelezettségeik teljesítéséhez szükségük van.

A Befektetési Jegyek átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

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

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

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált befektetési lehetőséget. Az Alap fő befektetési eszközei fix és változó kamatozású állampapírok, betétjellegű eszközök és kollektív befektetési értékpapírok, kisebb részben hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények. Az Alapkezelő átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettséget és átlagosan 15 és 40 százalék közötti ingatlankitettséget vesz fel az Alap kezelése során.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált befektetési lehetőséget. Az Alap fő befektetési eszközei fix és változó kamatozású állampapírok, belföldi betétjellegű eszközök és Magyarországon kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok, kisebb részben hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények. Az Alapkezelő átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettséget és átlagosan 15 és 40 százalék közötti ingatlankitettséget vesz fel az Alap kezelése során.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megfelelően az Alap mindenkori tőkéjét elsősorban magyar állampapírokba, látra szóló és lekötött betétbe, Magyarországon forgalomba hozott befektetési alapok befektetési jegyeibe, továbbá magyar hitelintézeti és vállalati kötvényekbe, Magyarországon kibocsátott jelzáloglevelekbe valamint a hazai tőzsdére bevezetett részvényekbe kívánja fektetni.

Az Alap referenciaindexének (benchmarkjának) összetétele:

15% BUX + 30%*3%² + 40%RMAX + 15% MAX index (az indexek forintban mérve).

Az indexek fogalmának meghatározása az Alap Tájékoztatójának „A Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban használt fogalmak, rövidítések” című fejezetében megtalálható.

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 likviditásának, befektetési stratégiájának és a Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának és visszaváltásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét a következő eszközökben tarthatja:

² A 3% az Alap ingatlanpiaci kitettségéhez kapcsolódó minimum hozamkorlát

- a) Betét és betétjellegű eszközök:
 - Belföldi lekötött betétek, látra szóló betétek, piaci indexált betét, folyószámlapénz;
- b) Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
 - a. a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
 - b. az EGT vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok;
- c) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
 - a. Belföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között kötvények, kereskedelmi kötvények;
- d) Jelzáloglevelek:
 - a. Belföldi jelzálog-hitelintézet által kibocsátott névre szóló, átruházható értékpapírok;
- e) Kollektív befektetési értékpapírok:
 - a. Magyarországon kibocsátott nyíltvégű és zártvégű befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyek, illetve ETF-ek:
 - részvény típusú ETF-ek: olyan tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF-ek), amelyek a befektetési politikájuk szerint eszközeinek nagyobb részét részvényekbe vagy részvény típusú eszközökbe fektetik be, vagy egy előre meghatározott index leképezésére vállalkoztak (indexkövető ETF-ek);
 - egyéb kollektív befektetési értékpapírok;
- f) Részvények:
 - a. hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezettet részvények;
- g) Származtatott ügyletek:
 - a. az Alap fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is köthet tőzsdei és tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyleteket, melynek típusai értékpapírra, devizára, indexre, kamatlábra és árupiaci termékekre szóló határidős, opciós és swap származtatott ügyletek. Az árupiaci termékekre szóló ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel.

Az Alap számára származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett.

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 és 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, lehetséges portfólióelemek minimális, illetve maximális aránya, az Alap nettó eszközértékére vetítve:

Eszköz kategória	Minimális arány	Maximális arány
Betét és betétjellegű eszközök	0%	40%
Értékpapírok	60%	100%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	80%
Forintban denominált állampapírtól eltérő hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, ide nem értve a 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet 2. §-a (2) bekezdése és 208/2023. (V. 31.) Korm. rendelet 1 § bekezdése szerinti kivételeket	0%	5%
Jelzáloglevelek	0%	50%
Befektetési jegyek, etf-ek	0%	80%
Részcvények	0%	50%
Származtatott eszközök	-200%	200%

A befektetési politikának megfelelő, átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettség és az átlagosan 15 és 40 százalék közötti közvetett ingatlankitettség elérése elsősorban közvetett módon, befektetési jegyek, illetve ETF-ek vásárlásán keresztül valósul meg. Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van. A befektetési alap –származtatott ügyletek figyelembe vételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a 78/2014. (III. 14.), a 89/2023. (III. 22.) és a 156/2023. (IV. 27.) és a 208/2023. (V. 31.) Kormányrendeletekben szereplő keretek között fekteti be a tőkéjét. A befektetési eszközökre vonatkozó, fentiekben részletezett tervezett arányoktól az Alapkezelő a jogszabályi és Kezelési Szabályzatban foglalt limiteken belül eltérhet.

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

Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása.

A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van. Az Alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

A 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet egyes befektetési alapok befektetési szabályairól 2 § (1) bekezdése és a 208/2023. (V. 22.) Korm. rendelet az egyes befektetési alapok befektetési szabályairól szóló 156/2023. (IV. 27.) Korm. rendelet módosításáról 1 §-nak értelmében 2023. július 1. napjától az értékpapírok aránya legalább 60%.

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.

Az Alap a 156/2023. (IV. 27.) Korm. egyes befektetési alapok befektetési szabályairól 2 § (3) bekezdésének értelmében és a 208/2023. (V. 22.) Korm. 1 § értelmében a likvid eszközeinek legalább 20 százalékát a magyar állam által kibocsátott diszkont kincstárjegyben tartja.

Az Alap – az EGT vagy OECD más tagországa által kibocsátott állampapír kivételével – csak Magyarországon kibocsátott értékpapírt vásárolhat.

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

Az Alap „B” sorozatába befolyó források felhasználása az alábbi feltételek figyelembevételével történik:

1) Magyarországon székhellyel rendelkező kibocsátó által Magyarországon kibocsátott eszközök megszerzésére fordítható.

2) vállalati kötvényekbe vagy részvényekbe fektethető, legkésőbb a befektetést követő 3 hónapon belül.

Az Alapkezelő az Alap tőkeáttételét az ABAK-rendelet 6-11. cikkének megfelelően a bruttó és kötelezettség módszer szerint számítja ki. A tőkeáttétel mértékét az Alap kitettsége és nettó eszközértéke közötti aránnyal fejezi ki. Tőkeáttételt képez minden olyan módszer, amellyel az Alap növeli a kitettséget, akár készpénz vagy értékpapír kölcsönvételével, akár származtatott pozíciókba ágyazottan, vagy bármilyen egyéb áttételes módon.

Az ABA bruttó módszer szerint számított kitétsége a 2011/61/EU irányelv 19. cikkével és az annak alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban értékelt valamennyi pozíció abszolút értékének összege. Az Alap kitétségének bruttó módszer szerinti kiszámításánál az Alapkezelő az ABAK-rendelet 7. cikkének megfelelően:

- kizárja azon pénzeszközök és a pénzeszköz-egyenértékesek értékét, amelyek magas likviditású, az ABA bázisdevizájában tartott befektetések, amelyek könnyen ismert összegű pénzeszközre válthatók, amelyeknél elhanyagolható az értékváltozás kockázata, és hozamuk legfeljebb a három hónapos magas besorolású államkötvények hozamát éri el;
- a származtatott termékeket az ABAK-rendelet 10. cikkben meghatározott átváltási módszerek, valamint az ABAK-rendelet I. melléklet 4–9. és 14. pontjában rögzített módszerek alkalmazásával az adott származtatott termék egyenértékű mögöttes eszközpozíciójává alakítja;
- kizárja a készpénzkölcsönöket, amelyek az a) pontban említettek szerint pénzeszközökben vagy pénzeszköz-egyenértékesekben maradtak, és amennyiben az említett fizetendő összegek ismertek;
- figyelembe veszi a készpénzkölcsönök újrabefektetéséből eredő, a realizált befektetés piaci értéke vagy az I. melléklet 1. és 2. pontjában említett kölcsönzött készpénz teljes összege közül a magasabb értéken kifejezett kitétséget;
- figyelembe veszi az ABAK-rendelet I. melléklet 3. és 10–13. pontjával összhangban álló visszavásárlási vagy a fordított visszavásárlási megállapodásokon és értékpapírok kölcsönbe adásán vagy kölcsönbe vételén vagy egyéb megállapodásokon belüli pozíciókat.

Az Alap kitétségének kötelezettség módszer szerinti kiszámításánál az Alapkezelő az ABAK-rendelet 8. cikkének megfelelően jár el. A kötelezettség módszer hasonló a bruttó módszer szerint számított kitétséghez, azonban a fő különbség, hogy a származtatott pozíciók nettósításra kerülnek, illetve a fedezetinek minősülő származtatott pozíciókat kizárja.

További részleteket a kötelezettség módszer szerinti tőkeáttétel számításról, továbbá a nettósítási és fedezeti megállapodások alkalmazásáról az ABAK rendelet tartalmaz.

A tőkeáttétel bruttó módszer szerint számított maximális mértéke: 300%

A tőkeáttétel kötelezettség módszer szerint számított maximális mértéke: 200%

Az Alapkezelő az alábbi leegyszerűsített, fiktív példák segítségével kívánja elősegíteni különböző tőkeáttétel számítási módszerek közötti különbségek könnyebb megértését:

Fiktív példa a befektetési alap eszközosztételére	Tőkeáttétel a bruttó módszer szerint	Tőkeáttétel a kötelezettség módszer szerint
50% 3 hónapnál rövidebb futamidejű kötvény 50% részvény <i>Határidős ügyletekkel lefedezett részvénykitétség aránya az összes részvényen belül: 0%</i>	50%	100%
100% részvény <i>Határidős ügyletekkel lefedezett részvénykitétség aránya az összes részvényen belül: 0%</i>	100%	100%
100% külföldi devizában denominált részvény	180%	100%

<i>Határidős ügyletekkel lefedezett részvénykitettség aránya az összes részvényen belül: 80%</i>		
100% külföldi devizában denominált részvény		
<i>Határidős ügyletekkel lefedezett részvénykitettség aránya az összes részvényen belül: 80%-os fedezés 40%-nyi ellenirányú határidős ügylettel</i>	220%	100%

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 Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét.

A gazdasági, finanszírozási tárgyú intézkedésekről szóló 89/2023. (III. 22.) Korm. rendelet 1. § (2) bekezdés rendelkezései értelmében az Alapkezelő 2023. június 30-ig nem vásárolhat az Európai Unió tagállamának jegybankja által kibocsátott, forint devizanemben denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt.

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap számára az Alapkezelő nem határoz meg célarányokat a devizakitettségre vonatkozóan. Az Alap nem hazai devizában történő befektetéseit az Alapkezelő jellemzően – de nem minden esetben – nem fedezi forintra.

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

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

18. Hitelfelvételi szabályok

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

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

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

Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap befektetési politikája:

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap célja, hogy a Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson mérsékelt kockázati szint mellett. A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap céljainak megvalósítása érdekében eszközeit olyan stabil jövedelmet biztosító ingatlanokba kívánja fektetni, amelyek kiváló műszaki állapotban vannak, jó földrajzi elhelyezkedésűek és hosszú távú bérleti szerződésekkel rendelkeznek, illetve emellett megvalósíthat ingatlantársasági befektetéseket is. A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alapnak nincs különleges célja bármely ipari, földrajzi vagy egyéb piaci szektorral.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alapra vonatkozóan a forgalomban lévő befektetési jegy mennyiségére felső korlát került megállapításra (165.326.085.539,- darab befektetési jegy) – tekintettel a nyilvános, nyílt végű ingatlanalapok befektetési jegyeinek forgalomba hozataláról szóló 5/2019. (IV.1.) számú MNB ajánlásra –, amelynek elérésekor a befektetési jegyek forgalomba hozatalára addig nem kerül sor, amíg a befektetési jegyek mennyisége a forgalmazási maximum alá nem csökken, így a felső korlát elérése esetén az Alap befektetési politikája alapján a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alapba nem tud további befektetést eszközölni.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap eszközeinek ingatlan célú befektetései:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány
Irodák	0%	170%
Ipari ingatlanok	0%	100%
Lakóingatlanok	0%	70%
Kereskedelmi célú ingatlanok	0%	170%
Idegenforgalmi célú ingatlanok	0%	70%
Földterület	0%	50%
Ingatlantársasági részesedés	0%	100%
Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0%	50%
Azon ingóságok, melyek az adott ingatlan rendeltetészerű használatához, üzemeltetéséhez vagy épségben tartásához szükségesek vagy azt elősegítik	0%	50%

Az Alapkezelő az alábbi korlátozásokkal kíván élni

- A Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap portfóliójában a tőkenövekedési céllal vásárolt ingatlanok aránya nem haladhatja meg a Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap eszközeinek 40%-át.
- Megszerzéskor egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értéke nem haladhatja meg az eszközök maximum 20%-át, illetve a 30 milliárd Ft-ot.
- Az építés alatt álló ingatlanok aránya nem haladhatja meg a Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap eszközeinek 25%-át.

A Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap Magyarországon kíván befektetni.

Az Alapkezelő a Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap eszközeit az ingatlan befektetések mellett az alábbi befektetési eszközökben tarthatja:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány
Betét és betétjellegű eszközök	0%	100%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Jelzáloglevelek	0%	25%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%
Deviza	0%	40%

A Magyar Posta Takaréknál Ingatlan Befektetési Alap származtatott ügyletet csak fedezeti céllal köthet.

Takarék Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

A Takaréknál Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon felülteljesítse a referencia-indexet és egyúttal versenyképes hozamot biztosítson a befektetők részére.

A Takaréknál Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően külföldi részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a globális részvénytőzsdék mozgásait kihasználva, a Takaréknál Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett.

Az Alapkezelő a Takaréknál Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap befektetési politikájának megfelelően a Takaréknál Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap mindenkoritőkéjét elsősorban a világ értéktőzsdéire bevezetett társaságok részvényeibe, kisebb részben pedig bankbetétekbe és rövid lejáratú

állampapírokba kívánja fektetni. A portfólió lehetséges elemét alkotják a világ tőzsdéin kereskedett ETF-ek is.

A Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap referenciaindexének (benchmarkjának) összetétele: 45% S&P500 index + 45% Euro Stoxx 50 index + 10% RMAX index (az indexek forintban mérve).

Az egyes értékpapírfajták, lehetséges portfólióelemek minimális, illetve maximális aránya, a Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap nettó eszközértékére vetítve:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány
Betét és betétjellegű eszközök	0%	50%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
Jelzáloglevelek	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok: részvény típusú ETF-ek egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	80%
Részvények	0%	100%
Származtatott eszközök	-800%	800%

A Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap befektetési politikája:

A Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése jelentős többletkockázat vállalása mellett, elsősorban származtatott ügyletek és részvények kereskedésével.

A Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap törekszik a leglikvidebb származtatott termékek kereskedésére, amiben folyamatosan vagy legalább a teljes európai-amerikai időzónában zajlik kereskedés. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy a legtöbb piaci helyzetre (emelkedő, eső és oldalazó piacok) kínál rugalmas megoldásokat, és lehetőséget az átlagost meghaladó hozam elérésére. Az Alap nem származtatott eszközei elsősorban magyar állam által garantált kamatozó eszközökben, vagy hasonló/jobb minősítéssel rendelkező, főként hazai vállalatok és hitelintézetek által kibocsátott kamatozó eszközökből épül fel.

Az egyes értékpapírfajták, lehetséges portfólióelemek minimális, illetve maximális aránya, a Takarékszövetkezet Befektetési Alap nettó eszközértékére vetítve:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány
Betét és betétjellegű eszközök	0%	100%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzeti pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Jelzáloglevelek	0%	100%
Részcvények	0%	100%
Kollektív befektetési értékpapírok	0%	80%
Származtatott ügyletek	-800%	800%

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

Diófa Jövőképf ESG Részcvény Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap célja az SFDR 8. cikke szerinti környezeti jellemzők előmozdítása. Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítása érdekében, elsősorban a fejlett piacokon (jellemzően az USA és Európa) kiválogatja azokat az egyedi részvényeket és részvényekbe fektető kollektív befektetési formák befektetési értékpapírjait, amelyek környezeti jellemzőket mozdítanak elő. Az előmozdítani kívánt környezeti jellemzők az alábbiak:

- klímaváltozás mértékének csökkentése;
- a megújuló energiára való áttérés felgyorsítása;
- az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése.

A fentiek szerint összeállított referencia index összhangban áll az Alap a környezeti jellemzők előmozdító befektetési céljaival, tekintettel arra, hogy a referencia index részelemeit képező MSCI indexek célja, az éghajlatváltozással foglalkozni kívánó befektetők igényeinek való megfelelés. Az MSCI indexek ennek keretében segítik a befektetőket abban, hogy az éghajlati szempontokat beépítsék a portfólióba, mérsékeljék az éghajlati kockázatokat, megragadják a lehetőségeket vagy igazodjanak a Párizsi Megállapodás céljaihoz.

Az Alap célja az SFDR 8. cikke szerinti környezeti jellemzők előmozdítása. Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítása érdekében elsősorban a fejlett piacokon (jellemzően az USA és Európa) kiválogatja azokat az egyedi részvényeket és részvényekbe fektető kollektív befektetési formák befektetési értékpapírjait, amelyek környezeti jellemzőket mozdítanak elő.

Az Alap kisebb részben fektethet bankbetétekbe, állampapírokba, kötvényekbe és jelzáloglevelekbe is.

Referencia index (benchmark): 45% MSCI Europe Climate Change ESG Select Index + 45% MSCI USA Climate Change ESG Select Index + 10% RMAX Index (az indexek forintban mérve).

Az egyes értékpapírfajták, lehetséges portfólióelemek minimális, illetve maximális aránya, a Diófa Jövőképf ESG Részcvény Befektetési Alap nettó eszközértékére vetítve:

Eszközök, eszközcsoportok	Minimális arány	Maximális arány
Betét és betétjellegű eszközök	0%	50%
Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
Jelzáloglevelek	0%	20%
Magyar és külföldi részvények	0%	100%
Kollektív befektetési értékpapírok (ideértve a nyersanyagokhoz kapcsolt befektetési alapokat, ETF-eket, és egyéb kollektív befektetési formákat is)	0%	80%
Származtatott ügyletek	-200%	+200%

A Diófa Jövőkép ESG Részvény Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása. A származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból és a befektetési célok megvalósítása érdekében is lehetőség van.

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 SA
- CITIBANK EUROPE PLC. - Budapest
- Citigroup Global Markets Europe AG - Frankfurt
- Citigroup Global Markets Limited - London
- Commerzbank AG London
- Deutsche Bank AG
- ERSTE BANK HUNGARY ZRT.
- ERSTE Jelzálogbank Zrt.
- ING BANK NV (Amszterdam)
- ING BANK NV Magyarországi Fióktelepe
- Interactive Brokers Group, Inc

- Interactive Brokers LLC
- JP Morgan AG
- KBC Bank NV
- Kereskedelmi és Hitelbank Zrt.
- K&H Jelzálogbank Zrt.
- Magyar Export-Import Bank Zrt. (Eximbank)
- MBH Jelzálogbank Nyrt. (2023.05.01. előtt Takarékszövetkezet Nyrt.)
- MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.
- MOL Nyrt.
- MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. néven működött)
- OTP Bank Nyrt.
- OTP Jelzálogbank Zrt.
- Raiffeisen Bank International AG
- Raiffeisen Bank Zrt.
- Saxo Bank
- Societe Generale Group
- Unicredit Bank Hungary Zrt
- Unicredit Jelzálogbank Zrt.

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

Partnerkockázat

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

Kibocsátói kockázat

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

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

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

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

Jelen Kezelési Szabályzat alkalmazásában származtatott ügyletnek minősülnek a tőzsdei és a tőzsdén kívüli (OTC) határidős, opciós, swap és egyéb származtatott vételi és eladási ügyletek, melynek típusai állampapírra, devizára és kamatlábra szóló határidős, opciós és swap származtatott ügyletek lehetnek.

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 az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

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

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

Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben vagy a jelen Kezelési Szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója.

A befektetési alapkezelő az alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott – ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő – hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

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

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

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

- a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
- b) a nettó határidős pozíció (a határidős devizaügyletek alapján fennálló követelések és fizetési kötelezettségek közötti különbség, ideértve a tőzsdei határidős devizaügyletek és a deviza swap ügyletek tőkeösszegét is),
- c) a felmerült – teljesen 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

Nem alkalmazandó.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

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

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

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

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

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

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

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 Kbfvtv. 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek

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

A Befektetési Jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, amelyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke ingadozik, továbbá a hazain kívül, nem közvetlenül, de a globális (nemzetközi) makrogazdasági és részvénytőzsi folyamatok is befolyásolhatják az Alap Befektetési Jegyeinek árfolyamát.

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

Az Alapkezelő ezúton hívja fel a Befektetők figyelmét arra, hogy az Alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek húsz százalékát, ezért az ebből fakadó speciális partnerkockázatról részletesen a 26.15. pontban tájékozódhatnak.

Az Alap Befektetési Jegyeibe történő befektetésből eredő kockázatokat, illetve az azokból eredő károkat kizárólag a Befektetők viselik. Az Alappal, az Alapra kibocsátott Befektetési Jegyekkel kapcsolatos főbb kockázatok az alábbiak:

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

18. Kibocsátói kockázat
19. Szakmai kockázat
20. Fenntarthatósági kockázatok

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

1. Politikai kockázat

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

2. A befektetések egyedi kockázata

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

3. Nemzetközi tőkepiaci kockázat

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

4. Származtatott termékekből eredő kockázat

Az Alap működése során állampapírra, devizára és kamatlábra szóló határidős, opciós és csere ügyletek széles körét veheti igénybe, annak érdekében, hogy az aktuális stratégiájának megfelelő portfólió összetételt kialakítsa. Származtatott pénzügyi termékek mindig az alaptermék árfolyamváltozásának felnagyításával, illetve a pozíció finanszírozásának megkönnyítésével teszik lehetővé a vételi vagy eladási pozíciók felvételét. A tőkeáttétel alkalmazása jelentős kockázati faktort jelenthet turbulens piaci környezetben, amikor az alaptermék árának változása hatványozódva jelentkezhet a származtatott termék árában és ezáltal a befektetési jegy árfolyamában is.

5. Befektetési kockázat

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

6. Reálhozam kockázata

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

7. Társaságok kockázata

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

8. Devizaárfolyam-kockázat

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

9. Likviditási kockázat

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

10. A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata

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

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

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

Az Alapkezelő a Befektetési Jegyek visszaváltását a Befektetők érdekében kizárólag akkor felfüggesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési Jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása – figyelembe véve az Alap eszközeinek értékesítésére

rendelkezésre álló időt – veszélybe kerül. A fenti esetben a Felügyelet az Alapkezelő intézkedésének hiányában a Befektetési Jegyek visszaváltását felfüggesztheti.

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

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

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

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

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

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

11. Nettó eszközérték számításából eredő kockázat

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

12. Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

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

13. Az Alap megszűnésének kockázata

Az 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.

14. Letétkezelő kockázata

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

15. Partnerkockázat

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

16. Adószabályok változásának kockázata

Az Alap ki van téve az adószabályok esetleges megváltozásának. A befektetési jegyekre, befektetési alapokra vonatkozó adózási szabályok a befektetők szempontjából kedvezőtlen irányban is változhatnak a jövőben.

17. A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

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

18. Kibocsátói kockázat

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

19. Szakmai kockázat

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

20. 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 tényezőkre³ 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.

³ 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

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

Az Alap éves és féléves jelentése a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelően tartalmazza az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid 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.

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap eszközei értékelésének, illetve az Alap nettó eszközértéke számításának feladatát 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 a MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött) bízta meg, amely feladatokat ellenőrzési céllal az Alapkezelő a saját rendszerében is folyamatosan ellát. A hivatkozott értékelési tevékenység nem minősül a letétkezelési feladatkör részének.

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.

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.

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 az előző napi sorozatonkénti

forgalmazás árfolyamértéke összegének, valamint az előző napi teljes bruttó eszközérték és az előző napi teljes forgalmazás árfolyamértéke összegének a hányadosa.

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

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

ahol,

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

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

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

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

$F_{A(t-1)}$ = Az "A" sorozat előző napi forgalmazás árfolyamértéke

$F_{B(t-1)}$ = A "B" sorozat előző napi forgalmazás árfolyamértéke

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 árfolyam adatokkal 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 (www.diofaalapkezelzo.hu) naponta közzéteszi, emellett a Befektetők szélesebb körű tájékoztatása céljából a Letétkezelő 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 (www.diofaalapkezelelo.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 összességében 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 Kbtv. 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 ésszerűségére vonatkozó elegendő és megfelelő vizsgálatokat és ellenőrzéseket. Az ésszerűséget 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 szokatlannak 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

A nettó eszközérték kiszámításával kapcsolatban a Kbtv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel kiszervezés keretében az Alapkezelő a MBH Befektetési Bank Zrt.-t (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) 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 a 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 Front Office vezetőjének a 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 futamidejűek), akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által T napon nyilvánosságra hozott 3 hónapos referenciahozamból kalkulált nettó árfolyam és T napig járó felhalmozott kamat összegeként kerül megállapításra.

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

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

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

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

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

Amennyiben ilyen árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni. Amennyiben még nem 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 illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

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

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:

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

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

Tőzsdén nem jegyzett kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok T napi piaci értékének meghatározására a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

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

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:

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

Tőzsdére bevezetett részvények

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

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

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

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.

Opció 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 az Alapkezelő 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.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a mindenkor saját tőkéjén elért nyereséget külön nem fizeti ki. Az Alap befektetési politikájának megfelelően a tőkenövekmény folyamatosan befektetésre kerül. Ennek eredményeképpen a Befektetők a befektetések hozamához kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásakor, illetve az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

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

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

Nem alkalmazandó.

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet 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.

Ha az Alap átlagos saját tőkéje legalább 3 hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 %-át, az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti az Alapra mindaddig, ameddig az utolsó 3 hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 %-át. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

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

Az Alap létrehozatalával, átalakításával kapcsolatos díjak, költségek:

- az Alap nyilvántartásba vételi eljárásával kapcsolatban felmerülő költségek: 0,- HUF
- a befektetési jegyek keletkeztetésének költsége maximum 340.000,- HUF
- az Alap létrehozásához kapcsolódó jogi tanácsadás és képviselő díja maximum 350.000,- HUF + ÁFA

Az 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.

A sorozatok alapkezelési és forgalmazási díjait az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. Az „A” alapkezelési és forgalmazási díjának vetítési alapja: az Alap befektetése között szereplő, az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapok befektetési jegyeinek (saját kezelésű befektetési jegy állomány) piaci értékével csökkentett nettó eszközérték, tehát az Alap nettó eszközértékének és a saját kezelésű befektetési jegy állomány piaci értékének különbsége. Így az Alapkezelő az Alap által eszközölt, az Alapkezelő által kezelt egyéb befektetési alapokba való befektetés esetén a saját kezelésű befektetési jegy állományok után alapkezelési díjat kétszeresen nem számít fel.

A „B” sorozat alapkezelési és forgalmazási díjának vetítési alapja: a „B” sorozat 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% + sikerdíj. Az Alap „B” sorozatának alapkezelési díja és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): 1,2%. Az Alapkezelő az Alap „B” sorozatának kezeléséért nem számít fel sikerdíjat. Az Alapot terhelő tényleges alapkezelési és forgalmazási díj mértéke az egyes sorozatok esetében eltérhet.

Az alapkezelési díj kiszámítása következő képlet alapján történik: alapkezelési díj = „alapkezelési és forgalmazási díj” – forgalmazási díj

Az Alap „A” sorozatának alapkezelési díja 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).

Az Alap „B” sorozatának létrehozásával kapcsolatos költségek, például a jegyzés és forgalomba hozatal egyszeri elhatárolt költsége kizárólag a „B” sorozat befektetőit terheli.

A befektetők által viselt költségek sorozatonként eltérőek lehetnek.

Az Alapkezelő az Alap az „A” sorozatának (ISIN: HU0000716071) sorozatának kezeléséért sikerdíjat is jogosult felszámítani, melynek mértéke, számítása, elhatárolása és levonása az alábbiak szerint történik.

A „B” sorozat (ISIN: HU0000723044) megkeletkeztetésével a korábban az Alap egészére felszámított sikerdíj kizárólag az Alap A sorozatának (ISIN: HU0000716071) nettó eszközértékére kerül felszámításra.

Sikerdíj:

A sikerdíjküszöb az alap referencia indexét alkotó összetevők hozamának súlyozott átlaga (benchmarkja) az alábbi referenciahozam számításához alkalmazott súlyarányokkal:

A „B” sorozat megkeletkeztetéséig:

7,5%*S&P500 index + 7,5%*Euro Stoxx 50 index + 30%*3% + 55%*RMAX index (az indexek forintban mérve).

A „B” sorozat megkeletkeztetését követően:

15% BUX+ 30%*3%+40%RMAX + 15% MAX index (az indexek forintban mérve).

Az Alapkezelő a sikerdíjküszöb megállapításakor törekedett a konzisztencia biztosítására, így a referencia index és az alap eszközösszetétele hasonló kockázat-hozam profillal rendelkezik.

A BUX index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely valós időben kerül kiszámításra az aktuális piaci árak alapján. Az index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma. Az Alapban lévő magyar részvényeket a sikerdíjküszöbön belül a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe a BUX index reprezentálja 15%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettségével.

A referencia indexben 30%-os súllyal szereplő minimum hozamkorlát az Alap ingatlanpiaci kitettségéhez kapcsolódik. A minimum hozamkorlátot az Alapkezelő belső megtérülési számítások eredményeképpen, előre meghatározott, fix megtérülési ráta alapján határozta meg. Az Alapkezelő álláspontja szerint az Alap ingatlankitettségéhez kapcsolódó minimum hozamkorlát védi a befektetők érdekeit és ésszerű ösztönzőt jelent az Alapkezelő számára. Az Alapkezelő a minimum hozamkorlátot évente legalább egy alkalommal felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a minimum hozamkorlát értékét és/vagy súlyát a referencia-indexen belül. Év közben a minimum hozamkorlát időarányosan kerül figyelembevételre.

Az Alapban lévő likvid, pénzügyi eszközöket és államkötvényeket a sikerdíjküszöbön belül a rövid lejáratú állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző RMAX Index reprezentálja 40%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettségével.

Az egy évnél hosszabb lejáratú államkötvényeket a sikerdíjküszöbön belül az állampapírok átlagos piaci árfolyamváltozását jelző MAX Index reprezentálja 15%-os arányban, amely megegyezik az Alap megcélzott ezirányú kitettségével.

A sikerdíj csak abban az esetben illeti meg az Alapkezelőt, amennyiben

- a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban az Alap „A” sorozata pozitív teljesítményt ért el
- az alap „A” sorozatának a referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítését ledolgozta a teljesítményre vonatkozó referencia-időszak alatt

⁴ A 3% az Alap ingatlanpiaci kitettségéhez kapcsolódó minimum hozamkorlát

Az Alap az „A” sorozatának esetében alkalmazott referencia-időszak hossza 5 év, amely az idő előrehaladtával görgetéses alapon kerül meghatározásra. Abban az esetben, ha az Alap „A” sorozatának indulása óta még nem telt el 5 év, a referencia-időszak az Alap „A” sorozatának indulása óta eltelt időszak.

A sikerdíj mértéke az adott évben elért benchmark feletti hozam 20 %-a. Év közben a fenti feltételek teljesülése és benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az alap „A” sorozatából fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból felold az Alap „A” sorozatának javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására évente egyszer, az adott naptári év végén kerül sor. A sikerdíj számításának a módszere a következő:

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

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

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

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

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

- ha $\frac{H_t}{H_0} > \frac{R_t}{R_0}$ és $\frac{H_t}{H_B} > \frac{R_t}{R_B}$ és $H_t > H_B$, akkor

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

Ahol a jelölések a következők:

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

H_B : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték az Alap teljesítményre vonatkozó referencia-időszak elején

H_N : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték az adott naptári év utolsó napján.

H_t : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték a t. naptári napon (amennyiben az adott napra vonatkozóan nem került nettó eszközérték meghatározásra, akkor a legutolsó kiszámolt nettó eszközérték)

R_0 : a benchmark értéke az előző naptári év végén.

R_B : a benchmark értéke az Alap teljesítményre vonatkozó referencia-időszak elején

R_N : a benchmark értéke az N. naptári napon

R_t : a benchmark értéke a t. naptári napon.

N: az adott naptári év naptári napjainak száma.

v_i : a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a i. naptári napon (amennyiben az adott napra vonatkozóan nem került nettó eszközérték meghatározásra, akkor a legutolsó kiszámolt nettó eszközérték)

K_t : a t. naptári napon elhatárolt teljes sikerdíj-állomány amennyiben az forgalmazási nap (ha $K_t > K_{t-1}$, akkor az adott napon tartalékot kell képezni, azonban ha $K_t < K_{t-1}$ akkor a tartalékot fel kell oldani, ha az addig elhatárolt sikerdíj mértéke nagyobb, mint nulla)

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

Az Alapkezelő az Alap „B” sorozatának kezeléséért nem számít fel sikerdíjat.

Mintapéllda sikerdíj kiszámítására

Az alábbi négy mintapéllda arra szolgál, hogy a befektetők számára jobban áttekinthető legyen az Alap „A” sorozatának kezelése során alkalmazott sikerdíj modell. Mind a négy megadott példa három alpéldára bontható, amelyek a referencia-időszak egészére vonatkozó sikerdíj fizetés feltételeink teljesülésében különböznek egymástól, míg az alap „A” sorozatának és benchmark adott évi teljesítménye azonos mindhárom alpéllda esetében. A sikerdíj fizetés három feltétele az Alap „A” sorozatának sikerdíj-modellje alapján:

1. az adott évben az Alap „A” sorozatának hozamának meg kell haladnia a referencia-index teljesítményét
2. az Alap „A” sorozatának a referencia-időszakban pozitív teljesítményt kell nyújtania.
3. az Alap „A” sorozatának a referencia időszakban felmerült referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítését teljes mértékben ledolgozta

A példákban található évszámok nem egy konkrét évet jelölnek, ezért található a 10-es helyiérték helyén a konstans „X” megjelölés. Az évszámok utolsó számjegye jól mutatja, hogy az egyes évek időben hogyan helyezkednek el egymáshoz képest.

A mintapéldákban 20X8 a tárgyidőszak, az öt éves referencia időszak ezáltal 20X3. év végétől 20X8. év végéig tart. Az Alap „A” sorozatának így a 20X3. év vége és a 20X8. év vége közötti időtávon kell pozitív teljesítményt nyújtania és a referencia-index teljesítményét felülmúlnia annak érdekében, hogy a sikerdíj fizetés második és harmadik feltétele teljesüljön.

A táblázatokban szerepel emellett a 20X2. év végén a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után kalkulált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték és a benchmark 20X2. év végi értéke is. Az Alapkezelő szeretné felhívni a Befektetők figyelmét, hogy a mintapéldákban a 20X2. év már nem része a referencia-időszaknak, így az Alap „A” sorozatának 20X2. év végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke, valamint a benchmark 20X2. év végi értéke nem befolyásolja az Alap „A” sorozatának által 20X8 végén kifizethető sikerdíjat. Ez abban az esetben is fennáll, ha a 20X2. év végi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték vagy a 20X2. év végi benchmark érték alapján nem teljesülnének a sikerdíjfizetés feltételi 20X8. év végéig.

Az Alapnak az „A” sorozatának a benchmarkhoz képest felmerült esetleges alulteljesítését a referencia-időszak alatt, 20X3. év vége és 20X8. év vége között kell ledolgoznia.

Kategória jelölése a sikerdíj modellben	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X2. év végén*	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X3. év végén	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X7. év végén	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X8. év utolsó napján	A teljesítménye a referencia időszak alatt	A benchmark értéke 20X2. év végén*	A benchmark értéke 20X3. év végén	A benchmark értéke 20X7. év végén	A benchmark értéke 20X8. év végén	Benchmark teljesítménye a referencia időszak alatt	Benchmark teljesítménye 20X8-ban	Hozamteljesítmény 20X8-ban a sikerdíjlevonása előtt	Teljesítmény a benchmarkhoz képest (alul-/felülteljesítés)	Sikerdíj az Az Alap „A” sorozatának egy jegyre jutó bruttó eszközérték százalékában
	H_B	H_0	H_N		H_N/H_B		R_B	R_0	R_N	R_N/R_B	$(R_N/R_0)-1$	$(H_N/H_0)-1$	$((H_N/H_0)-1)-((R_N/R_0)-1)$	$H_N/H_0-1)-((R_N/R_0)-1)*20\%$
Fiktív példa 1/a	1	0,2	1	1,05	5,2500	0,5	0,2	1	1,0175	5,0875	1,75%	5,00%	3,25%	0,65%
Fiktív példa 1/b	0,2	1,1	1	1,05	0,9545	1	1,2	1	1,0175	0,8479	1,75%	5,00%	3,25%	Nincs sikerdíjfizetés
Fiktív példa 1/c	0,1	0,2	1	1,05	5,2500	0,2	0,1	1	1,0175	10,1750	1,75%	5,00%	3,25%	Nincs sikerdíjfizetés
Az első fiktív példában az Alap „A” sorozata által elért hozam (H_N/H_0-1) 20X8. évben 5% a sikerdíj levonása előtt, míg az alap referencia-indexe ugyanebben az évben 1,75%-os teljesítményt (R_N/R_0-1) ért el. Mivel az Alap „A” sorozatának hozama meghaladja a benchmark teljesítményét 20X8-ban, így az első sikerdíj feltétel teljesül az első fiktív példa mindhárom alpéldájában. A fiktív példa 1/a és 1/c esetében ezen felül teljesül a referencia időszakra (20X3-20X8) vonatkozó pozitív teljesítmény feltétele is, hiszen a H_N/H_B hányados értéke nagyobb ezekben az alpéldákban, mint 1. A harmadik sikerdíj fizetési feltétel az 1/a és az 1/b alpéldánál teljesül, ami abból látható, hogy a H_N/H_B mutató értéke meghaladja az R_N/R_B mutató értékét. Ezt az jelenti, hogy az Alap „A” sorozata már teljes egészében ledolgozta a referencia időszakban felmerült referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítését. Mivel a három feltételnek egyszerre kell teljesülnie ahhoz, hogy a sikerdíj kifizethető legyen, ezért sikerdíj fizetés csak az 1/a alpéldánál történik. A sikerdíj ebben az esetben a benchmarkhoz viszonyított felülteljesítés (3,25%) 20%-a lesz, ami az egyre jegyre jutó bruttó eszközértékre vetítve 0,65%. Az 1/b alpéldánál a második, a 1/c alpéldánál pedig a harmadik feltétel nem teljesül, így itt nem kerül sor sikerdíj kifizetésre és év végén nem lesz elhatárolt sikerdíja az Alap „A” sorozatának. *20X2. nem része a referencia-időszaknak, ezáltal nem befolyásolja a 20X8. év végén elszámolható sikerdíjat.														
Fiktív példa 2/a	1	0,2	1	1,03	5,1500	0,5	0,2	1	1,0175	5,0875	1,75%	3,00%	1,25%	0,25%
Fiktív példa 2/b	0,2	1,1	1	1,03	0,9364	1	1,2	1	1,0175	0,8479	1,75%	3,00%	1,25%	Nincs sikerdíjfizetés
Fiktív példa 2/c	0,5	0,2	1	1,03	5,1500	0,2	0,1	1	1,0175	10,1750	1,75%	3,00%	1,25%	Nincs sikerdíjfizetés
A második fiktív példában az Alap „A” sorozata által elért hozam (H_N/H_0-1) 20X8. évben 3% a sikerdíj levonása előtt, míg az alap referencia-indexe ugyanebben az évben 1,75%-os teljesítményt (R_N/R_0-1) ért el. Mivel az Alap „A” sorozatának hozama meghaladja a benchmark teljesítményét az adott évben, így az első sikerdíj feltétel teljesül a második fiktív példa mindhárom alpéldájában. A fiktív példa 2/a és 2/c esetében ezen felül teljesül a referencia időszakra (20X3-20X8) vonatkozó pozitív teljesítmény feltétele is, hiszen a H_N/H_B hányados értéke nagyobb ezekben az alpéldákban, mint 1. A harmadik sikerdíj fizetési feltétel a 2/a és a 2/b alpéldánál teljesül, ami abból látható, hogy a H_N/H_B mutató értéke meghaladja az R_N/R_B mutató értékét. Ezt az jelenti, hogy az Alap „A” sorozata már teljes egészében ledolgozta a referencia időszakban felmerült referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítését. Mivel a három feltételnek egyszerre kell teljesülnie ahhoz, hogy a sikerdíj kifizethető legyen, ezért sikerdíj fizetés csak az 2/a alpéldánál történik. A sikerdíj ebben az esetben a benchmarkhoz viszonyított felülteljesítés (1,25%) 20%-a lesz, ami az „A” sorozat egyre jegyre jutó bruttó eszközértékére vetítve 0,25%. A 2/b alpéldánál a második, a 2/c alpéldánál pedig a harmadik feltétel nem teljesül, így ezekben az esetekben nem történik sikerdíj fizetés és év végén nem lesz elhatárolt sikerdíja az Alap „A” sorozatának . *20X2. nem része a referencia-időszaknak, ezáltal nem befolyásolja a 20X8. év végén elszámolható sikerdíjat.														

	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X2. év végén*	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X3. év végén	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X7. év végén	A sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó Nettó eszközérték 20X8. év utolsó napján	Befektetési jegy teljesítménye a referencia időszak alatt	A benchmark értéke 20X2. év végén*	A benchmark értéke 20X3. év végén	A benchmark értéke 20X7. év végén	A benchmark értéke 20X8. év végén	Benchmark teljesítménye a referencia időszak alatt	Benchmark teljesítménye 20X8-ban	Hozamtelje- sítőmenny 20X8- ban a sikerdíjlevoná- sa előtt	Teljesítmény a benchmarkhoz képest (alul- /felülteljesítés)	Sikerdíj az egy jegyre jutó bruttó eszközérték százalékában
Kategória jelölése a sikerdíj modellben		H _B	H ₀	H _N	H _N /H _B		R _B	R ₀	R _N	R _N /R _B	(R _N /R ₀)-1	(H _N /H ₀)-1	$\frac{(H_N/H_0)-1}{(R_N/R_0)-1}$	$\frac{H_N/H_0-1}{(R_N/R_0)-1} \cdot 20\%$
Fiktív példa 3/a	1	0,19	1	1,03	5,4211	0,5	0,2	1	1,0400	5,2000	4,00%	3,00%	-1,00%	Nincs sikerdíjfizetés
Fiktív példa 3/b	0,2	1,08	1	1,03	0,9537	1	1,1	1	1,0400	0,9455	4,00%	3,00%	-1,00%	Nincs sikerdíjfizetés
Fiktív példa 3/c	0,1	0,2	1	1,03	5,1500	0,2	0,2	1	1,0400	5,2000	4,00%	3,00%	-1,00%	Nincs sikerdíjfizetés

A harmadik fiktív példában az Alap „A” sorozata által elért hozam (H_N/H_0-1) 20X8. évben 3% a sikerdíj levonása előtt, míg az alap referencia-indexe ugyanebben az évben 4%-os teljesítményt (R_N/R_0-1) ért el. Mivel az Alap „A” sorozatának hozama nem haladja meg a benchmark teljesítményét az adott évben, így az első sikerdíj feltétel egyik alpéldában sem teljesül. Ennek megfelelően sikerdíj kifizetésére és elhatárolására nem kerülhet sor a fiktív példa 3 esetében, függetlenül attól, hogy a másik két sikerdíj fizetési feltétel teljesül-e.

*20X2. nem része a referencia-időszaknak, ezáltal nem befolyásolja a 20X8. év végén elszámolható sikerdíjat.

Fiktív példa 4/a	1	0,2	1	0,99	4,9500	0,5	0,2	1	0,9800	4,9000	-2,00%	-1,00%	1,00%	0,20%
Fiktív példa 4/b	0,2	1,1	1	0,99	0,9000	1	1,2	1	0,9800	0,8167	-2,00%	-1,00%	1,00%	Nincs sikerdíjfizetés
Fiktív példa 4/c	0,5	0,2	1	0,99	4,9500	0,2	0,1	1	0,9800	9,8000	-2,00%	-1,00%	1,00%	Nincs sikerdíjfizetés

A negyedik fiktív példán keresztül az Alapkezelő arra hívja fel a Befektetők figyelmét, hogy az Alap „A” sorozata által alkalmazott sikerdíj-modell adott esetben lehetővé teszi a sikerdíjak felszámítását negatív teljesítmény esetén is, amennyiben mindhárom sikerdíj fizetési feltétel teljesül. Ebben a példában az Alap „A” sorozata által elért hozam (H_N/H_0-1) 20X8. évben -1% a sikerdíj levonása előtt, míg az alap referencia-indexe ugyanebben az évben -2%-os teljesítményt (R_N/R_0-1) ért el. Az Alap „A” sorozata 20X8-ban tehát negatív hozamot ért el, ugyanakkor felülmúlta a benchmark teljesítményét, ezáltal az első sikerdíj fizetési feltétel teljesül. A fiktív példa 4/a és 4/c esetében ezen felül teljesül a referencia időszakra vonatkozó pozitív teljesítmény feltétele is, hiszen a H_N/H_B hányados értéke nagyobb ezeknél az alpéldákban, mint 1. A harmadik sikerdíj fizetési feltétel a 4/a és 4/b alpéldánál teljesül, ami abból látható, hogy a H_N/H_B mutató értéke meghaladja az R_N/R_B mutató értékét. Ezt az jelenti, hogy az Alap „A” sorozata már teljes egészében ledolgozta a referencia időszakban felmerült referencia indexhez viszonyított esetleges alulteljesítést. Mivel a három feltételnek egyszerre kell teljesülnie ahhoz, hogy a sikerdíj kifizethető legyen, ezért sikerdíj fizetés csak az 4/a alpéldánál történik. A sikerdíj ebben az esetben a benchmarkhoz viszonyított felülteljesítés $(-1\% - (-2\%) = 1\%)$ 20%-a lesz, ami az „A” sorozat egyre jegyre jutó bruttó eszközértékére vetítve 0,2%. A 4/b alpéldánál a második, a 4/c alpéldánál pedig a harmadik feltétel nem teljesül, így ezekben az esetekben nem történik sikerdíj fizetés és év végén nem lesz elhatárolt sikerdíja az Alap „A” sorozatának.

*20X2. nem része a referencia-időszaknak, ezáltal nem befolyásolja a 20X8. év végén elszámolható sikerdíjat.

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

A Letétkezelőt szolgáltatásaiért letétkezelési díj illeti meg. A letétkezelési díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el sorozatonként. A díj vetítési alapja az Alap adott sorozatának nettó eszközértéke. A díj megfizetése számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap letétkezelési díja sorozatonként (éves szinten): maximum 0,20%.

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

Az Alap könyvvizsgálójának fizetendő díj az Alapkezelő és a könyvvizsgáló között létrejött szerződés alapján éves fix összeg. A díj elhatárolása naponta történik, míg megfizetése a szerződésben foglaltak szerint, két egyenlő részletben történik. Az elhatárolt díj megfizetése számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap könyvvizsgálói díja (éves szinten): maximum 2.090.000,- HUF+ÁFA

Az Alap a hatályos jogszabályok szerint az MNB részére negyedévente változó mértékű felügyeleti díjat köteles fizetni, amelynek éves mértéke az éves átlagos nettó eszközérték 0,35 ezreléke.

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. A befektetési 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;
- befektetéssel kapcsolatos kutatás és elemzés, vagy pénzügyi eszközökkel végzett ügyletekhez kapcsolódó általános ajánlások díja, költsége;
- a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek fizetett egyéb díjak,

- az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak, rendelkezésre tartási jutalékok és bankköltségek,
- az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj;
- jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettség,
- az Alaphoz kapcsolódó MNB eljárások során felmerülő minden költség és kiadás (kivéve a befektetési alapok egyesülése során felmerülő költségek),
- az Alappal kapcsolatos papír alapú dokumentumról hiteles elektronikus másolat készítésének költsége, díja;
- az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadás,
- jogi szolgáltatások (az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében);
- marketing és kommunikációs költségek (az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében);
- az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségei
- az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb díjak, jutalékok, költségek (pl. fenti díjak esetleges ÁFA vonzata, a befektetésekhez kapcsolódó esetleges adófizetési kötelezettség stb.)
- minden olyan adófizetési kötelezettség, melynek alanya az Alap.

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

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 ösztönzést kíván nyújtani, arról a honlapján (a www.diofaalapkezelelo.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 értékpapír- és ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez, valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjak, amelyeket a Forgalmazó a mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Kondíciós Listában vagy Díjjegyzékben meghatározott mértékben számít fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyeit a Forgalmazónál vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó a befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi. A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó mindenkor hatályos Kondíciós Listában vagy

Díjjegyzékben foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli. A Befektetőt terhelik továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Kondíciós Listájában vagy Díjjegyzékében meghatározott egyéb díjak, költségek.

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

A befektetési célként szereplő befektetési alapokat és egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke (évente) maximálisan 3,00%.

Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap

Az Alapkezelőt a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési 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 díj vetítési alapja a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap nettó eszközértéke.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 3,00%. A Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alapot terhelő tényleges alapkezelési és forgalmazási díj mértéke sorozatonként eltérhet. Az Alapkezelő a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Befektetési Alap kezelése után nem számít fel sikerdíjat.

Takarék Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap

Az Alapkezelőt a Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési 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 díj vetítési alapja a Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap nettó eszközértéke.

A Takarékszövetkezet Apollo Származtatott Részvény Befektetési Alap alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 2,50% + sikerdíj.

Takarék Származtatott Befektetési Alap

Az Alapkezelőt a Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési 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 díj vetítési alapja a Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap nettó eszközértéke.

A Takarékszövetkezet Származtatott Befektetési Alap alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 2,50% + sikerdíj.

Diófa Jövőképzési ESG Részvény Befektetési Alap

Az Alapkezelőt a Diófa Jövőképzési ESG Részvény Befektetési 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 díj vetítési alapja a Diófa Jövőkép ESG Részvény Befektetési Alap nettó eszközértéke.

A Diófa Jövőkép ESG Részvény Befektetési Alap alapkezelési és forgalmazási díja együttesen (éves szinten): maximum 2,50% + sikerdíj.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó.

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap működésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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 közvetítőt is igénybe vehet. A Forgalmazó a közvetítő tevékenységéért, mint sajátjáért felel. A befektetési jegyek vételére adott megbízás napjának T nap minősül.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” sorozata esetén minimális vételi mennyiség nem kerül meghatározásra.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” sorozata esetén a minimális vételi mennyiség 2.300.000.000,- Ft, azaz kétmilliárdháromszázmillió forint összegben 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 egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága jelen Kezelési Szabályzat V. fejezetének 27. pontjában kerül bemutatásra. A Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, és a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a Forgalmazó honlapján, a www.mbhbfektetesibank.hu oldalon tájékozódhatnak.

A Forgalmazó az adott forgalmazási napon tájékoztatja az Alapkezelőt és a Letétkezelőt az adott forgalmazási napon felvett vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának időszakában a befektető a befektetési jegyeket a forgalmazónak adott vételi megbízással és az értékesítési ár megfizetésével szerezhetik meg. A befektetési jegyek vásárlása során a befektető a befektetni kívánt forintösszeget határozza meg. A jóváírásra kerülő befektetési jegyek

darabszáma megegyezik a felszámítható vételi jutalékkal csökkentett rendelkezésre álló fedezeti összeg és a forgalmazás elszámolási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével. A befektetési jegyek befektetőknél történő jóváírására a T+2 forgalmazás-teljesítési napon kerül sor. A befektetni kívánt forintösszeget a vételi megbízás alkalmával a Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett, elszámolásra kijelölt ügyfélszámláján az ügylet fedezeteként rendelkezésre kell bocsátani. A megbízás teljesítésének feltétele, hogy a teljes, a vásárlást terhelő értékesítési ár rendelkezésre álljon a Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett, elszámolásra kijelölt ügyfélszámláján és a befektető érvényes megbízási szerződést kössön a Forgalmazóval.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén:

A befektetési jegyek forgalmazása az MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött), mint Vezető Forgalmazó és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában a Forgalmazó vonatkozó Hirdetményében meghatározott időpontokban lehetséges. A Forgalmazási Helyek aktuális listájáról a Forgalmazó honlapján tájékozódhat: www.mbhbefektetesibank.hu. Amennyiben a Forgalmazó az Alap befektetési jegyek tekintetében erre lehetőséget biztosít, a befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó Internetes kereskedésre nyitva álló elektronikus csatornáján keresztül is lehetséges a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározottak szerint.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén:

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül kívánja a befektetői kör rendelkezésére bocsátani a Forgalmazó forgalmazási helyein. A Forgalmazó – a jelen szabályzatban, valamint a Kbfvtv.-ben meghatározott esetek kivételével – a forgalmazási helyen minden nyitvatartási napján, folyamatosan biztosítja a kibocsátott befektetési jegyek értékesítését és visszaváltását. A befektetési jegy forgalmazása az MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) és az általa igénybe vett közvetítők fiókhálózatában minden banki napon az üzleti órákban lehetséges.

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 Befektetőnek 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.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat vételi megbízás esetén forgalmazás-teljesítési napnak a T+2 nap minősül.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat vételi megbízás esetén forgalmazás-teljesítési napnak a T+2 nap minősül.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

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 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 jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a Forgalmazó honlapján, www.mbhbefektetesibank.hu oldalon tájékozódhatnak.

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

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén:

A befektetési jegyek forgalmazása az MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) mint Vezető Forgalmazó és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában a Forgalmazó vonatkozó Hirdetményében meghatározott időpontokban lehetséges. A forgalmazásban részt vevő hálózati egységek aktuális listájáról a Forgalmazó honlapján tájékozódhat: www.mbhbefektetesibank.hu. Amennyiben a Forgalmazó az Alap befektetési jegyek tekintetében erre lehetőséget biztosít, a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározottak szerint.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén:

Az Alapkezelő az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazón keresztül kívánja a befektetői kör rendelkezésére bocsátani a Forgalmazó forgalmazási helyein. A Forgalmazó – a jelen szabályzatban, valamint a Kbtv.-ben meghatározott esetek kivételével – a forgalmazási helyen minden nyitvatartási napján, folyamatosan biztosítja a kibocsátott befektetési jegyek értékesítését és visszaváltását. A befektetési jegy forgalmazása az

MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) és az általa igénybevett közvetítők fiókhálózatában minden banki napon az üzleti órákban lehetséges.

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.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén a befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-elszámolási napjának a T nap minősül.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén a befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-elszámolási napjának a T nap minősül.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

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

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén a befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napjának a T+2 nap minősül.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén a befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napjának a T+2 nap minősül.

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

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén:

Nem alkalmazandó.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén:

Nem alkalmazandó.

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

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” Sorozat esetén:

Nem alkalmazandó.

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „B” Sorozat esetén:

Nem alkalmazandó.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

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

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

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

Az „A” sorozat forgalmazása során a Forgalmazó által felszámítható forgalmazási jutalék a vásárlási, illetve visszaváltási tranzakció árfolyamértékének maximum 3%-a. A díj a Befektető pénzéből a befektetés, illetve a befektetés hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összeg. Ezeknél a Befektető kevesebbet is fizethet, a Forgalmazó saját díjszabásában a jutalék mértéke tekintetében a Befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg.

Az Alap „B” sorozatának forgalmazási jutaléka: vásárlási, illetve visszaváltási tranzakció árfolyamértékének 0,35%-a, maximum 20. 000 forint.

A Forgalmazó által a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzéke tartalmazza.

A Díjjegyzék elérhetősége:

<https://www.mbhbank.hu/lakossagi/takarekbank-dijjegyzek>

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

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

A fent meghatározott visszaváltási díjakon felül a Befektetési Jegyek 1 éven belül történő visszaváltása esetén a Forgalmazó a visszaváltott összegre vetített maximum 3%-os többletjutalékot számíthat fel, amely teljes egészében az Alapkezelőt illeti.

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

A Befektetési Jegyek nem kerülnek bevezetésre tőzsdére vagy szabályozott piacra.

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

Az Alap befektetési jegyeit Magyarországon forgalmazzák.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

Lehetséges befektetők köre az Alap „B” sorozata esetében:

- az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MFB Zrt.) és az MFB Zrt. legalább többségi befolyása alatt álló gazdasági társaságok, valamint az MFB Zrt. legalább többségi befolyása alatt álló gazdasági társaságok által kezelt befektetési alapok.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

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

A Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alap „A” sorozat múltbeli teljesítményének bemutatása*:

2016. év	3,6% **
2017. év	3,9%
2018. év	-0,6%
2019. év	4,52%
2020. év	5,44%
2021. év	4,16%
2022. év	3,98%

* Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

** 2016.02.15 – 2016.12.31. időszakra vonatkozó, nominális, nem évesített hozamadat.

Az Alap létrehozásának éve: 2016.

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

Nem alkalmazandó.

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

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

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

Az Alapkezelő kijelenti, hogy 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 az Alap vonatkozásában nem értelmezhetőek, mert nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

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

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített elnevezés: Diófa Alapkezelő Zrt.

Célgogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046307

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

Cégnév: MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

Célgogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

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

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

Cégnév: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Célgogi forma: korlátolt felelősségű társaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-279282

A könyvvizsgáló feladata annak ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a jogszabályokkal összhangban kezeli, felülvizsgálja az Alap éves jelentésében közölt számviteli információkat, valamint a Kbtv. 194. §-ában meghatározott esetekben írásban tájékoztatja a Felügyeletet az ellenőrzésének eredményéről.

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

Nem alkalmazandó.

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

Vezető forgalmazó:

Cégnév: MBH Befektetési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (2023.05.01. előtt MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működött)

Rövidített elnevezés: MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)

Célgogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041206

A Forgalmazó a Befektetési Jegyek értékesítésére és visszaváltására a Kbtv. 112. §-ában foglaltak szerint közvetítőket vehet igénybe.

A Forgalmazók által igénybe vett közvetítők közreműködnek a befektetési jegyek értékesítésében és visszaváltásában.

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

Nem alkalmazandó.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

58.1. A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges 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 Kbtv. 38. §-ában részletezett értékelési tevékenységgel kiszervezés keretében az Alapkezelő az MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött)-t bízta meg. Az MBH Befektetési Bank Zrt. (2023.05.01. előtt MTB Zrt. néven működött) a letétkezelői és független értékbecslői tevékenység szétválasztásának Kbtv. jogszabályi követelményének megfelel.

Budapest, dátum digitális aláírás szerint

Diófa Alapkezelő Zrt.

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