



Az
ERSTE TŐKEVÉDETT ÁLLAMPAPÍR ALAP

tájékoztatója

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: ERSTE Bank Hungary Zrt.

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt.

Lajstromozási száma: 1111-344

Hatálybalépés: 2014. január 29.

A Tájékoztatóban foglalt információk valóságtartalmáért az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása nem áll fenn, így a kockázat a szokásostól eltér.

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

3.4	<i>Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza</i>	18
3.5	<i>A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására</i>	18
3.6	<i>Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra</i>	18
3.7	<i>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</i>	19
3.8	<i>Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</i>	19
3.9	<i>Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás</i>	19
3.10	<i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</i>	19
4.	A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	19
4.1	<i>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</i>	19
4.2	<i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</i>	20
5.	Adózási információk	20
5.1	<i>A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása</i>	20
	<i>Magánszemélyek adózása</i>	20
	<i>Szervezetek</i>	21
	<i>Egyéb</i>	21
5.2	<i>A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ</i>	21
II.	A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	22
6.	A befektetési jegyek forgalomba hozatala	22
6.1	<i>A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei</i>	22
6.2	<i>A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke</i>	22
6.3	<i>Az allokáció feltételei</i>	22
6.3.1	<i>A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja</i>	22
6.3.2	<i>A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja</i>	22
6.3.3	<i>Az allokációról való értesítés módja</i>	22
6.4	<i>A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára</i>	22
6.4.1	<i>A fenti ár közzétételének módja</i>	22
6.4.2	<i>A fenti ár közzétételének helye</i>	22
6.5	<i>A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek</i>	22

III.	A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	22
7.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk.....	22
7.1	<i>A befektetési alapkezelő neve, cégformája</i>	<i>22</i>
7.2	<i>A befektetési alapkezelő székhelye</i>	<i>23</i>
7.3	<i>A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma</i>	<i>23</i>
7.4	<i>A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése.....</i>	<i>23</i>
7.5	<i>Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása</i>	<i>23</i>
7.6	<i>Egyéb kezelt vagyon nagysága.....</i>	<i>23</i>
7.7	<i>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</i>	<i>23</i>
7.8	<i>A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt</i>	<i>24</i>
7.9	<i>A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege</i>	<i>24</i>
7.10	<i>A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma</i>	<i>24</i>
7.11	<i>Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe 24</i>	
7.12	<i>A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése</i>	<i>24</i>
8.	A letétkezelőre vonatkozó információk.....	24
8.1	<i>A letétkezelő neve, cégformája.....</i>	<i>24</i>
8.2	<i>A letétkezelő székhelye</i>	<i>24</i>
8.3	<i>A letétkezelő cégjegyzékszáma</i>	<i>24</i>
8.4	<i>A letétkezelő fő tevékenysége</i>	<i>24</i>
8.5	<i>A letétkezelő tevékenységi köre</i>	<i>24</i>
8.6	<i>A letétkezelő alapításának időpontja</i>	<i>25</i>
8.7	<i>A letétkezelő jegyzett tőkéje.....</i>	<i>25</i>
8.8	<i>A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje 25</i>	
8.9	<i>A letétkezelő alkalmazottainak száma</i>	<i>25</i>
9.	A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	25
9.1	<i>A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....</i>	<i>25</i>
9.2	<i>A könyvvizsgáló társaság székhelye</i>	<i>25</i>
9.3	<i>A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma</i>	<i>25</i>
9.4	<i>Természetes személy könyvvizsgáló neve</i>	<i>25</i>
9.5	<i>Természetes személy könyvvizsgáló címe</i>	<i>25</i>
9.6	<i>Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma</i>	<i>25</i>
9.7	<i>Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni</i>	<i>25</i>
10.	Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 25	

11.	forgalmozóra vonatkozó információk (forgalmozónként)	26
11.1	<i>A forgalmozó neve, cégformája</i>	26
11.2	<i>A forgalmozó székhelye</i>	26
11.3	<i>A forgalmozó cégjegyzékszama</i>	26
11.4	<i>A forgalmozó tevékenységi köre</i>	26
11.5	<i>A forgalmozó alapításának időpontja</i>	26
11.6	<i>A forgalmozó jegyzett tőkéje</i>	26
11.7	<i>A forgalmozó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje 26</i>	
11.8	<i>A befektetők, illetve képviselőkre vonatkozó, a forgalmozó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége</i>	26
12.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	26
13.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	26
	Joghatóság	26
	Felelősségvállaló nyilatkozat	27
I.	A befektetési alaphoz vonatkozó alapinformációk	29
1.	A befektetési alap adatai	29
1.1	<i>A befektetési alap neve</i>	29
1.2	<i>A befektetési alap rövid neve</i>	29
1.3	<i>A befektetési alap székhelye</i>	29
1.4	<i>A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma</i>	29
1.5	<i>A befektetési alapkezelő neve</i>	29
1.6	<i>A letétkezelő neve</i>	29
1.7	<i>A forgalmozó neve</i>	29
1.8	<i>A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)</i>	29
1.9	<i>A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)</i>	29
1.10	<i>A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése</i>	29
1.11	<i>Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap</i>	29
1.12	<i>A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól</i>	30
1.13	<i>A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</i>	30
1.14	<i>Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése</i>	30
2.	A befektetési alaphoz vonatkozó egyéb alapinformációk	30
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmozására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	30

II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként).....	30
4.	A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	30
5.	A befektetési jegy névértéke.....	30
6.	A befektetési jegy devizaneme	31
7.	A befektetési jegy előállításának módja	31
8.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	31
9.	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai	31
10.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	31
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	31
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	31
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	32
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	32
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	33
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható	34
16.	A portfólió devizális kitettsége	35
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	35
18.	Hitelfelvételi szabályok	35
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	35
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	35
21.	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	36
22.	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése.....	36
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	36
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	36
24.1	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	36
24.2	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre.....	36
24.3	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	36

24.4	<i>A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok</i>	36
24.5	<i>Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai</i>	36
24.6	<i>Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése</i>	37
24.7	<i>Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása</i>	37
24.8	<i>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</i>	37
24.9	<i>Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</i>	37
25.	Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	37
25.1	<i>Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap</i>	37
25.2	<i>Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap</i>	37
25.3	<i>Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap</i>	37
25.4	<i>Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességében</i>	37
25.5	<i>Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan</i>	38
25.6	<i>Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya</i>	38
25.7	<i>Az ingatlanalapra háruló kockázatok</i>	38
25.8	<i>Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei</i>	38
25.9	<i>Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása</i>	38
IV.	A kockázatok	38
26.	A kockázati tényezők bemutatása	38
	<i>A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat</i>	38
	<i>A kamatszint változása miatti kockázat</i>	38
	<i>Működési kockázat</i>	38
	<i>Értékelésből eredő kockázat</i>	39
	<i>Az Alap befektetési eszközeiből fakadó kockázatok</i>	39
	<i>Befektetési politika által biztosított tőkevédelemből fakadó kockázatok</i>	39
	<i>Likviditási kockázat</i>	39
	<i>A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése</i>	39
	<i>Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása</i>	40
	<i>Az Alap hitelintézetekkel szemben fennálló kockázati kitettsége</i>	40
V.	Az eszközök értékelése	40
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	40
	<i>A nettó eszközérték számításának általános szabályai</i>	41
28.	A portfólió elemeinek értékelése	42

29.	A származtatott ügyletek értékelése	43
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	43
VI.	A hozammal kapcsolatos információk	43
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	43
32.	Hozamfizetési napok	43
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	43
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	43
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	43
34.1	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	43
34.2	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	43
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	44
VIII.	Díjak és költségek	44
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	44
36.1	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	44
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	44
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	44
	Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak	45
	Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek	45
	Könyvvizsgálói díj	45
37.	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket	45
	Az Alap hitelvételével, esetleges felszámolásával kapcsolatos költségek	45
	A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei	45
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	45
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	45
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	45
IX.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	46
41.	A befektetési jegyek vétele	46
	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	46
	A befektetési jegyek vásárlása	46

41.1	<i>A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap</i>	46
41.2	<i>A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap</i>	46
42.	A befektetési jegyek visszaváltása	46
42.1	<i>A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap</i>	47
42.2	<i>A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap</i>	48
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	48
43.1	<i>A forgalmazási maximum mértéke</i>	48
43.2	<i>A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei</i>	48
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	48
44.1	<i>A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága</i>	48
44.2	<i>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</i>	48
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	48
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	48
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	48
X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ	49
48.	Befektetési alap múltbeli teljesítménye	49
49.	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	49
50.	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	49
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	49
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	49
52.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	50
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	50
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	50
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	50
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	50
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	50
1.számú melléklet		51
2. számú melléklet		52

FOGALOM MAGYARÁZAT

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban különösen a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény (Btv., Törvény) és a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben (Tpt., Tőkepiaci törvény) alkalmazottakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Erste Tőkevédett Állampapír Alap

Alapkezelő: Erste Alapkezelő Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

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

Btv.: befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény

befektetési alap: A törvényben meghatározott feltételek szerint befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;

befektetési alapkezelés: a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;

befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező vállalkozás;

befektetési alap letétkezelési tevékenység: a Bszt 5.§ (2) a. pontja szerinti tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának – ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszavásárlásával, a hozamok kifizetésével és a nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi;

befektetési alap letétkezelő: a befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző szervezet;

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 jegy: az e törvényben 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 jegy: az Alap által kibocsátott befektetési jegy

befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

Befektetési Jegy Tulajdonosa: Befektetési Jegy mindenkori tulajdonosa

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

egyedi kockázat: az értékpapír vagy származtatott ügylet esetén az ügylet alapját képező értékpapír egyedi jellemzőihez kapcsolható árfolyamváltozás kockázata;

értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

felosztott hozam: a tőkenövekmény azon része, amelyet a befektetési alapkezelő a kezelési szabályzat szerint a befektetési alapkezelés eredményeképpen a befektetési jegyek után köteles kifizetni;

Felügyelet: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;

folyamatos forgalmazás: a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;

forgalmazás-elszámolási nap: az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi és visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;

forgalmazás-teljesítési nap: az a nap, amelyen az elszámolt 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;

Forgalmazási helyek: a Befektetési jegyek forgalombahozatalával megbízott Forgalmazó székhelye, Internetes kereskedési rendszerei és közvetítőinek forgalmazásra nyitva álló egységei az 1. számú mellékletnek megfelelően

Forgalmazási idő: minden forgalmazási hely hivatalos nyitva tartási idején belül a Befektetési jegyek forgalmazására forgalmazási helyenként megállapított nyitvatartási idő;

Forgalmazási nap: minden munkanap a Forgalmazónál, kivéve a forgalmazás szüneteltetését és forgalmazás Felügyelet által engedélyezett felfüggesztésének időtartamát;

Forgalmazási Órák: A Forgalmazási Napon belül az az időszak, amelyen belül a Forgalmazó az adott Forgalmazási helyen vételi vagy visszaváltási megbízást vesz fel, amelyek az Kezelési Szabályzat szerinti rendben teljesítendőek

Forgalmazó: Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

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 kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz

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

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;

Kezelési Szabályzat: az alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat tartalmazó, a jelen Tájékoztató részét képező dokumentum

Kibocsátó: az Alap;

Közzétételi hely: a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap; valamint az Alapkezelő honlapja: www.erstealapkezelo.hu

Korm. Rendelet: 345/2011. (XII.29.) számú kormányrendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól

letétkezelő:

a) a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, vagy

b) olyan vállalkozás, amely az ÁÉKBV-irányelv letétkezelőre vonatkozó szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jogosult letétkezelői feladatokat ellátni;

Letétkezelő: Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.);

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 indexcsalád: a MAX indexből (az éven túli hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár árfolyam alakulását reprezentáló index), RMAX indexből (a legfeljebb egy éves hátralévő futamidejű magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár indexe) és a MAX Composite (lejáratától függetlenül magyar állampapírokból álló a kibocsátott mennyiséggel súlyozott értékpapír kosár indexe) indexből álló 1996. december 31-i 100 pontos bázisértékkel indított referencia index-család;

Munkanap: azon Naptári nap, amelyen a Forgalmazó nyitva tart;

Naptári nap: Közép-Európai időzóna, 0-24 óra;

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

Nettó eszközérték megállapítási időpontja: A Letétkezelő az Alap T Forgalmazási napra vonatkozó nettó eszközértékét és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét T-1 Forgalmazási napon 15:30 és 16:30 között a „A nettó eszközérték számítása során alkalmazott szabályok” c. fejezet szerint az elérhető legfrissebb adatok és árfolyam-információk alapján megállapítja, majd azt követően haladéktalanul rögzíti a Forgalmazási helyek számára az Alapok befektetési jegyeinek értékesítésére rendelkezésre álló

szoftverben. A nettó eszközérték megállapítás időpontja az az időpont, amikor a szoftverben a T Forgalmazási napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték érvényesített adatként rögzítésre kerül.

nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;

nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala;

Ptk: a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény

referencia hozam (benchmark): egy adott értékpapír-portfólió szerkezetéhez közel álló, egy adott piac árfolyammozgásait leképező mutató, amely alkalmas arra, hogy a portfólió mérési időszakbeli hozamával összehasonlítva annak objektív, számszerűsíthető mércéje legyen;

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 ügyletbe adja biztosítékkul. 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 biztosítékkul 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;

szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a következő feltételeknek:

- a) piacműködtető által működtetett és/vagy 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,

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);

Tájékoztató: jelen magyar nyelvű dokumentum;

Tpt: A Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1A befektetési alap neve

Erste Tőkevédett Állampapír Alap (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap)

1.2A befektetési alap rövid neve

Erste Tőkevédett Állampapír Alap (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap)

1.3A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9.em.

1.4A befektetési alapkezelő neve

Erste Alapkezelő Zrt.

1.5A letétkezelő neve

ERSTE BANK HUNGARY Zrt.

1.6A forgalmazó neve

Erste Befektetési Zrt.

1.7A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott befektetési alap.

1.8A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

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

Az Alap futamideje a 2009. július 9-ei átalakulástól határozatlan ideig terjed.

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

Az Alap nem harmonizált befektetési alap.

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

Erste Tőkevédett Állampapír Alap befektetési jegy (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap befektetési jegy) (egy sorozat áll rendelkezésre)

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

Az Alap értékpapír befektetési alap.

1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve

hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alap esetében a Batv. 23§ (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet az Alap befektetési politikája támasztja alá, amelynek részletes feltételeit a Kezelési Szabályzat 17. pontja tartalmazza.

A tőkevédelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

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

A 2006. április 6-án kelt 4/2006. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.

A 2009. április 24-én kelt 3/2009. számú Vezetőségi utasítás a zártvégű Alap nyíltvégűvé alakulásáról.

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

A zártvégű Alap Szabályzatát jóváhagyó PSZÁF határozat száma: E-III/110.403/2006., kelte: 2006.05.18.

A nyíltvégű Alap Szabályzatát jóváhagyó PSZÁF határozat száma: EN-III/ÉA-10/2009. kelte: 2009.05.25.

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

Az Alap nyilvántartásba vétele, PSZÁF határozat száma: E-III/110.403-1/2006., kelte: 2006.06.13.

2009. május 25-én kelt EN-III/ÉA-10/2009. számú PSZÁF határozat az Alap nyíltvégű értékpapír befektetési alappá történő átalakulása engedélyezése, az alap új neve: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap

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

EN-III/ÉA-11/2009. számú 2009. május 25. napján kelt engedélynek megfelelően átalakult, lajstromszáma 1111-344-re változott 2009. augusztus 27.

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

A 2006. április 6-án kelt 4/2006. számú Ügyvezető Igazgatói utasítás az Alap létrehozataláról.

A 2009. április 24-én kelt 3/2009. számú Vezetőségi utasítás a zártvégű Alap nyíltvégűvé alakulásáról.

A 2010. január 11-én kelt 02/2010. számú Cégvezetői utasítás az Alap Kezelési Szabályzatának módosításáról (büntetőjuttalék fogalma)

A 2011. május 3-án kelt 13/2011. számú Cégvezetői utasítás az Alap Kezelési Szabályzatának módosításáról (visszaváltási korlát bevezetése)

A 21/2012. számú, 2012. április 23. napján kelt vezérigazgatói utasítás a Batv-nak való megfeleltetés érdekében a Tájékoztató és a kezelési Szabályzat módosításáról.

A 31/2013. számú, 2013. július 9. napján kelt vezérigazgatói utasítás a Batv-nak való megfeleltetésről és a Tájékoztató és a kezelési Szabályzat módosításáról.

A 52/2013. számú, 2013. december 12. napján kelt vezérigazgatói utasítás a Batv-nak való megfeleltetésről és a Tájékoztató és a kezelési Szabályzat módosításáról.

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

Az Alap nyilvántartásba vétele, PSZÁF határozat száma: E-III/110.403-1/2006., kelte: 2006.06.13.

2009. május 25-én kelt EN-III/ÉA-10/2009. számú PSZÁF határozat az Alap nyíltvégű értékpapír befektetési alappá történő átalakulása engedélyezése, az alap új neve: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap

2010. február 25-én kelt EN-III/TTE-46/2010. számú PSZÁF határozat az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata módosításának engedélyezése

KE-III-303/2011. számú, 2011. június 9. napján kelt határozat az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata módosításának engedélyezése

H-KE-III-486/2012. számú, 2012. szeptember 21. napján kelt határozat az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata módosításának engedélyezése

H-KE-III-702/2013. számú, 2013. október 8. napján kelt határozat az Alap kezelési szabályzata módosításának engedélyezése

H-KE-III-67/2014. számú, 2014. január 20. napján kelt határozat az Alap kezelési szabályzata módosításának engedélyezése

2.7Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1A befektetési alap célja

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább 1 éves befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeinek legalább 80%-át EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, ezáltal a befektetők mentesülhetnek a kamatjövedelemhez kapcsolódó egészségügyi hozzájárulás megfizetésének kötelezettsége alól. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát kíván nyújtani, mely a befektetőknek stabil hozamot kínál. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg a félévet.

3.2Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit ajánlják

A befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok szerezhetik meg.

Az Alapot azon befektetőknek ajánljuk, akik befektetéseik során könnyen hozzáférhető, biztonságos befektetési lehetőséget keresnek, és a pénzpiacon elérhető alacsony kockázatú eszközök hozamából kívánnak részesedni.

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

Az Alapkezelő az Alap eszközeit az alábbi befektetési instrumentumokban tarthatja:

- EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar vagy egyéb EGT-állam és OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek);
- Magyar Nemzeti Bank vagy egyéb nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök, melynek garanciavállalója egy EGT-állam- helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja

- Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, 1 évnél rövidebb hátralevő futamidejű jelzáloglevelek, továbbá olyan kötvények, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet

- Kollektív befektetési értékpapírok

- Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek

- Fedezeti célú származtatott ügyletek

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

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

A kockázati tényezőket a Kezelési szabályzat IV. pontja tartalmazza.

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

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

Az Alapkezelő által az Alap számára fedezeti céllal kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a 345/2011. (XII.29.) számú Kormányrendelet 22. §-a állapítja meg a részletszabályokat.

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

Az Alap hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe, átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletbe fektethet be, amelyből eredően a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

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

Az Alap alapvetően átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be. Az Alap tevékenysége során nem kíván leképezni semmilyen meghatározott tőkepiaci indexet.

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

Felhívjuk a figyelmet arra a tényre, hogy a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva nem jelentősen, de 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 tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap eszközeinek 0-100 százalékát fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralevő futamidejű visszavásárlási megállapodásokba (repo ügyletek) úgy, hogy az egy adott sorozatba tartozó értékpapírok aránya az eszközök 35%-át nem haladhatja meg azzal a kitéttel, hogy a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t, de akár elérheti az eszközök 100%-t is:

- Magyar Állam
- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

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

Az Alap Kezelési Szabályzata, valamint a rendszeres tájékoztatást szolgáló jelentések megtekinthetők és beszerezhetők a közzétételi (www.kozzetetelek.hu, www.erstealapkezelő.hu), valamint a forgalmazási helyeken (1. számú melléklet).

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

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

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

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

Magánszemélyek adózása

A befektetési jegy tulajdonosra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot, kamatot, valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli az Szja tv. 2011. január 1-jével hatályos szabályai szerint.

a.) A befektetési jegy esetében – az Szja törvényben meghatározott tőzsdén keresztül történő átruházást kivéve - a hozam, valamint az értékesítése során elért árfolyamnyereség (azaz a bekerülési ár és az eladási ár járulékos költségekkel korrigált különbözete) az Szja. törvény 65.§-a szerinti kamatjövedelemnek minősül és Magyarországon 16% mértékű adó terheli, azzal, hogy amennyiben az értékesítésre, hozam, kamat kifizetésére a törvény szerinti kifizetőn keresztül kerül sor, e kifizető az adót ügyletenként állapítja meg, vonja le és fizeti meg és a magánszemélynek az adóbevallásában nem kell feltüntetnie. A veszteség ezen adómegállapítás esetében nem vehető figyelembe, azonban a törvényi feltételek fennállása esetén a magánszemélynek lehetősége nyílik - előzetes éves nyilatkozat alapján – arra, hogy az adóbevallásában érvényesítse az értékesítés során elszenvedett árfolyamveszteségét is.

b.) A személyi jövedelemadóról szóló törvény 2011. január 1-jével hatályos szabályai szerint befektetési szolgáltatóval kötött **tartós befektetési szerződés** keretében történő befektetés esetén, a befektető az SZJA törvényben foglaltaknak megfelelő feltételekkel a törvényben meghatározott kedvezményes adózási feltételekben részesülhet. Ezen kívül lehetőség nyílik a törvényi feltételeknek való megfelelés esetén a befektetési jegyek **nyugdíj-előtakarékossági számlára** történő helyezésére is.

Az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény (**Eho törvény**) rendelkezései szerint :

3/A. § (1) A Tbj.¹ szerinti belföldi magánszemély vagy - ha a jövedelem utáni adófizetésre az Szja tv. szerint a kifizető köteles - a kifizető 6 százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulást fizet

a) az Szja tv. 65. §-a szerinti kamatjövedelem - az Szja tv. szerint adómentesnek minősülő kamatjövedelem vagy kamat kivételével - adóalapként meghatározott összege után,

b) az Szja tv. 67/B. §-a szerint megállapított lekötési hozam után, ha a tartós befektetési szerződés szerinti lekötés megszakítására a hároméves lekötési időszak utolsó napját megelőzően kerül sor.

(2) Mentés az egészségügyi hozzájárulás alól

a) a kamatjövedelem, amely után az Szja tv. 84/G. §-a alapján az adó mértéke 0 százalék,

b) az Szja tv. szerinti EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem,

¹ a társadalombiztosítás ellátásaira és a magánnyugdíjra jogosultakról, valamint e szolgáltatások fedezetéről szóló 1997. évi LXXX törvény

c) az olyan kollektív befektetési értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben, vagy a kollektív befektetési értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, amelynél

ca) az értékpapír tulajdonban tartásának időszakában mindvégig a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet szabályzatában vagy más hasonló, a befektető által megismerhető belső szabályában meghatározottak szerint a szervezet befektetésének legalább 80 százalékos arányban kell a b) pont szerinti értékpapírt tartalmaznia, és

cb) a kollektív befektetési értékpapírt kibocsátó szervezet az uniós jogi aktusokban megállapított tőkepiaci felügyelet hatálya alatt áll.

c.) **Külföldi illetőségű magánszemély** befektetőkre a fenti szabályok vonatkoznak azzal a különbséggel, hogy a kifizető a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában, a kettős adóztatást elkerülő egyezmények alapján, ennek hiányában az Szja. törvényben foglaltak szerint állapítja meg adólevonási kötelezettségét és az adó mértékét. Az Európai Unió Magyarországon kívüli tagállamában adóilletőséggel rendelkező magánszemély esetében a kamatjövedelem esetében a kifizetőnek adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn azzal, hogy ebben az esetben adólevonásra - a vonatkozó uniós aktusokban foglalt kivétellel – nem kerül sor. Olyan külföldi magánszemély esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 30%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.

Szervezetek

a) **Belföldi szervezetek** esetén adólevonásra nem kerül sor. és adózására főszabály szerint a 1996. évi LXXXI. a társasági adóról és az osztalékadóról szóló törvény (Tao.) alapján kerül sor.

b) **Külföldi szervezetek** esetében adólevonásra az alábbi esetben kerül sor a törvény szerinti kifizető részéről: mindazon külföldi szervezet (nem magánszemély), amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye (és a törvényi rendelkezések szerint azt, hogy illetősége nem ilyen államban van, nem igazolta), ha törvény szerinti kifizetőtől kamatjövedelmet szerez (beleértve a befektetési jegy eladásából eredő árfolyamnyereséget is), 30%-os forrásadó fizetésére kötelezett. Az adó a kifizető által, az általa fizetendő jövedelemből történő levonással kerül megfizetésre azzal, hogy a járulékos költségek és a veszteség ebben az esetben nem vehetők figyelembe és az adó levonására ügyletenként kerül sor.

Egyéb

A tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri. Javasoljuk, hogy az adózással kapcsolatos általános kérdéseket illetően szükség szerint egyeztessenek adótanácsadójukkal. A tartós befektetési számla, nyugdíj-előtakarékosági számla tekintetében konzultáljanak számlavezető szolgáltatójukkal is döntésük meghozatala előtt. A Tájékoztató nem tér ki a befektetők döntéseit érintő valamennyi adóelőírásra: a jogszabályok tartalmának pontos megismerése a befektető érdeke és feladata.

Az Alapkezelő a módosuló személyi jövedelemadó szabályokra tekintettel felhívja a Tisztelt Befektetőket figyelmét az Szja., Eho törvény és a Tao, valamint a vonatkozó törvényi rendelkezéseinek beható áttekintésére a befektetési döntésük meghozatala előtt.

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

Az Alap Magyarországon nem fizet adót a keletkező nyeresége után. A külföldi befektetéseinek keletkező kamat-, osztalék-, árfolyamnyereség és esetleges egyéb jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a forrásországban adó terheli. A külföldi befektetéseken keletkező jövedelmek adózását

az adott ország jogszabályai és – ha ilyen létezik – az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozza meg.

II. A FORGALOMBA HOZATALLAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

Nem alkalmazandó.

6.2A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

Nem alkalmazandó.

6.3Az 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.

6.4A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

Nem alkalmazandó.

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A befektetési jegyek árfolyamát a nettó eszközérték számítást követően a letétkezelő teszi közzé.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

Nem alkalmazandó.

6.5A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

III. A KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ RÉSZLETES INFORMÁCIÓK

7. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Erste Alapkezelő Zrt.

7.2A befektetési alapkezelő székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em.

7.3A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

Cg.: 01-10-044157

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

1993. augusztus 3. A társaság határozatlan időre alakult, üzleti évei megegyeznek a naptári évekkel.

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

A kezelt befektetési alapok listáját a 2. számú melléklet tartalmazza.

7.6Egyéb kezelt vagyon nagysága

85 milliárd forint (2012.12.31)

7.7A 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 tagjai

Adrianus Janmaat igazgatósági tag (1964): közgazdász. 1995-98-ig az ING Barings NV ügyfélkapcsolati osztályának vezetője. Ezt követően 2001-ig a Deutsche Bank AG nemzetközi intézményi kapcsolattartási managere. 2001-2008 között az Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG csoport stratégiáért felelős senior managere, majd 2008-tól az Erste Sparinvest KAG vezető tisztségviselője.

Dr. Mesterházy György Tibor igazgatósági tag (1969): 1993-ban szerzett jogi diplomát az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán, majd 1996-ban jogi szakvizsgát tett. Ezt követően, 1998-ban EFFAS (európai pénzügyi elemző) diplomát szerzett. 1993-tól volt a Postabank Értékpapír Rt. alkalmazottja, ahol 1993-1995. között elemzési és vállalatfinanszírozási területen dolgozott. 1995-től részt vett a vagyon- és portfóliókezelési terület kialakításában, melyet 1997-től vezetett. Ezen munkája mellett 2001-2002. között a Postabank Csoporthoz tartozó Trust Befektetési Alapkezelő Rt. vezérigazgatója, majd 2002-2004. között a Postabank Értékpapír Rt. vezérigazgató-helyettese. A Postabank és Takarékpénztár Rt. – Erste Bank Rt. általi – privatizációját követő összeolvadási folyamat eredményeként 2004-től az Erste Alapkezelő Zrt. ügyfélkapcsolati igazgatója lett. 2007-től a befektetési terület vezetéséért is felelős, 2008-tól a társaság vezérigazgatója. 2012. március 1-től az Erste Alapkezelő igazgatósági tagjává nevezték ki.

Pázmány Balázs igazgatóság elnöke (1975): közgazdász. A Pénzügyi és Számviteli Főiskola elvégzése után a Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett diplomát. Első munkahelye az OTP Confidencia Kft. volt, ahol a nyugdíjpénztári vagyonkezelésben dolgozott, majd az OTP Értékpapír Rt.-hez történő átszervezést követően értékesítési vezető lett. 2000-ben csatlakozott az Erste Bank Befektetési Rt. vagyonkezelési területéhez, majd 2004-ben megbízták az Erste Ingatlan Alap irányításával. 2008. március 7-től az Erste Alapkezelő igazgatósági tagjává nevezték ki, majd az igazgatóság elnökévé.

Felügyelő Bizottság tagjai

Heinz Bednar

Günther Mandl

Diófási Zoltán

Cselovszki Róbert

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

1.000.000.000,-Ft, azaz egymilliárd forint.

7.9A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

1 281 262 ezer Ft (2012.12.31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

26 fő

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

A Batv. 25.§-a alapján a befektetési alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.

7.12 A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

A befektetési alapkezelő jelenleg a befektetéskezeléshez nem vesz igénybe harmadik személyt.

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1A letétkezelő neve, cégformája

ERSTE BANK HUNGARY ZRT

8.2A letétkezelő székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

8.3A letétkezelő cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041054

8.4A letétkezelő fő tevékenysége

Főtevékenység: 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5A letétkezelő tevékenységi köre

További tevékenységek:

További tevékenységek:

64.92'08	Egyéb hitelnyújtás
64.99'08	Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
66.12'08	Értékpapír-árutőzsdei ügynöki tevékenység
66.19'08	Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
66.22'08	Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
66.29'08	Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenység
68.20'08	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6920 '08	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
6491 '08	Pénzügyi lízing

8.6A letétkezelő alapításának időpontja

1986. december 16. (Mezőbank)

8.7A letétkezelő jegyzett tőkéje

100.000.000.000 Ft

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

160.415,- millió Ft (2012. évi beszámoló)

8.9A letétkezelő alkalmazottainak száma

2.338 fő

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**9.1A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

HK Adókontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Lft. (Hegedűs Mihály)

9.2A könyvvizsgáló társaság székhelye

6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.

9.3A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

002125 (006219)

9.4Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

9.7Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazandó.

10. OLYAN TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alap a jelen Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban feltüntetett személyeken kívül nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek a díjazása az Alap eszközeiből történik.

11. FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

Erste Befektetési Zrt.

11.2 A forgalmazó székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041373

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)

Egyéb hitelnyújtás

Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

1990. március 13.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

2.000.000.000,-Ft, azaz kettőmilliárd forint

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

11 391 612 ezer Ft (2011.12.31.)

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

Az Alapkezelő részére nem történik a befektetőkre vagy képviselőikre vonatkozó adatszolgáltatás a Forgalmazó részéről.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

13. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

JOGHATÓSÁG

Minden a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával kapcsolatban, így különösen a befektetési jegyek vételével, visszaváltásával létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, a Kibocsátó, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéssel eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság kizárólagos joghatóságának.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9.em.) a jelen felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelenti továbbá, hogy az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó nevében eljáró Erste Alapkezelő Zrt. felel.

Budapest, 2014. január 29.

Erste Alapkezelő Zrt.

Az
ERSTE TŐKEVÉDETT ÁLLAMPAPÍR ALAP

Kezelési Szabályzata

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1A befektetési alap neve

[Erste Tőkevédett Állampapír Alap](#) (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap)

1.2A befektetési alap rövid neve

[Erste Tőkevédett Állampapír Alap](#) (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap)

1.3A befektetési alap székhelye

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em

1.4A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

E-III/110.403-1/2006., kelte: 2006.06.13.

(EN-III/ÉA-11/2009. számú 2009. május 25. napján kelt engedélynek megfelelően átalakult, lajstromszáma 1111-344-re változott 2009. augusztus 27.)

1.5A befektetési alapkezelő neve

Erste Alapkezelő Zrt.

1.6A letétkezelő neve

Erste Bank Hungary Zrt.

1.7A forgalmazó neve

Erste Befektetési Zrt.

1.8A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott alap.

1.9A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap nyíltvégű, értékpapír befektetési alap.

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

Az Alap futamideje a 2009. július 9-ei átalakulástól határozatlan ideig terjed.

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

Az Alap nem harmonizált befektetési alap.

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

Erste Tőkevédett Állampapír Alap befektetési jegy (korábbi néven: Erste Nyíltvégű Tőke-és Hozamvédett Befektetési Alap befektetési jegy) (egy sorozat áll rendelkezésre)

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

Az Alap nyíltvégű, értékpapír befektetési alap.

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

Az Alap esetében a Batv. 23§ (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet az Alap befektetési politikája támasztja alá, amelynek részletes feltételeit a Kezelési Szabályzat 17. pontja tartalmazza.

A tőkevédelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt.

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

- Batv.
- Tpt.,
- 344/2011. (XII.29) számú kormányrendelet a befektetési alapkezelőkre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről
- 345/2011. (XII.29.) számú kormányrendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- Polgári törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.)
- 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól elterő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

4. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA

HU0000704333

5. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

A Befektetési jegyek névértéke 10.000,-Ft, azaz tízezer forint.

6. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

A befektetési jegy devizaneme forint.

7. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA

A Befektetési jegyek névreszólóak és dematerializált formában kerülnek előállításra, így fizikai kikérésükre nincs lehetőség.

8. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Befektetési jegyek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva, a befektető tulajdonjogát az értékpapírszámla, vagy annak kivonata igazolja. A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

9. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI

A Befektetési jegyek mindenkor tulajdonosa jogosult

- a tulajdonában lévő befektetési jegyek, vagy azok egy részének vagy azok egy részének a kezelési szabályzatban meghatározott módon történő visszaváltására
- az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyonból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez.
- a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és a kiemelt befektetői információt a befektetőknek térítésmentesen át kell adni, az alap tájékoztatóját, a legutóbbi éves és féléves jelentését a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. A befektető külön nyilatkozatot tesz
 - a) a fenti dokumentumok átvételére vonatkozóan, vagy
 - b) arról, hogy a fenti dokumentumok részére történő átadásáról lemond, vagy
 - c) arról, hogy a dokumentumok átadását elektronikus úton kéri.

A befektető részére a befektetési jegy folyamatos forgalmazása során a kiemelt befektetői információt, a tájékoztatót, a kezelési szabályzatot, a féléves vagy az éves jelentést, valamint a legfrissebb portfóliójelentést a befektető kérésére térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat

- a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására
- a kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására

10. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL.: TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább 1 éves befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeinek legalább 80%-át EGT állam által kibocsátott, forintban

jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, ezáltal a befektetők mentesülhetnek a kamatjövedelemhez kapcsolódó egészségügyi hozzájárulás megfizetésének kötelezettsége alól. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát kíván nyújtani, mely a befektetőknek stabil hozamot kínál. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg a félét.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeinek legalább 80%-át EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, ezáltal a befektetők mentesülhetnek a kamatjövedelemhez kapcsolódó egészségügyi hozzájárulás megfizetésének kötelezettsége alól. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát kíván nyújtani, mely a befektetőknek stabil hozamot kínál. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg a félét.

Az Alap engedélyezi a diszkrecionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet.

Az Alapkezelő ezen tervezett portfólió struktúráján az Alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen Alapkezelési Szabályzatban, a Batv.-ban és a Korm. Rendeletben és a foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az Alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Batv. 23.§ (2) bekezdésében írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a tőkevédelem teljesítését.

A Batv. 23§ (2) bekezdése szerinti tőkevédelmet a Tájékoztatóban részletesen bemutatott befektetési politika támasztja alá. A tőkevédelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Befektetőket megillető összeget a mindenkor hatályos adójogszabályok szerint adófizetési kötelezettség terhelheti.

Az Alap befektetési során az előbbieken meghatározott befektetési univerzumon túl a pénzügyi eszközökre, a bankbetétekre, illetve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált forinttól eltérő devizában denominált értékpapírokra kíván fókuszálni. Az Alap a törvényi szabályozásnak megfelelően fedezeti célú származtatott ügyletet köthet, amely a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálja, a devizában denominált befektetések devizaárfolyam kockázatát Magyar Forintra fedezi.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

Az Alapkezelő az Alap eszközeit az alábbi befektetési instrumentumokban tarthatja:

EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar vagy egyéb EGT-állam és OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek);
- Magyar Nemzeti Bank vagy egyéb nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

- Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzüpiaci eszközök, melynek garanciavállalója egy EGT-állam vagy annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja
- Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű jelzáloglevelek, továbbá olyan kötvények, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet
- Kollektív befektetési értékpapírok
- Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek
- Fedezeti célú származtatott ügyletek

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

14. AZ EGYES PORTFOLIOÉLEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

- EGT-állam által kibocsátott forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar Nemzeti Bank vagy EGT állam által kibocsátott , forintban jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

Az Alap eszközeinek 80-100%-át fektetheti Magyar Nemzeti Bank vagy bármely EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba úgy, hogy az egy adott sorozatba tartozó értékpapírok aránya az eszközök 35%-át nem haladhatja meg azzal a kitételrel, hogy a következő intézményekkel szemben fennálló kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-t:

- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

- OECD tagállam által kibocsátott forinttól eltérő devizában jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Magyar Nemzeti Bank vagy OECD állam által kibocsátott, forinttól eltérő devizában jegyzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, továbbá az ilyen értékpapírokra vonatkozó egy évnél nem hosszabb hátralévő futamidejű visszavásárlási megállapodások (repo ügyletek).

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti bármely OECD állam által kibocsátott, forinttól eltérő devizában jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba.

- EGT állam, annak helyi hatósága vagy az OECD tagállama által garantált és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba.

-Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, 2 évnél rövidebb hátralévő futamidejű jelzáloglevelek, továbbá olyan kötvények, amelyek kibocsátója egy

tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet

Az Alap eszközeinek legfeljebb 20%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba.

OECD tagállamban kibocsátott, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott, a fentiekben meghatározott értékpapírokba.

-Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-20 %-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott kollektív befektetési értékpapírokba.

-Hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétek

Az Alap eszközeinek 0- 20%-át fektetheti bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe. .

-Fedezeti célú származtatott ügyletek

Az Alap származtatott ügyleteket fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

Az Alapkezelő által az Alap számára fedezeti céllal kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a 345/2011. (XII.29.) számú Kormányrendelet 22. §-a állapítja meg a részletszabályokat.

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ

A visszaváltás céljára elkülönített likvid eszközök és hitelkeret együttes aránya nem lehet kevesebb, mint az Alap saját tőkéjének nulla százaléka.

Amennyiben az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a Befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről. Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntés meghozatalát követően a Bat. 103.§-ában foglaltak szerint jár el.

Az Alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap eszközeinek legfeljebb tíz százaléka erejéig, 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő jogosult a Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

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

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

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

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

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alap eszközeit a 14. pontban meghatározott szabályok alapján fektethet be bármely OECD tagállam hivatalos devizanemében kibocsátott befektetési instrumentumba. A devizában denominált eszközök devizakockázatának fedezésére az Alap fedezeti célú határidős ügyleteket köthet. Az alap elsődleges célja a portfóliójában található devizális kitettségből eredő kockázat kiszűrése annak érdekében, hogy a devizák árfolyamváltozásából eredő, forintban kifejezett árfolyam ingadozás minimális hatással legyen az Alap forintban kifejezett eszközértékére. Ettől eltérően előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az Alap fedezetlen devizapozícióval rendelkezik. **Az Alap befektetési politikájából adódóan a portfólió eszközeinek devizális kitettsége nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 20%-át.**

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

Az Alap minimálisan lévő időtartamú befektetések után biztosít a befektetők számára tőkevédelmet. A tőkevédelem az Alap befektetési politikájából következik. A befektetési politika szerint az alap a befektetései során elsősorban EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint OECD tagállama által kibocsátott állampapírokba, EGT-állam vagy az OECD tagállama által garantált értékpapírokba, pénzüpiaci eszközökbe és ezek repo ügyleteibe, illetve bankbetétbe fekteti tőkéjét, ezáltal biztosítva a tőkevédelmet az Alap számára.

Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeinek legalább 80%-át EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, ezáltal a befektetők mentesülhetnek a kamatjövedelemhez kapcsolódó egészségügyi hozzájárulás megfizetésének kötelezettsége alól. Az Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát kíván nyújtani, mely a befektetőknek stabil hozamot kínál. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg a félét.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

Az Alapkezelő a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek visszavásárlása céljából jogosult hitelt felvenni az Alap nevében, az Alap eszközeinek legfeljebb tíz százaléka erejéig, 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alapkezelő jogosult az Alap eszközei terhére az Alap nevében óvadékot nyújtani a hitel fedezeteként.

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 százalékat fektetheti EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba azzal a kitéttel, hogy a következőkben felsorolt államok, önkormányzatok, nemzetközi pénzügyi szervezetek értékpapírjaiba az Alap eszközeinek több mint 35 százalékat fektetheti:

- Magyar Állam
- Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.)

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

A befektetési politika megvalósítása során az Alap nem kíván leképezni egyetlen tőke- vagy pénzpiaci indexet vagy indexkonstrukciót sem.

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

Nem alkalmazandó.

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE ANNAK RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE

Nem alkalmazandó.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb, a befektetők teljeskörű informálása szempontjából lényeges információ a befektetési politika tekintetében nincs.

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 származtatott ügyleteket fedezeti célból alkalmazhat. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

bármely OECD tagállam devizájára vonatkozó határidős ügyletek

Jelen szabályzat értelmében nem minősül határidős ügyletnek az értékpapírok jegyzése, aukciós kibocsátás keretében létrejött értékpapír adásvétel, értékpapírok visszavásárlási aukciója, felvásárlási ajánlat elfogadása következtében megvalósult értékesítés.

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

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alapkezelő által az Alap számára fedezeti céllal kötött származtatott ügyletekre vonatkozóan a 345/2011. (XII.29.) számú Kormányrendelet 22. §-a állapítja meg a részletszabályokat.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő rendelkezik az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósításának eljárásáról. A befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettséget abszolút értéken kell összegezni, ezek összessége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének kétszeresét. Részvények esetén a megegyező eszközben felvett long és short pozíciók abszolút értéken összeadódnak.

Devizakockázatok fedezése céljából kötött forward származtatott ügyletek nem számítanak bele a teljes nettósított derivatív kockázati kitettség számolásába. Idő előtti forward ügylet lezárása, egy azonos időben lejáró ellentétes irányú ügylet kötésével valósul meg, amely esetben a két pozíciót nettósítani kell.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az Alap befektetési tevékenysége során alapvetően egyedi értékpapírokba (ide tartozik az ingatlan befektetési jegy, mint kollektív befektetési forma is), pénzügyi eszközökbe kíván fektetni.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

A nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett T napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár különbségét kell értékelni.

Forward ügyleteknél a pozíció beértékelése oly módon történik, hogy az üzletkötésiár prompt árfolyam és a lejáratkori forward árfolyam függvényében a futamidő minden egyes napjához egy elméleti, időarányosan lineáris (kötési) árfolyam kerül hozzárendelésre. Az értékelés során a fentiekben meghatározott aktuális elméleti kötési árfolyamot kell az adott napi prompt árfolyamhoz viszonyítani.

Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformáció forrása: MNB hivatalos honlapja.

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

Az alap származtatott ügyleteket kizárólag csak fedezeti céllal kíván kötni.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

25.3 Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

25.6 Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya

Nem alkalmazandó.

25.7 Az ingatlanalapra háruló kockázatok

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

IV. A KOCKÁZATOK

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

Jelen Tájékoztató mögött nem áll fenn az Alapkezelő és a Forgalmazó egyetemleges felelősségvállalása, így a kockázat a szokásostól eltér.

Az Alapkezelő a következő, a befektetési jegyek tulajdonosait terhelő főbb kockázatokra hívja fel a befektetők figyelmét. Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a kockázatok teljes körű felsorolására nincs mód, ebből következően előfordulhatnak a befektetőket érintő további kockázati helyzetek.

A politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat

A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításán keresztül érezteti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

A kamatszint változása miatti kockázat

Az Alap portfóliójában meghatározó részt képeznek az állampapírok, és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszavásárlási árában is.

Működési kockázat

Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyeleti ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végzettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munka-társakat alkalmaz. Mindezekről függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

Értékelésből eredő kockázat

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

Az Alap befektetési eszközeiből fakadó kockázatok

Az Alap likvid eszközei között lehetnek bankbetétek, valamint állampapírok. A bankbetétek kockázata abban rejlik, hogy a betétet elfogadó bank fizetéseképtelenné válhat, amely esetben a betét megtérülése bizonytalan. Az Alap betéteire nem vonatkozik állami garancia. Az állampapírok esetében elhanyagolható a vissza nem fizetés kockázata. Az állampapírok lejárat előtti eladásakor az Alap kockázata az eladási árfolyam bizonytalansága, ugyanakkor szélsőséges körülmények között történő értékesítéskor nem zárható ki a részleges tőkevesztés.

Befektetési politika által biztosított tőkevédelemből fakadó kockázatok

A tőke védelmet kizárólag a befektetési politika biztosítja. Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy kellő gondosság tanúsítása mellett végrehajtsa az Alap befektetési politikát. A tőke védelem biztosítására egyebekben sem az Alapkezelő sem más harmadik személy garanciát vagy fizetési kötelezettséget nem vállalt. Megszűnik a tőke védelem, ha a befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő érdekkörén kívül eső, előre nem látható elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelyet az Alapkezelő a tőle elvárható gondosság tanúsítása mellett elhárítani nem tudott. A tőke védelem további feltétele, hogy a befektetési alapok vonatkozásában lényeges, kedvezőtlen jogszabályi változás ne következzen be. Ilyen változás lehet, amennyiben az alapok adóalanyokká válnak vagy bármilyen más – a kibocsátás időpontjában nem ismert – állami vagy helyi adót kell fizetniük stb.

Likviditási kockázat

A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt veszteséget okozhat.

A befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztése

A nyíltvégű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegy folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben, a Felügyelet haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha:

- a befektetési alap adott sorozata szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a befektetési alap saját tőkéje több mint 10 százaléka vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam-információ;
- a befektetési alapkezelő, a letétkezelő vagy a forgalmazó – a Batv. 92. § (1) bekezdésben meghatározott eset kivételével – nem képes a tevékenységét ellátni;
- a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

A forgalmazást a kiváltó ok megszűnésével, vagy a Felügyelet felhívására haladéktalanul folytatni kell. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel lehet függeszteni, ha a befektetési alap megszüntetését, illetve beolvadását jóváhagyó felügyeleti engedély ezt tartalmazza.

A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

a) a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy

b) a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a Batv. 93. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a Batv. 93. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

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

A befektetési alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

Az Alap megszüntetése, és határozott futamidejűvé alakítása

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése, illetve határozott futamidejűvé alakítása.

Az Alap működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, hogy a nagyarányú visszaváltások következtében az Alap tőkéje oly mértékben csökken, hogy szükségessé válik az Alap megszüntetése a futamidő lejártá előtt.

Az Alap hitelintézetekkel szemben fennálló kockázati kitettsége

Az Alap hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe, átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletbe fektethet be.,

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELESE

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

Az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a Letétkezelő határozza meg.

A Letétkezelő a nettó eszközértéket és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a megállapítás napján közzéteszi a Közzétételi helyen, valamint a forgalmazási helyeken a befektetők számára hozzáférhetővé teszi.

Amennyiben a nettó eszközérték bármely okból nem állapítható meg, azt a tényt kell nyilvánosságra hozni, hogy miért nem került sor a nettó eszközérték meghatározására.

Az Alap nettó eszközértékét az alap eszközeire vonatkozó a megbízás napján a jelen Tájékoztató értékelési szabályai alapján érvényesnek tekintendő piaci árfolyam-információk alapján kell meghatározni.

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

a) a hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy

ezrelékét, illetve – ha a kezelési szabályzat ennél kisebb értéket határoz meg – a kezelési szabályzatban megállapított értéket,

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

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

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy nem él a befektetőkkel szembeni harminc napon belüli elszámolási jogával, ha a nettó eszközérték számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában (árfolyam) keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettség keletkezett. Az Alapkezelő a fenti döntésénél figyelembe veszi az érintett befektetők számát, a nettó eszközértékben keletkezett hiba nagyságát. Az Alapkezelő az adott hiba kompenzációja esetén az érintett ügyfelekkel szemben azonos módon jár el.

A nettó eszközérték számításának általános szabályai

- A Letétkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T-1 napon a Letétkezelő rendelkezésére bocsátott adásvételi ügyletek alapján meghatározott portfólió figyelembe vételével készíti el, és juttatja el az Alapkezelőnek. A Letétkezelő gondoskodik a nettó eszközérték közzétételi helyeken való T napi megjelentetéséről.
- Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő pénz- és tőkepiaci instrumentumok a későbbiekben bemutatott módon számított értékének, az Alap pénzeszközeinek és egyéb eszközeinek az értéke határozza meg, amelyet korrigálni kell a tárgynapon meghatározott követelések és kötelezettségek egyenlegével.
- Az Alap likvid eszközeinek valamint hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek T-1 napi nettó árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközérték számítás során figyelembe venni.
- Az Alapot terhelő költségeket a nettó eszközérték számítás során T napig kell elszámolni.
- Az Alap T napi nettó eszközértékében a T-2 napig teljesített megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni. A Forgalmazási helyekkel szembeni követelésekkel növelni, a tartozásokkal pedig csökkenteni kell az Alap pénzeszközeit. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték meghatározásakor a T-2 nap zárásakor forgalomban lévő befektetési jegyek darabszámát kell figyelembe venni. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megegyezik az Alap aktuális nettó eszközértékének és a befektetési jegyek darabszámának hányadosával.
- A portfólió elemeinek értékeléséhez az elérhető legfrissebb T nap 15.30-16.30 óra közötti piaci árfolyam-adatokat kell felhasználni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve egyéb források: Bloomberg, ÁKK hivatalos honlapja, MNB hivatalos honlapja, BAMOSZ hivatalos honlapja, Erste Group Bank AG.

Ha a nettó eszközérték számítás alapjául szolgáló adatok tekintetében felmerül, hogy adott adat piaci adatként nem vehető figyelembe (pl. az értékpapír hozama negatív, vagy az előzőleg közzétett árfolyam olyan mértékben változott, amit egyébként a piaci helyzet nem indokol), a Letétkezelő a befektetők védelme érdekében dönthet az adatok figyelmen kívül hagyásáról és használhatja a jelen Tájékoztatóban meghatározott értékelési módszereket, illetve egyéb olyan módszert is jogosult alkalmazni, amely a piaci árat szakmai megítélése alapján reálisabban tükrözi. Ezekben az esetekben dokumentálni kell mind a rendhagyó értékelés okát, mind pedig a használt árfolyam származási helyét.

28. A PORTFÓLIÓ ELEMENEINEK ÉRTÉKELÉSE

- **Pénzeszközök**

A folyószámlán lévő pénzeszközök T napig felhalmozott kamata és a T-2 napi záró állomány kerül elszámolásra, majd a tényleges havi zárlat alapján kerül sor az esetleges korrekció elszámolására.

- **Lekötött betét**

A lekötött betéteknél a betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

- **Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok**

a) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

b) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a Magyar Nemzeti Bank által három hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel kibocsátott kötvények és diszkontjegyek értékelése a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.

d) az elsődleges forgalmazói rendszerbe nem bevezetett *egyéb fix illetve változó kamatozású kötvény típusú eszközök, illetve jelzáloglevelek* piaci értékének meghatározása:

- a T napi árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik. Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés nettó vételi és eladási árának középértékéből T napra számított bruttó értéken történik.
- Ha az árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett *fix kamatozású kötvény* esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik, *változó kamatozású kötvény esetében pedig* beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.
- Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam, vagy az adott kötvény, jelzáloglevél beszerzési hozammal vagy beszerzési nettó értékkel számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci átértékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.
- A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, devizában denominált fix kamatozású és diszkont állampapírok, állami garanciás értékpapírok esetében az Alap utolsó üzletkötésnél használt hozam adat felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T napig kiszámolt felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

- **Repo ügyletek**

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

- **Kollektív befektetési értékpapírok**

Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Határidős ügyletek:

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

Forward ügyleteknél a pozíció beértékelése oly módon történik, hogy az üzletkötés kori prompt árfolyam és a lejáratkori forward árfolyam függvényében a futamidő minden egyes napjához egy elméleti, időarányosan lineáris (kötési) árfolyam kerül hozzárendelésre. Az értékelés során a fentiekben meghatározott aktuális elméleti kötési árfolyamot kell az adott napi prompt árfolyamhoz viszonyítani.

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VI. A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot, a befektetéseinek elért nyereséget újra befekteti. A hozam a befektetési jegyek nettó eszközértékének emelkedésén keresztül mérhető. Az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban meghatározott módon történő visszavásárlási kötelezettség vállalásával biztosítja a befektetők számára, hogy befektetési jegyeik, vagy egy részük visszaváltásával hozzájussanak a felhalmozott hozamhoz.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Az Alap futamideje során nem fizet hozamot.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VII. A BEFEKTETÉSI ALAP TŐKÉJÉNEK MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET ÉS TELJESÍTÉSÉNEK BIZTOSÍTÁSA

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap tőkevédett, ennek megfelelően befektetési politikája biztosítja, hogy a befektető jelen befektetését tőkeveszteség nem érheti legalább 1 éves befektetés után. Az Alapkezelő célja olyan értékpapíralap létrehozása, mely eszközeinek legalább 80%-át EGT állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, ezáltal a befektetők mentesülhetnek a kamatjövedelemhez kapcsolódó egészségügyi hozzájárulás megfizetésének kötelezettsége alól. Az

Alapkezelő biztonságos, likvid (bármikor könnyen hozzáférhető) megtakarítási formát kíván nyújtani, mely a befektetőknek stabil hozamot kínál. Az Alapkezelő befektetési irányelveként szem előtt tartja, hogy az Alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje ne haladja meg a félévet.

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. Így bizonyos költségek kifizetését felmerülésükkor az Alapkezelő megelőlegezheti, majd az összeg nagyságától függően ezeket hosszabb idő alatt terhelheti tovább az alapra, bizonyos előre ismert mértékű költségeket pedig már 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.

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

Alapkezelőnek fizetett díj: Az Alapkezelőt az alapkezelői feladatok ellátásáért éves díj illeti meg. A befektetők információval való ellátásával kapcsolatos költségeket – kivéve a napi nettó eszközérték folyamatos közzétételével, illetve a jogszabályban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást tartalmazó közzététellel kapcsolatos költségeket - és a reklámköltségeket az Alapkezelő viseli, azok az Alapot nem terhelik.

Az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra, ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték maximum $n * 2/365$ %-a (ill. $n * 2/366$) (napi 0,0054792 % ill. 0,00546%) A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

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 Letétkezelő szolgáltatásaiért éves díjat számít fel. A díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték $n * 0,07/365$ %-a (ill. $n * 0,07/366$ %) (napi 0,0001918 % ill. 0,0001912%), mely a Letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alapkezelő rendelkezésére kifizetésre kerül. A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

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

Forgalmazásban résztvevő személyek díja: a Forgalmazó, valamint a Forgalmazó forgalmazásba bevont közvetítői szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Forgalmazó valamint e közvetítők között kötött egyedi forgalmazásra vonatkozó szerződésekben kerül meghatározására.

Az Alapkezelőnek és a forgalmazásban résztvevő személyeknek fizetendő összesített díj mértéke maximum az utolsó közzétett nettó eszközérték maximum $n * 2/365$ %-a (ill. $n * 2/366$) (napi 0,0054792 % ill. 0,00546%) A díj munkaszüneti napok után is felszámításra kerül (n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma).

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

Az Alap a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkor felügyeleti díjat köteles fizetni, melynek éves mértéke az Alap nettó eszközértékének 0,25 ezreléke.

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek

Az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségek a Letétkezelő mindenkor hatályos díjjegyzéke alapján kerülnek elszámolásra. Ennek jelenlegi összege 0 Ft.

Könyvvizsgálói díj

Az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerült az Alapot terhelő költség, mely maximum évente 1.000.000 Ft + ÁFA.

37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

Az Alap hitelvételével, esetleges felszámolásával kapcsolatos költségek

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

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségei

A befektetési jegyek keletkeztetésének költségeit a KELER Zrt. mindenkor hatályos díjjegyzéke tartalmazza.

Az Alapot terhelő költségek részletesen bemutatásra kerülnek a féléves és az éves jelentésekben.

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

Nem alkalmazandó.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Nem alkalmazandó.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

IX. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

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

Az Alapkezelő - a Forgalmazó Erste Befektetési Zrt-n keresztül - az Alap nyilvántartásba vételét követő banki munkanaptól a forgalmazási helyeken a Forgalmazási időben további befektetési jegyeket hoz forgalomba, illetve biztosítja a korábban kibocsátott befektetési jegyek visszaváltását. A forgalmazási hely minden nyitvatartási napján köteles a befektetők megbízásait felvenni (kivéve a befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztését – ld. „A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése” c. fejezetet).

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek váltása a Forgalmazóval a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások tárgyában kötött keretjellegű megállapodásoknak, az egyedi szerződéseknek a továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. Ezen dokumentumok határozzák meg az ügyfél ajánlata megadásának, az ajánlati kötöttségnek, az ajánlat elfogadásának a szabályait, az üzletkötéssel és annak elszámolásával kapcsolatos, jelen Kezelési Szabályzatban eltérően meg nem állapított szabályokat. A meghatalmazotti eljárás szabályaira szintén a felsorolt dokumentumok rendelkezései irányadók.

A Forgalmazó hivatkozott Üzletszabályzata alapján lehetőség nyílik az interneten történő üzletkötésre is, amennyiben az Ügyfél ennek a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott előfeltételeivel rendelkezik, a Forgalmazási helyek tekintetében közzétett Internetes kereskedési rendszerekben. A „vásárlás módja” ebben az esetben is azonos a Kezelési Szabályzatban foglaltakkal.

Az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napján teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő Forgalmazási napon kerül sor.

A befektetési jegyek vásárlására kizárólag saját számlás ügyletkötés (adásvétel) keretében kerülhet sor.

Az ügyfél köteles biztosítani, hogy – legkésőbb az ügylet megkötésekor – vétel esetén a befektetési jegyek vételi jutalékkal növelt teljes vételára az ügyfél Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján rendelkezésre álljon. A késedelmes átutalásból eredő esetleges veszteségekért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal. A befektetési jegyek vásárlása kizárólag a Forgalmazási napon érvényes árfolyamon lehetséges.

A befektetési jegyek vásárlása

Az adásvételi szerződésben meg kell határozni a vásárolandó befektetési jegyek megnevezését, a tranzakció irányát (vétel), valamint a befektető meghatározza azt az összeget, amelyet befektetési jegyek vásárlására kíván fordítani.

Az Alap befektetési jegyeinek vásárlása esetén a megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó legkésőbb a vásárlást követő Munkanappal írja jóvá az ügyfél elkülönített értékpapír számláján.

41.1 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A vételi megbízások forgalmazás-elszámolási napja T munkanap.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A vételi megbízások forgalmazás-teljesítési napja T munkanap

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

A befektetési jegyekre történő üzletkötés, azaz a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazóval a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások tárgyában kötött keretjellegű megállapodásoknak, az egyedi szerződéseknek a továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően történhet. Ezen dokumentumok határozzák meg az ügyfél ajánlata megadásának, az ajánlati kötöttségnek, az ajánlat elfogadásának a szabályait, az üzletkötéssel és annak elszámolásával kapcsolatos, jelen Tájékoztatóban eltérően meg nem állapított szabályokat. A meghatalmazotti eljárás szabályaira szintén a felsorolt dokumentumok rendelkezései irányadók.

A Forgalmazó hivatkozott Üzletszabályzata alapján lehetőség nyílt az interneten történő üzletkötésre is, amennyiben az Ügyfél ennek a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott előfeltételeivel rendelkezik, a Forgalmazási helyek tekintetében közzétett Internetes kereskedési rendszerekben. A „visszaváltás módja” ebben az esetben is azonosak a Kezelési Szabályzatban foglaltakkal.

A befektetési jegyek visszaváltása kizárólag saját számlás ügyletkötés (adásvétel) keretében kerülhet sor.

Az ügyfél köteles biztosítani, hogy – legkésőbb az ügylet megkötésekor – eladás esetén a visszaváltani kívánt értékpapír mennyiség az ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján rendelkezésre álljon. A késedelmes transzferből eredő esetleges veszteségeért a Forgalmazó és az Alapkezelő felelősséget nem vállal.

Az Alap esetében a forgalmazás-elszámolási nap T munkanap, a forgalmazás-teljesítési nap T munkanap.

Az adott Forgalmazási napon 16.30-ig felvett megbízást a Forgalmazó a megbízás napján teljesíti, a megbízás napjára érvényes forgalmazási jutalékkal korrigált egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken, az adott napon 16.30-at követően felvett megbízás teljesítésére csak az ezt követő Forgalmazási napon kerül sor.

A nettó eszközérték kiszámításának módját, gyakoriságát és közzétételének módját a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.

Az ügyfél köteles 3 forgalmazási nappal a visszaváltás előtt a Forgalmazónak bejelenteni, ha egy forgalmazási napon a visszaváltani kívánt Befektetési jegyek értéke eléri illetve meghaladja az 500 millió forintot. Amennyiben az Ügyfél bejelentési kötelezettségének nem tett eleget, az Alapkezelő jogosult a visszaváltást visszautasítani, amelyről a Forgalmazó tájékoztatja az Ügyfelet. Amennyiben a Forgalmazó a bejelentési kötelezettség elmaradása miatt a visszaváltás visszautasításáról tájékoztatja az Ügyfelet, az Ügyfél érintett megbízása érvénytelennek minősül.

Amennyiben a befektető értékesíteni kívánja befektetési jegyei egy részét vagy egészét, meg kell határoznia a visszaváltandó befektetési jegyek darabszámát, vagy hogy mekkora összeghez kíván hozzájutni, majd a Forgalmazási helyen adásvételi szerződést kell kötnie. A forgalmazási hely végrehajtja a befektetési jegyek visszaváltását a Forgalmazási napra vonatkozó visszaváltási jutalékkal korrigált nettó eszközértéken.

Az ellenértéket a Forgalmazó a legkésőbb a visszaváltás Forgalmazási napján írja jóvá az ügyfél meghatározott ügyfélszámláján. Az ellenérték kifizetésére a Forgalmazó Üzletszabályzatának rendelkezései irányadók.

A készpénzfelvételhez kapcsolódó esetleges korlátozásokra és költségekre a Forgalmazó vonatkozó hirdetményében foglaltak irányadók.

42.1 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az Alap esetében a forgalmazás-elszámolási nap T munkanap.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az Alap esetében a forgalmazás-teljesítési nap T munkanap.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alap Befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során az elszámolás napján érvényes (vásárláskor a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

A nettó eszközérték kiszámításának módját, gyakoriságát és közzétételének módját a Kezelési Szabályzat 27. pontja tartalmazza.

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 befektetési jegyeinek **vásárlásakor és visszaváltásakor** a Forgalmazási helyek által felszámított jutalék mértéke **maximum 2%, minimum 600 Ft.**

Amennyiben azonban a Befektető félénél nem régebben vásárolt Befektetési jegyeit kívánja visszaváltani, úgy a visszaváltást a fenti mértékű normál visszaváltási jutalékon felül további a visszaváltott Befektetési jegyek nettó eszközértéke maximum 1,0%-ának megfelelő mértékű büntető jutalék terheli.

A forgalmazás valamennyi jutaléka és a büntető jutalék a Forgalmazót illeti. A Forgalmazó a forgalmazás jutalékai tekintetében jogosult az itt meghatározottaknál – saját döntése alapján – egyoldalúan alacsonyabb díjakat érvényesíteni.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek szabályozott piacon bevezetésre.

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

A befektetési jegyek Magyarországon kerülnek forgalmazásra.

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése

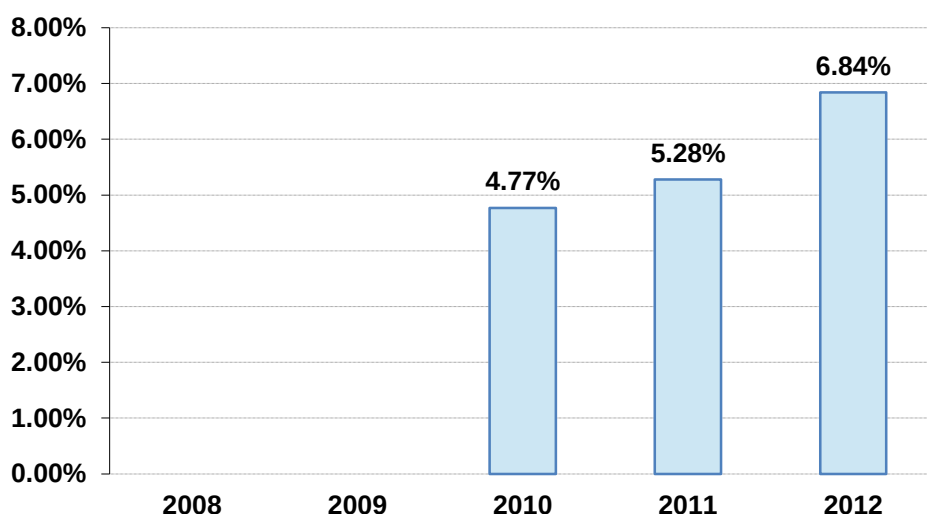
A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről a Batv. 92-95. §-ai rendelkeznek.

A Batv. 103. § (8) bekezdése alapján a befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását a Batv. 103. § (1) bekezdése szerinti elkülönítés esetén az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az Alap múltbeli teljesítménye:



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

A befektetési alap megszűnésére vonatkozó szabályokat a Batv. 55. - 59. § §-ai tartalmazzák.
A befektetési alap átalakulására a Batv. 60. - 61. § §-ai irányadóak

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

Nem alkalmazandó.

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

Az Alapkezelő neve: Erste Alapkezelő Zrt.
Cégjegyzékszáma: 01-10-044157

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

A Letétkezelő neve: Erste Bank Hungary Zrt.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041054

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

A társaság cégneve: HK Adókontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. (T002125)
A társaság székhelye: 6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.
Cégjegyzékszáma: 03-09-109816

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alap a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott személyeken kívül nem vesz igénybe olyan tanácsadót, amelynek a díjazása az Alap eszközeiből történik

56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

A Forgalmazó neve: Erste Befektetési Zrt.
Cégjegyzékszáma: 01-10-041373

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

Nem alkalmazandó.

Budapest, 2014. január 29.

Erste Alapkezelő Zrt.

Forgalmazási helyek listája

A Forgalmazó székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Az ERSTE Bank Hungary ZRt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) fiókhálózatába tartozó fiókok, az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának mellékletét képező mindenkor hatályos ügynöklistájának II. A pontjában felsorolt további függő ügynökei a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 111.§ (2) bekezdés a) pontja alapján, amelyeket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzatának 1. számú mellékletét képező mindenkor hatályos ügynöklistája tartalmaz:

<http://www.erstebroker.hu/hu/uzletszabalyzat.html>

Az Erste Befektetési Zrt. alábbi Internetes kereskedési rendszerei: NetBroker, www.hozamplaza.hu, Portfolio Online Tőzsde

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

Név	ISIN	Deviza	BAMOSZ kategória	Földrajzi/devizális kitétség	Egyéb info	Nettó eszközérték Forintban (2012.12.31)
Erste Tőkevédett Likviditási Alap	HU0000703848	HUF	Likviditási alap	hazai	Forint	17 806 853 281
Erste Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704333	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	4 786 887 136
Alpok Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704325	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	266 642 232
Erste Tőkevédett Nyíltvégű Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000702006	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	58 543 677 890
Alpok Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000703483	HUF	Pénzpiaci alap	hazai	Forint	19 937 360 173
Erste Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000705991	USD	Pénzpiaci alap	hazai	Dollár	12 150 192 048
Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000706007	EUR	Pénzpiaci alap	hazai	Euro	21 731 222 638
Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap	HU0000708243	HUF	Rövid kötvényalap	hazai	Forint	20 368 162 461
Erste Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap	HU0000701529	HUF	Rövid kötvényalap	hazai	Forint	9 238 072 390
Alpok Tőkevédett Megtakarítási Alap	HU0000708268	HUF	Rövid kötvényalap	hazai	Forint	894 311 673
Erste Tartós Árfolyamvédett Kötvény Befektetési Alap	HU0000711213	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	hazai	Forint	2 503 157 724
Alpok Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711247	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	hazai	Forint	617 433 774
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap	HU0000710694	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	hazai	Forint	4 407 263 192
Erste Nyíltvégű DPM Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja	HU0000711692	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	globális	Forint	59 304 972
Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja	HU0000712500	HUF	Szabadfutamidejű kötvény alap	feltörekvő	Forint	2013.08.07-én indult
Erste XL Kötvény Befektetési Alap	HU0000707716	HUF	Hosszú kötvényalap	hazai	Forint	3 904 026 791
Erste Korvett Kötvény Alapok Alapja	HU0000705306	HUF	Hosszú kötvényalap	hazai	Forint	1 912 370 623
Erste Globál Aktív 30 Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000709993	HUF	Kötvénytúlsúlyos vegyes alap	globális	Forint	185 654 675
Erste Globál Aktív 50 Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000709985	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	globális	Forint	156 228 307
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000704507	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	hazai	Forint	25 261 822 359
Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja	HU0000705488	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	hazai	Forint	319 515 904
Erste Abszolút Hozamú Válogatott Alapok Alapja	HU0000704499	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	hazai	Forint	1 338 336 649
Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapja	HU0000708656	HUF	Kiegyensúlyozott vegyes alap	globális	Forint, Dollár	288 371 861
Erste Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	HU0000701537	HUF	Részvényalap	Közép-Kelet-Európa	Zloty, Forint	1 631 501 754
Erste Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap A sorozat	HU0000704200	HUF	Részvényalap	hazai	BUX	1 427 816 334
Erste Nyíltvégű Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap B sorozat	HU0000708441	HUF	Részvényalap	hazai	BUX	862 066 299
Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapja	HU0000708631	HUF	Részvényalap	globális, dollár	MSCI World Free	30 226 812
Erste Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000708649	HUF	Részvényalap	fejlett, Euro	DJ Eurostoxx 50	196 137 290
Erste Stock Global HUF Alapok Alapja	HU0000712492	HUF	Részvényalap	globális	Forint	2013.08.07-én indult
Erste Euro Ingatlan Befektetési Alap	HU0000707740	EUR	Közvetlen ingatlanokba fektető alap	hazai, Euro	Ingatlan	48 342 226 239
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160	HUF	Közvetlen ingatlanokba fektető alap	hazai, Forint	Ingatlan	173 605 487 322
Alpok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	HU0000703830	HUF	Közvetett ingatlanokba fektető alap	hazai	Forint	31 760 375 625
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Részvény Származtatott Alap	HU0000705322	HUF	Abszolút hozamú alap	hazai	Forint	341 549 728
Erste Nyíltvégű DPM Alternatív Alapok Alapja	HU0000705314	HUF	Abszolút hozamú alap	fejlett		69 700 599
Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 1.	HU0000708771	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	1 389 626 578
Erste Tartós Hozamvédett Zártvégű Származtatott Befektetési Alap 2.	HU0000709167	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	2 552 083 837
Erste Tőkevédett Alapok Alapja	HU0000710181	HUF	Tőkevédett alap	feltörekvő	BRIC	197 856 305