

EGYESÜLÉSI TERVEZET

**az Amundi Konzervatív Vegyes Alap, mint beolvadó alap és
az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja, mint átvevő alap
egyesülésére vonatkozóan**

Alapkezelő

Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.)

Forgalmazók

UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Concorde Értékpapír Zrt.

(székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50)

SPB Befektetési Zrt.

(székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

Raiffeisen Bank Zrt.

(székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Letétkezelő

UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Felügyeleti szerv:

Magyar Nemzeti Bank
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.;tel.:489-9100;web:www.mnb.hu)



Közzététel:

2019. augusztus 13.

Egyesülés értéknapja:

2019. szeptember 20.

1. Az egyesülés típusának és az egyesüléssel érintett befektetési alapok a megjelölése

Tervezett egyesülés típusa:

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) **84. § (1) bekezdése a) pontja**¹ szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Amundi Konzervatív Vegyes Alap („beolvadó alap”)**, a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjába („átvevő alap”)** olvad be.

A beolvadás során az Amundi Konzervatív Vegyes Alap minden eszközét és kötelezettségét az átvevő Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjára ruhazza át. A beolvadó alap befektetői az átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, azaz a beolvadó alap visszaváltással nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

Beolvadó befektetési alap adatai

- az Alap neve: **Amundi Konzervatív Vegyes Alap**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABAK irányelv alapján harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- Befektetői köre: lakossági és szakmai befektetők² egyaránt
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint
- Az Alap által kibocsátott, dematerializált Befektetési Jegyek három sorozatba tartoznak és névre szólóak.
 - „A” sorozat
ISIN kódja: HU0000713649
Névértéke: 1 (egy),-Ft
 - C” sorozat
ISIN kódja: HU0000713656
Névértéke: 1 (egy),-Ft
 - „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000713664
Névértéke: 1 (egy),-Ft

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma	Nyilvántartási száma
H-KE-III-423/2014.	Nyilvántartásba vétel	2014. június 24.	1111-575

¹ **84. § (1)** A 85-99. § alkalmazásában egyesülésnek minősül az olyan művelet:

„a) amelynek során egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruhazza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV) és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 százalékát nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy..”

² **A befektetőkre vonatkozó speciális rendelkezések:**

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű – természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok egyaránt lehetnek.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők:

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

Ezen kizárt befektetői körre vonatkozó részletszabályokat az Alap Tájékoztatójának 3.2. pontja tartalmazza.

Átvevő – jogutód - befektetési alap adatai

- az Alap neve: **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja**
- az Alap működési formája: nyilvános
- az Alap fajtája: nyíltvégű
- az Alap elsődleges eszközkategóriájának típusa: értékpapíralap
- az Alap harmonizációja: ABAK-irányelv alapján harmonizált alap
- az Alap futamideje: határozatlan
- Befektetői köre: lakossági és szakmai befektetők egyaránt
- az Alap és az arra kibocsátott Befektetési jegyek denominációja: magyar forint
- Az Alap által kibocsátandó, dematerializált Befektetési Jegyek négy sorozatba tartoznak és névre szólóak.
 - „A” sorozat
ISIN kódja: HU0000706643
Névértéke: 1 (egy),-Ft
 - „D” sorozat
ISIN kódja: HU0000701941
Névértéke: 1 (egy),-Ft
 - C” sorozat
ISIN kódja: HU0000707682
Névértéke: 1 (egy),-Ft
 - „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706650
Névértéke: 1 (egy),-Ft

A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma	Nyilvántartási száma
III-110.034-6/2000.	Nyilvántartásba vétel	2000. október 27.	1111-104

2. A tervezett egyesülés háttere és indokai

Az Amund Alapkezelő Zrt. („**Alapkezelő**”) Igazgatósága a **2019. július 1-jén kelt, 26/2019.(VII.01.)** számú határozatával elhatározta a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Amundi Konzervatív Vegyes Alap („beolvadó alap”)**, nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjába („átvevő alap”) 2019. szeptember 20-án történő beolvadását**, azaz a Kbtv.84. § (1) bekezdése a) pontja szerinti egyesülését.

Az egyesülés előzménye, hogy az Alapkezelő vezetése áttekintette a nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok termékpalettáját. **Az ügyféligények, illetve mérethatékonysági szempontok alapján az Alapkezelő vezetése arra a megállapításra jutott, hogy a nemzetközi részvénypiacokat, valamint a hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiaci eszközöket egyaránt megcélzó vegyes stratégiát folytató szegmensben egy átláthatóbb és költséghatékonyabb termékpaletta kialakítására van szükség.** A racionalizálás keretében indokolt lehet a hasonló tematikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után méret- és költséghatékonyabb formában működhetnek, ennek előnyeit pedig a befektetők is élvezhetik.

A beolvadó, Amundi Konzervatív Vegyes Alapról és az átvevő, jogutód Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjáról elmondható, hogy **mindkét alap vegyes-** hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiaci eszközöket egyaránt megcélzó- **stratégiát folytat** hasonló befektetési céllal, de egymástól mégis eltérő kockázat/nyereség profillal: a beolvadó alap közepesnél alacsonyabb, míg az átvevő alap közepes kockázati profillal rendelkezik.

Így elmondható, hogy a **beolvadó alap befektetőinek a kockázati szintje kis mértékben megnő (korábbi 3-as szintről 4-esre a 7 skálán).** A beolvadó és átvevő alap befektetési politikája a mögöttes eszköztár tekintetében hasonló, azonban **az átvevő alap portfólióját meghatározó mértékben, legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze.** Az átvevő alap portfóliójának elsődleges elemeit az Amundi nemzetközi csoport befektetési alapjai jelentik, a kockázatosabb eszközkészlet tekintetében és magasabb limiteket alkalmaz.

Mindkét alap esetében érvényes, hogy a széles körű befektetési lehetőségek belső kockázati limitekkel kerülnek korlátozásra. Mindkét alapnak lehetősége van származtatott ügyelethez kötődő fedezeti célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A beolvadó alap befektetőknek a beolvadással kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük, így a beolvadással a beolvadó alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására.

3. A tervezett egyesülésnek várható hatása mind a beolvadó, mind az átvevő befektetési alap befektetői tekintetében

A tervezett egyesülés a beolvadó alap befektetői számára változást hordoz, amely kiemelten az egyesülés után folytatandó, a korábbi megszokott eszközpalaival, de **alpok alapja formában** és egy magasabb hányadú kockázatosabb eszköz-összetételű – meghatározó részben az Amundi nemzetközi csoport befektetési alapjai - befektetési stratégiában mutatkozik meg, kiegészülve egy magasabb, közepes kockázat/nyereség profillal.

A tervezett egyesülés a beolvadó és az átvevő alap befektetői számára a befektetési politika módosuló keretrendszerén és a kockázati profil változásán túl nem jár meghatározó változással, így a befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), a forgalmazási rend tekintetében az egyesülést követően az alapok befektetői nem fognak jelentős eltéréssel szembesülni.

3.1. Befektetők jogaiban bekövetkező változások

Az Alapok befektetőit illető alapjogokat az alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Az alapok befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a beolvadó és az átvevő alapok befektetői esetében az egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

A beolvadó alap befektetőinek jogaiban a bekövetkező változások

Az egyesülés hatálybalépésének napján a beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az átvevő alapra ruházza át.

A beolvadó alap befektetőknek az egyesüléssel kapcsolatban, akik továbbiakban is **szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből**, nincsen teendőjük, így a beolvadással a beolvadó alap befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására. A beolvadó alap befektetőinek megtakarítása 2019. szeptember 20-án beolvad az átvevő alap vagyonába, s a beolvadást követően a befektető már a jogutód alap befektetéséből részesül, amelynek részét képezi az ő megtakarítása.

A beolvadó alap azon befektetőinek, **akik nem kívánnak a jogutód alap befektetéseiből részesülni** lehetőségük van (hogy **a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2019. szeptember 16-ig 16.00 óráig** (ez az időszak: Átmeneti időszak) befektetési jegyeiket **díjmentesen** visszaváltsák a Forgalmazó(k)nál.

A Kbtv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga a beolvadó alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatótól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2019. szeptember 13-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazók a befektetők javára még 2019. szeptember 16-án is lehetőséget biztosítanak a beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltására.

Azon befektetők, akik az Átmeneti időszakban elmulasztják ezen díjmentes visszaváltási lehetőséget, az Egyesülést követően, első alkalommal 2019. szeptember 23-án már a jogutód alap befektetőjeként jogosultak jogukat gyakorolni, azaz befektetési jegyeikre megbízást adni, a jogutód alap forgalmazójánál hatályos kondíciós listája alapján meghatározott jutalék megfizetésével.

Felhívjuk a beolvadó alap befektetőinek a figyelmét, **hogy az Alapkezelő a beolvadó alap befektetői számára a beolvadás kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap befektetési jegyeire váltsák át**³.

Az átvevő, jogutód alap befektetőinek jogaiban a bekövetkező változások

Az átvevő, Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja befektetői számára az Egyesülés nem jelent változást. Ennek ellenére az átvevő alap azon befektetőit is megilleti az a jog, **hogy ha már nem kívánnak, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni** lehetőségük van, hogy **a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2019. szeptember 16. 16.00 óráig** (Átmeneti időszakban) befektetési jegyeiket, vagy azok egy részét díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazónál.

A Kbtv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga az átvevő alap befektetőit a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2019. szeptember 13-ig illetné meg. Azonban az Alapkezelő és a Forgalmazók a befektetők javára még 2019. szeptember 16-án is lehetőséget biztosítanak az átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltására.

Felhívjuk az átvevő alap befektetőinek a figyelmét, **hogy az Alapkezelő az átvevő alap befektetői számára a beolvadás kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap befektetési jegyeire váltsák át**.⁴

Az egyesülés pozitív hozadékaként megjelenik a méretgazdaságosság és a költséghatékonyság a befektetők számára. A jogutód alap vagyona: azaz befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az összesített nettó-eszközértéke megnő.

Az átvevő alap befektetőinek az egyesülés nem jár teendővel és semmilyen költséggel.

3.2. Az alapok egyesülését követően alkalmazandó paraméterek (amelyek megegyeznek a jogutód alap paramétereivel):

Az alábbi pontokban kifejtett előírások, nem teljes körűek, hanem főbb jellemzőit tartalmazza az adott tárgykörnek. A pontos és részletes tájékoztatást, jelen Egyesülési tervezet 1. számú mellékletét képező a jogutód alap Kezelési szabályzata foglalja magában.

3.2.1. A jogutód befektetési alap kezelésének szabályai:

Az alap befektetési célja

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett a hazai és nemzetközi részvénypiacokat, valamint a hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiaci eszközöket megcélzó befektetési alapokon keresztül hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

A befektetési alap részletes befektetési politikája és céljai

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el a különböző eszközosztályok (hazai és nemzetközi részvénypiacok, valamint hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiacok) vegyítésével.

³ és

⁴Az átváltás nem egyezik meg az egyes Amundi Hazai Alapok kezelési szabályzatában foglalt átcsoportosítással, amely mind a beolvadó, mind az átvevő alap befektetői számára az érintett alapok felfüggesztésének kezdőnapjáig (2019. szeptember 17.) biztosított. Az átcsoportosítási lehetőség az egyesülést követően 2019. szeptember 23-tól, jelen egyesülési tervezet 3.2.2. pontja alapján az átvevő (jogutód) alap esetében továbbiakban is fennáll.

Az Alapkezelő a fenti célját elsősorban befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Az Alap legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját.

A portfólió elsődleges elemeit az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport befektetési alapjai jelentik. Ezen túl egyéb befektetési alapok, tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), valamint egyedi részvénybefektetések is helyt kaphatnak a portfólióban. Az Alap likvid hányadát elsősorban rövid lejáratú magyar államadósság és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) alkotják.

Az Alap referenciaindex: 60% MAX Composite Index + 30% MSCI World Index + 10% CETOP20 Index

A referenciahozam számításánál a nemzetközi indexek forintba átszámított értékei az irányadóak.

A befektetések lehetséges elemei:

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - A) állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
 - B) jegybank által kibocsátott, illetve jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
 - C) devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott kötvények, kereskedelmi kötvények;
 - D) belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek;
2. Bankbetétek és számlapénz
 - A) Lékötött bankbetétek
 - B) Számlapénz
3. Részvények
 - A) Tőzsdére bevezetett részvények
 - B) Tőzsdére be nem vezetett, egyéb nyilvános forgalomban szereplő részvények
4. Származtatott eszközök
 - A) Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;
 - B) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamat-, deviza- és tőkecsere-ügyletek
5. Kollektív befektetési értékpapírok

Döntően a fentiekben felsorolt eszközökbe fektető nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott Befektetési jegyek, illetve ETF-ek

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Minimum arány</i>	<i>Maximum arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
Bankbetétek és számlapénz	0%	20%
Részvények	0%	20%
Származtatott eszközök	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%

Az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja befektetései kialakításakor – időlegesen vagy hosszabb távon - eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben tarthat a Kezelési szabályzat 21. pontjában bemutatott befektetési alapokban. Az Alapkezelő a kiválasztott mögöttes alapok befektetési jegyei esetében intézményi sorozatok vásárlására törekszik.

3.2.2. A jogutód alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során irányadó forgalmazási rend

A Forgalmazó a Befektető Befektetési jegyekre vonatkozó **vételi megbízását** az alábbi metódus alapján, az ott megjelölt időszakok egyedi teljesítési rendjének megfelelően számolja el:

Alap neve	A fedezet biztosítása a Befektető Pénzeszámláján történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének napja „Forgalmazás- teljesítési nap” (pénzeszámla terhelés, Befektetési jegy jóváírás)	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A”, „C”, „I” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

Azon vételi megbízás, amelyet a Befektető megadott a forgalmazási helyen, azonban a vételi jutalékkal növelt vételár nem áll rendelkezésre a Befektető Pénzeszámláján nem kerül teljesítésre. Részletelés nem lehetséges, azaz azon megbízások esetében, ahol a megbízási szerződésen megjelölt forgalomba hozatali jutalékkal növelt vételár több, mint a Befektető Pénzeszámláján rendelkezésre álló összeg, a Forgalmazó nem teljesíti a megbízást.

Szeretnénk a Befektetők figyelmét felhívni, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak vételi, megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik.

Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével.

A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a **megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap)**, és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a **Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.**

A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott **viSSZAVÁLTÁSI megbízást** az alábbi metódus alapján teljesíti:

Alap neve	A visszaváltott árfolyamérték kifizetése Pénzszámlán jóváírással történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének (pénzszámla jóváírás és Befektetési jegy terhelés) napja „Fogalmazás-teljesítési nap”	Megbízás teljesítési árfolyama „Fogalmazás elszámolási nap”
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A”, „C”, „I” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

A Forgalmazó által a Befektető által visszaváltott befektetési jegyek ellenértéke, amennyiben a Forgalmazó kondíciós listája alapján a visszaváltást jutalék terheli, ezen összeggel csökkentésre kerül.

Szeretnénk a Befektetők figyelmét felhívni, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak visszaváltási megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik.

Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek visszaváltására adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével.

A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott átcsoportosítási megbízását az alábbi metódus alapján teljesíti.

Az Amundi Hazai Alapcsalád Alapjaiba, így az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjába fektető Befektetőknek lehetőségük van arra, hogy költséghatékonyan és árfolyamkockázat csökkentése mellett átcsoportosítsák befektetett tőkéjüket, illetve annak egy részét az Alapkezelő által kezelt, másik vagy – önkötés esetén - ugyanazon befektetési alapba. Az átcsoportosítási ügylet során a Befektetőnek csak a visszaváltandó Alap visszaváltási jutalékát (amennyiben irányadó) kell megfizetnie, a Forgalmazó eltekint a megvásárolandó befektetési alap forgalomba hozatali jutalékától.

Az arra jogosult Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott **átcsoportosítási megbízást** az alábbi metódus alapján teljesíti:

	Visszaváltás	Amundi Magyar Kötvény Alap "A", "I"	Amundi Magyar Részvény Alap "A", "I"	Amundi Nemzetközi Vegyes Alap "A", "I"	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja "D"	Amundi Közép-Európai Részvény Alap "A", "I"	Amundi Óvatos Kötvény Alap "A", "I"	Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Aranysárgány Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Rövid Kötvény Alap "A", "H", "I"	Amundi Rugalmas Kötvény Alap "A", "I", "Z"
Vétel												
Amundi Magyar Kötvény Alap "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Magyar Részvény Alap "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Nemzetközi Vegyes Alap "A", "I"		T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Közép-Európai Részvény Alap "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Óvatos Kötvény Alap "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Aranysárgány Alapok Alapja "A", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Rövid Kötvény Alap "A", "H", "I"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Rugalmas Kötvény Alap "A", "I", "Z"		T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3

A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A) A pénzkifizetéses visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő harmadik munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a **megbízást követő napra** („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

B) Átcsoportosítási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek másik Amundi Alapba történő átcsoportosítására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő 3. munkanapján („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a **megbízás napját követő munkanapra** („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon.

A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A) A pénzkifizetéses visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a **megbízást követő harmadik munkanapon** („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

B). Átcsoportosítási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek másik Amundi Alapba történő átcsoportosítására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a **megbízás munkanapját követő harmadik napon („Forgalmazás-teljesítési nap”)** teljesíti a megbízást követő napon („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül jóváírásra a Befektető részére a másik Amundi Alap befektetési jegye.

3.2.4 A jogutód alap költségei, jutalékai:

Alap neve	Alapkezelői díj	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Brókeri díj részvényekre	Auditori díj / év (2019) ⁵	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei ⁶	Alapot terhelő különadó ⁷	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak ⁸
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	max.1,50%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „C” sorozat	max. 0,95%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%	680.800 Ft + ÁFA	előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „D” sorozat	max. 1,00%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „I” sorozat	max.0,70%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Az Alap könyvelési díját
- Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
- A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.

A Forgalmazók részére az általuk végzett forgalmazói tevékenység ellentételezéseként fizetendő forgalmazói díj mértéke:

A” sorozat

- ✓ A forgalmazói díj nem haladhatja meg az alapkezelői díj maximum 80%-ának megfelelő értékét.

C” sorozat

- ✓ A forgalmazói díj nem haladhatja meg az alapkezelői díj maximum 50%-ának megfelelő értékét.

⁵ A könyvvizsgáló díj mértéke évente növekedhet, amelynek pontos mértékét az Alapkezelő előre nem tudja pontosan tervezni. Azonban az éves díjmelés nem haladhatja meg a jelen Kezelési Szabályzatban feltüntetett díj 10%-át. A könyvvizsgáló díj pontos mértékét az adott tárgyévről vonatkozó az Alapkezelő és a könyvvizsgáló társaság között létrejövő szerződés tartalmazza.

⁶ Például: Nemzetközi elszámolás során igénybe vett nemzetközi elszámolóházi díj, SWIFT üzenet törlése, módosítása miatt Letétkezelőt terhelő többletköltség

⁷ Az Alapot terheli a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határozza meg olyan adót, melynek az Alap az adóalanya

⁸ Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyonkezelő vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015.sz. MNB rendelet által szabályozott, a 18/A és a 19.§-ban meghatározott eljárásokonként változó díjak

A közvetített szolgáltatások keretében meghatározott szolgáltatások díjtételei közvetlenül már külön tételként nem terhelhetők az Alapra.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy mivel az Alap 20%-ot meghaladó mértékben kíván befektetni más kollektív befektetési formákba, így a Befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII.29.) Kormányrendelet értelmében köteles feltüntetni ezen kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az Alapkezelő jelenlegi tudása szerint ezen díjak nem haladják meg a 3%-ot.

Az Alapot terhelő költségek díjak (a sikerdíj kivételével) számítási módusa: a tényleges díj napi elhatárolással a napi eszközértékre vetítve és havonta utólag kerül elszámolásra.

A sikerdíj számítási módusa:

Az Alapkezelő sikerdíjra nem jogosult.

Az Alapot terhelő egyéb költségek és díjak:

Az Alapot egyéb, meghatározott rendszerességgel nem feltétlenül tervezhető, működéshez kapcsolódó díjak, költségek is terhelhetik: pl. auditvel kiállítása, esetleges jogi és államigazgatási eljárások költségei, Keler eljárások díjai, az alap megszűnésével, átalakulásával kapcsolatos költségek (évente: max. 0,50%).

A Befektetőket terhelő költségek

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Fontos hangsúlyozni, hogy ezen, említett költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza.

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásával kapcsolatban felszámított költségek:

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektetők felé vételi- és visszaváltási jutalékot számít fel, melyek mértéke a következőképpen alakul:

Alap neve, sorozata	Forgalomba hozatal jutaléka	Visszaváltás jutaléka
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	max. 1%	max. 1%
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „C” sorozat	max. 4%	díjmentes
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „D” sorozat	0%	5 éven belül 5%, 5 éven túl díjmentes ⁹
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „I” sorozat	díjmentes	díjmentes

Megjegyzés: a maximum összegeken belüli pontos értékét a Forgalmazók mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza.

A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított vételi, illetve visszaváltási jutalékok megfizetése a Befektetési jegyek vételének, illetve visszaváltásának teljesítésével egyidejűleg

⁹ Azon megvásárolt Befektetési jegy mennyiség visszaváltása esetén, amelyet a Befektető legalább - a folyamatos forgalmazás során eszközölt - vásárlástól számított öt évig megőriz, visszaváltási jutalék nem kerül felszámításra. Azon visszaváltások esetén, ahol a visszaváltott Befektetési jegyek között van olyan, amelyet a - folyamatos forgalmazás során eszközölt - vásárlástól számított öt éven belül váltanak vissza (FIFO elv szerint), a visszaváltási jutalék mértéke az öt évnél rövidebb időszakon belül visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltott árfolyamértékének 5 százaléka. A Forgalmazók és Közvetítők által a befektetők felé felszámított visszaváltási jutalék megfizetése a Befektetési jegyek visszaváltásának teljesítésével egyidejűleg esedékes.

3.2.5 A jogutód alap esetében a tőkeáttétel szabályozása:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a rendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap féléves és éves jelentése a tőkeáttétel tekintetében a következő információkat tartalmazza:

- az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások,
- a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga,
- az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.

Összefoglalás

Összefoglalásként elmondható, hogy a beolvadó alap befektetői az egyesülést követően egy **magasabb** (közepes) **kockázati profilú** alap befektetőivé válnak - melynek a befektetési célja és a megcélzott piaci rendkívül hasonlítanak a beolvadó alapéhoz, de az alapok alapja forma miatt az alkalmazott befektetési eszközök tekintetében is vannak érdemi különbségek - , **magasabb költségstruktúrával**, de **megőrizve** az egyesülésig alkalmazott **értékelési elveket** és az eddig **megszokott forgalmazási rend** paramétereit.

3.3. Az egyesülés folyamata során szükséges speciális rendelkezések

Jelen pontban azokat a speciális rendelkezéseket foglaljuk össze, melyek a beolvadó és az átvevő alap befektetőire is hatást gyakorolnak.

Beolvadó alap befektetőire vonatkozó fontos tudnivalók:

Beolvadó alap	
Amundi Konzervatív Vegyes Alap	
Átvevő, jogutód alap	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja
Egyesülés határnapja	2019. szeptember 20.
Befektetési jegyeinek utolsó forgalmazási napja	2019. szeptember 16.
Befektetési jegyek térítésmentes visszaváltásának lehetősége	Tájékoztatás közzétételétől 2019. szeptember 16. (hétfő) 16. óráig
Befektetési jegyek felfüggesztése (vételi és visszaváltási megbízás adása nem lehetséges)	2019. szeptember 17-20. (négy munkanap).
Befektetési jegyeire vonatkozó átváltási arány meghatározása	2019. szeptember 20.
Jogutód alap befektetési jegyei jóváírásra kerülnek	2019. szeptember 20. 18 órakor
A beolvadásban részvevő befektetők jogutód alap befektetési jegyeire vonatkozó megbízásának forgalmazó általi befogadásának első napja	2019. szeptember 23.

A beolvadó alap befektetői által 2019. szeptember 16-ig beadott vételi és visszaváltási megbízások a fenti táblázatban meghatározott felfüggesztési időszakban (2019. szeptember 17-20.) a befektetők érdekében és az egyesülés zökkenőmentes elszámolás-technikai megvalósulását szolgálva elszámolásra kerülnek.

Átvevő alap befektetőire vonatkozó fontos tudnivalók:

Átvevő alap	
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja	
Átvevő alapba beolvadó alap	Amundi Konzervatív Vegyes Alap
Befektetési jegyek térítésmentes visszaváltásának lehetősége	Tájékoztatás közzétételétől 2019. szeptember 16. 16. óráig
Befektetési jegyek felfüggesztése (vételi és visszaváltási megbízás adása nem lehetséges)	2019. szeptember 17-20. (négy munkanap)
Befektetési jegyeire vonatkozó átváltási arány meghatározása	2019. szeptember 20.
Egyesülés határnapja	2019. szeptember 20.

Az átvevő alap befektetői által a felfüggesztési időszak (2019. szeptember 17-20.) előtt leadott vételi és visszaváltási megbízások, a befektetők érdekében és az egyesülés zökkenőmentes elszámolás-technikai megvalósulását szolgálva elszámolásra kerülnek.

Kérjük a tisztelt befektetőket, hogy a megbízásaik adásánál ezen elszámolásai sajátosságokat vegyék figyelembe!

4. Az eszközöknek és a kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeit

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pont rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2019. szeptember 20.) vonatkozó nettó eszközértéket a **hatályban lévő Kezelési Szabályzattól eltérő módon** a beolvadás zökkenőmentes lebonyolítása érdekében nem az érvényességet követő munkanapon, hanem azzal megegyező napon, vagyis **2019. szeptember 20-án** kell meghatározni, ami az egyes eszközök értékelésénél is eltérő gyakorlatot von maga után. A T napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvadó Alap T-1 napig megkötött ügyleteit illetve mindkét alap esetében a T-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.

Az alábbiakban a beolvadás időpontjában alkalmazandó nettó-eszközérték számítási metódust részletezzük. A leírt értékelési szabályok, mindkét alap, így a beolvadó Amundi Konzervatív Vegyes Alap és az átvevő Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja tekintetében is megegyeznek. Ennek megfelelően az „Alap” kifejezés használata esetén mindkét alapot értjük.

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelésének értékét az Alap nettó-eszközértéke határozza meg. Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, az Alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért.

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő - - T napon, az egyesülés napjával megegyezően 2019. szeptember 20-án végzi el, a számítás során azonban főszabályként az előző értéknapi közzétett vagyis szeptember 19-i záróárfolyamokat használja fel, az árak forrása és típusa megegyezik a hatályos Kezelési Szabályzatokban (28. pont) rögzítettekkel. Amennyiben az előző értéknapi árfolyam közzétételére nem kerül sor úgy szintén a hatályos szabályzatok szerinti értékelési eljárást követi. Amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T értéknapi vonatkozóan T napon 13:00 óráig állapítja meg.

Az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T-1 napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

5. Az átváltási arány számítási módszere

Tekintettel a Kbtv. 84.§ (1) bekezdés a) pontjának rendelkezéseire az egyesülés hatálybalépésének napjára (2019. szeptember 20.) vonatkozó nettó eszközérték mind a beolvadó Amundi Konzervatív Vegyes Alap, mind az átvevő Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja esetében a jelen Egyesülési tervezet 4. pontjában meghatározott rendelkezéseknek megfelelő módon kerül megállapításra. Azonban az Amundi Konzervatív Vegyes Alap esetében a 2019. szeptember 20-ra vonatkozó eszközérték kiszámítására nem a T+1. napon, hanem a beolvadás értéknapijához igazodva T napon kerül megállapításra. A T napon megállapított eszközérték magában foglalja az Átvevő és a Beolvadó Alap T-1 napig megkötött ügyleteit illetve mindkét alap esetében a T-1 napig felhalmozott bankszámla kamatokat és elhatárolt díjakat.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy az egyesülés során a beolvadó alap esetében megfogalmazott szabályok mindegyik befektetési jegysorozatára („A”, „C”, „I”) vonatkoznak.

Az Amundi Konzervatív Vegyes Alap, mint beolvadó és az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja, mint átvevő alap befektetési jegyeinek az egyesülés során alkalmazandó átváltási arányát az alábbiak szerint kell megállapítani:

- a) az egyesülés hatálybalépésének napjára, azaz 2019. szeptember 20-ra vonatkozóan meg kell állapítani mind a beolvadó, mind az átvevő alap befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét a 4. pontban rögzített, mindkét Alap esetében azonos értékelési elveknek megfelelő módon;
- b) a beolvadó alap adott sorozatú kollektív befektetési jegy sorozatának átváltási aránya az adott sorozat fentiek szerint megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó átvevő alap kollektív befektetési jegyének adott sorozatú egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének a hányadosa.

Átváltási arány=

a beolvadó , Amundi Konzervatív Vegyes Alap adott sorozatú („A”, „C”, „I”) befektetési jegyeinek a beolvadás, 2019. szeptember 20-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke
az átvevő , jogutód, Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja adott sorozatú („A”, „C”, „I”) befektetési jegyeinek a beolvadás, 2019. szeptember 20-i határnapjára érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási arány 6 tizedesjegy pontossággal kerül megállapításra.

Azt átváltási arány, Kbtv. 97.§-ban rögzített elveknek megfelelő számítási metódusának és a beolvadás határnapjára megállapított tényleges átváltási aránynak a felülvizsgálata a Kbtv. 89.§- a és az Alapkezelővel történt megállapodás alapján a Letétkezelő kötelezettsége.

A beolvadó alap befektetői a fentiekben ismertetett algoritmus alapján kiszámított darabszámú, az átvevő alap, megfelelő sorozatú befektetési jegysorozatának tulajdonosaivá válnak:

Egyesülést megelőzően a beolvadó alap adott sorozatú befektetési jegy befektetői	Egyesülést követően az átvevő alap adott sorozatának megfelelő befektetési jegy befektetőivé válnak
Amundi Konzervatív Vegyes Alap „A” sorozat	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat
Amundi Konzervatív Vegyes Alap „C” sorozat	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „C” sorozat
Amundi Konzervatív Vegyes Alap „I” sorozat	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „I” sorozat

Szeretnénk kiemelni, hogy az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „D” sorozata esetében átváltási arány nem kerül megállapításra, mert az Amundi Konzervatív Vegyes Alap, mint beolvadó alap nem rendelkezik „D” sorozattal és ilyen befektetési jegyet birtokló befektetőkkel.

6. Az egyesülés hatálybalépésének tervezett időpontja

Az alapok egyesülésének időpontja: **2019. szeptember 20.**

7. Az eszközök átruházására és a kollektív befektetési értékpapírok cseréjére alkalmazandó szabályokat

Az egyesülés menetrendje:

- 1) A beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan **2019. szeptember 16. 16.00 óráig** adható vételi és visszaváltási megbízás.
- 2) A **beolvadó alap befektetői** jogosultak a befektetőknek szóló Tájékoztató közlésétől **2019. szeptember 16. 16.00 óráig a beolvadó alapon lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.**
- 3) Az **átvevő alap befektetői** jogosultak a befektetőknek szóló Tájékoztató közlésétől **2019. szeptember 16. 16.00 óráig az átvevő alapon lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.**
- 4) **2019. szeptember 17-20.** közötti időszakban (a kezdő és záró napot is beleértve) **a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül**, azaz a felfüggesztés kezdőnapját megelőző forgalmazási nap 16:00 óráig van lehetőség a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a beolvadó alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- 5) **2019. szeptember 17-20.** közötti időszakban (a kezdő és záró napot is beleértve) **felfüggesztésre kerül az átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása.** Ennek megfelelően az átvevő alap befektetési jegyeire vonatkozóan a befektetők ezeken a napokon nem tudnak vételi és visszaváltási megbízást adni.
- 6) **2019. szeptember 20-án** az Alapkezelő a jogutód és a beolvadó alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján a beolvadás határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az átváltási arányt. A Letétkezelő az Alapkezelő által megállapított átváltási arányt felülvizsgálja és ezt követően jóváhagyja.
- 7) **2019. szeptember 20-án** a befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a beolvadó alap befektetési jegyei és a jogutód alapok befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban.
- 8) A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján a beolvadás határnapján nyilvántartott beolvadó alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával. A beolvadó alap befektetői a jogutód alap megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. A beolvadás során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.
- 9) **2019. szeptember 20-án** a beolvadó alapon a beolvadás határnapján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek a jogutód, átvevő alap a beolvadás határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések illetve kötelezettségek állományába.

- 10) A KELER Zrt. a Forgalmazó (aki az Alapkezelő megbízásából jár el) utasítása alapján beolvadás hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a beolvadó alap befektetési jegyeit és megkeleltetési szükséges darabszámában a jogutód alap befektetési jegyeit.
- 11) A beolvadó alap befektetői a jogutód alap befektetési jegyeire **2019. szeptember 23-án** adhatnak első ízben megbízást.
- 12) A jogutód alap Alapkezelője az egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és a Letétkezelő egyaránt aláírja és felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért. Az egyesülési jelentést az egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Felügyelet számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a Forgalmazókon keresztül a befektetők rendelkezésére bocsátja.
- Az egyesülési jelentés tartalmazza:
- a beolvadó és az átvevő Alapok eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
 - kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
 - a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
 - az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
 - az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Az Alapkezelő az egyesüléshez kapcsolódó nyilvános dokumentumokat (Egyesülési tervezet, Tájékoztató) a Felügyelet jóváhagyását követően a közzéteszi az Alapkezelő www.amundi.hu, a Forgalmazók www.unicreditbank.hu, www.con.hu, www.spbinvest.hu, www.raiffeisen.hu és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapokon.

Budapest, 2019. augusztus 13.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
mint Alapkezelő

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

Az átvevő Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja hatályos Kezelési szabályzata

Kezelési Szabályzat

Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja

Alapkezelő
Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.)

Forgalmazó
UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Concorde Értékpapír Zrt.
(székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50)

SPB Befektetési Zrt.
(székhely: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.)

Raiffeisen Bank Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Letétkezelő
UniCredit Bank Hungary Zrt.
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Felügyeleti szerv:
Magyar Nemzeti Bank
(székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.;tel.:489-9100;web:www.mnb.hu)



Közzététel:
2019. február 28.

Hatályba lépése:
2019. április 1.

Tisztelt Befektető!

Köszönjük, hogy megtakarításai értékének gyarapítása céljából az **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alap**ot választotta. Bízunk benne, hogy eredményességünk folytán hosszú távon befektetőink között üdvözölhetjük.

Jelen dokumentum egységes szerkezetben, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI törvény által előírt módon és alakisággal tartalmazza a Amundi Alapkezelő Zrt., mint befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alapok sorába tartozó és nyilvános forgalomba hozatal keretében létrehozott és az UniCredit Bank Hungary Zrt., a Concorde Értékpapír Zrt., az SPB Befektetési Zrt. és a Raiffeisen Bank Zrt. által forgalmazott Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja elnevezésű, nyíltvégű értékpapír befektetési alap jellemzőit, illetve az Alap befektetési jegyei megvásárlásának, visszaváltásának, folyamatos forgalmazásának szabályait.

Jelen Kezelési Szabályzat figyelmes áttanulmányozása folytán megfelelő képet kaphat, hogy az Alapba történő befektetésével mi történik, mit várhat tőle, illetve milyen kockázatokkal kell számolnia. Amennyiben kérdése merülne fel a befektetéssel kapcsolatban, ügyintézőink készséggel adnak felvilágosítást a forgalmazási helyeken.

Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az **Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja** nyilvános befektetési alap, amelyre a befektetési jegyek nyilvánosan kerülnek kibocsátásra.

Ezúton is sikeres befektetést kívánunk Önnek.

Amundi Alapkezelő Zrt.

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja

1.2. A befektetési alap rövid neve

Nem alkalmazandó

1.3. A befektetési alap székhelye

Magyarország, 1011 Budapest, Fő u. 14. III. emelet

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Határozat száma	Határozat jogcíme	Határozat dátuma
III/110.034-6/2000.	Nyilvántartásba vétel	2000. október 27.

1.5. A befektetési alapkezelő neve

Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

1.6. A letétkezelő neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1.7. A forgalmazó neve

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Concorde Értékpapír Zrt.

SPB Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

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

Az Alap működési formája: nyilvános

A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági befektetők egyaránt.

A befektetőkre vonatkozó speciális rendelkezések:

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint – belföldi illetékességű és külföldi illetékességű -, természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek egyaránt lehetnek.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy a fenti általánosan meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők:

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

Ezen kizárt befektetői körre vonatkozó részletszabályokat az Alap Tájékoztatójának 3.2. pontja tartalmazza.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

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

Határozatlan

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

ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

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

Az Alap által kibocsátott, dematerializált névre szóló Befektetési Jegyek:

Az Alap által kibocsátott befektetési jegysorozatok jellemzői:

- „A” sorozat
ISIN kódja: HU0000706643
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „D” sorozat
ISIN kódja: HU0000701941
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „C” sorozat
ISIN kódja: HU0000707682
Névértéke: 1 (egy),-Ft
- „I” sorozat
ISIN kódja: HU0000706650
Névértéke: 1 (egy),-Ft

Az Alap által kibocsátott egyes sorozatok eltérnek egymástól

(i) a Befektetőknek felszámított díjak és jutalékok tekintetében

(ii) abban, hogy az egyes sorozatokat alkotó Befektetési jegyek megvételére csak bizonyos típusú befektetők jogosultak.

Az (i) ponthoz:

A Befektetőknek felszámított, sorozatonként különböző díjak és jutalékok ismertetését a jelen Kezelési szabályzat 36. és 44.2. pontja tartalmazza.

Az (ii) ponthoz:

Az 'I' sorozat megvásárlására az Alapkezelő portfóliókezelte ügyfelei az Alapkezelőn keresztül, és az Intézményi Befektetők jogosultak a forgalmazási helyeken adható vételi megbízással a Fogalmazó részére.

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

Értékpapíralap

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

Nem alkalmazandó

2. A befektetési alpra 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

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv) 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsztv.)
2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)
1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.)
1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szt.)
2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet
a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK rendelet)
78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról
2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról
Európai Parlament és a Tanács a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU Rendelete valamint a 1247/2012/EU Végrehajtási Rendelet (EMIR Rendeletek)

4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek;

A Befektető a befektetéssel, vagyis a Befektetési jegy megvásárlásával az Alap vagyonában szerez olyan részesedést, amelyet a Befektetési jegy, mint értékpapír igazol és testesít meg. A Befektetőnek az említett részesedés alapján az Alappal szemben keletkezik joga és követelése. A Befektetőnek az Alap által kibocsátott Befektetési jegy által biztosított jogait a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat 10. pontja tartalmazza részletesen.

A Befektető az Alapkezelőnek nem ügyfele.

A Befektető a Befektetési jegyek tulajdonosaként egyik oldalról a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával kapcsolatban az Alapkezelő által megbízott forgalmazóval, míg másik oldalról az Alappal kerül jogviszonyba. Az Alap és a befektetési

jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi jogviszonyra a magyar jog szabályai és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogszabályokban foglalt rendelkezések az irányadóak.

Az Alap és a befektetési jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi vitát és nézeteltérést az Alap – törvényes képviseletében eljáró Alapkezelő – törekszik peren kívüli eljárás keretében és megegyezés útján rendezni. A Befektető jogosult az Alapkezelő hatályos belső Panaszkezelési szabályzatának (elérhető: www.amundi.hu című honlapon) és a Kbtv. 8. számú mellékletének megfelelően panasszal élni. Az Alapkezelő a hozzá szóban vagy írásban benyújtott panaszokat megvizsgálja és ésszerű időn belül, de legkésőbb 30 napon belül megválaszolja. Ha az Alapkezelő a panaszt jogalap nélkülinek találja, a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 napon belül megküldi a panaszosnak, amelyben a panaszt elutasítja. A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja a panaszost arról, hogy a panaszával a Felügyelet (1013 Budapest, Krisztina krt. 39, levelezési cím: 1534 Budapest BKKP, Pf. 777, telefon: +36 80 203 776, e-mail: ugyfelszolgalat@mbn.hu) vagy a Pénzügyi Békéltető Testület (1013 Budapest, Krisztina krt. 39, levelezési cím: 1525 Budapest BKKP Pf: 172., telefon: +36 80 203 776, e-mail: ugyfelszolgalat@mbn.hu) eljárását kezdeményezheti.

Amennyiben a panasz a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával, forgalmazásával függ össze, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel kapcsolatosan a forgalmazó szabályzatai irányadóak.

Amennyiben a Befektető és az Alap, illetve a Befektető és a forgalmazó közötti vita nem rendezhető peren kívül, akkor a Felek jogvitájában a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező rendesbíróóságok járnak el (kivéve, ha az adott jogviszonyra választottbíróesági kikötés irányadó). Az illetékes és hatáskörrel rendelkező rendesbíróóságok határozata ellen jogorvoslat nyújtható be az adott eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések – kiemelten a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény - szerint. A rendesbíróóság (illetve amennyiben irányadó, a választottbíróóság) által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó. A magyar bíróságok által hozott ítéletek más tagállamban való elismerésének és végrehajtására a vonatkozó magyar és európai uniós jogszabályok irányadóak, kiemelten a polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 22-i 1215/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szabályai.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

„A” sorozat HU0000706643

„C” sorozat: HU0000707682

„D” sorozat HU0000701941

„I” sorozat: HU0000706650

6. A befektetési jegy névértéke

„A” sorozat: 1 Ft (azaz egy forint)

„C” sorozat: 1 Ft (azaz egy forint)

„D” sorozat 1 Ft (azaz egy forint)

„I” sorozat: 1 Ft (azaz egy forint)

7. A befektetési jegy devizaneme

Az összes befektetési jegysorozat esetében: magyar forint

8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk

A Ptk.6:565.§ (1) bekezdésében rögzítetteknek megfelelően a befektetési jegyek előállításának módja: dematerializált

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásúak, melyekre vonatkozó általános szabályokat a Kbtv. 103-111.§-ai tartalmazzák, míg a befektetési jegyek forgalmazásának szüneteltetésére és

felfüggesztésére vonatkozó speciális előírásokat a Kbtv. 113-116.§-ainak rendelkezései szabályozzák. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazására vonatkozó speciális előírásokat pedig jelen Szabályzat IX. fejezete tartalmazza.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A Befektetési jegyek az Alap Forgalmazóinál vezetett, a Tpt. 138-146.§-ban szabályozott értékpapírszámlán kerülnek jóváírásra és nyilvántartásra. A befektető Befektetési jegyek feletti tulajdonjogát a Számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan. Az értékpapír tulajdonosának – az ellenkező bizonyításig – azt kell tekinteni, akinek a számláján az értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

Az értékpapír-számlakivonat (amely tartalmazza az értékpapírszámla számát és elnevezését, a számlatulajdonos azonosítására külön jogszabályban előírt adatokat, az értékpapír kódját (ISIN azonosító), megnevezését és mennyiségét, továbbá az értékpapír zárolására való utalást) nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

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

A Befektetési jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az általa megvásárolt befektetési jegyekkel szabadon rendelkezzen,
- jogosult arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban, illetve telefonon az adott Forgalmazó Ügyfélszolgálatán, annak nyitvatartását szabályozó dokumentumban foglalt mindenkor hatályos rendelkezései szerint - visszaváltási megbízást adjon a Befektetési jegyekre, vagy azok egy részére, az egy jegyre jutó nettó eszközértéken,
- jogosult arra, hogy egy Alap jogutód nélküli megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- jogosult arra, hogy az Alap megszűnését követően a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekinthesse,
- jogosult a Befektetési Jegy első alkalommal történő vásárlásakor - az Alap Kezelési Szabályzatát és a Kbtv. 130.§-szerinti Kiemelt befektetői információt kérésre térítésmentesen átvenni (ennek átadása a forgalmazó kötelessége), valamint az Alap tájékoztatóját, legutóbbi éves és féléves jelentését kérésére térítésmentesen megkapni. 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.
- jogosult arra, hogy a Befektetési jegy folyamatos forgalmazásakor a Kiemelt befektetői információt, a Tájékoztatót, az Alap Kezelési szabályzatát, féléves, vagy az éves jelentéseit, valamint a legfrissebb Portfóliójelentést és az Alapkezelő által közzétett hirdetőanyagokat, tájékoztatásokat kérelmére térítésmentesen megkapja. Szóbeli és elektronikus értékesítés során a Forgalmazónak fel kell hívni a Befektető figyelmét, hogy hol éri el a felsorolt dokumentumokat,
- jogosult a rendszeres és rendkívüli tájékoztatások megismerésére,
- jogosult arra, hogy az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékéről és a múltbeli hozamának alakulásáról a hatályos jogszabályokban meghatározott módon és tartalommal tájékozódhasson,
- jogosult az Alapkezelő Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonatának megismerésére, amelyről a tájékoztatás
 - a) elektronikus úton történik az Alapkezelő www.amundi.hu című honlapján történő eléréssel, amennyiben a tájékoztatás ezen formájához a Befektető a jelen Szabályzat hatályba lépését

követő első forgalmazási megbízás (akár vételi, akár visszaváltási megbízás) megadásakor írásban hozzájárul; vagy

b) a befektető kifejezett kérésére nyomtatott formában kerül átadásra a Forgalmazó fiókhálózatában vagy az Alapkezelő ügyfélfogadásra nyitva álló helyiségben munkanapokon az adott fiók vagy az Alapkezelő ügyfélfogadásra nyitva álló helyiségének nyitvatartási rendje szerint, amennyiben a befektető nem adja meg az írásbeli hozzájárulást az információk elektronikus úton való átadásához Az Alapkezelő ezen eljárás alkalmazásával kíván eleget tenni az összeférhetlenségek feltárására vonatkozó jogszabályi kötelezettségének.

- jogosult a Kbtv-ben és a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alap befektetőit a befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az Alapkezelő részéről az Alap egyetlen befektetője vagy a Befektetők meghatározott csoportja sem részesül kivételezett bánásmódban, kivételt képez ezalól a 36.1. pontban rögzített speciális eset. Ennek megfelelően egyedi megállapodás(ok) alapján az adott sorozat befektetői az alapot terhelő alapkezelési díjból meghatározott mértékű visszatérítésre jogosultak, a vonatkozó jogi szabályozásnak (Kbtv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK-rendelet 24. cikk) megfelelően.

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy szervezeti felépítése, döntéshozatali eljárásai, belső ellenőrzési mechanizmusa, eljárásai, jelentéstételi és tájékoztatási rendszerei szolgálják az Alap Befektetői felé a tisztességes bánásmód biztosítását.

Befektetők érdekének védelmében alkalmazandó speciális eljárások:

Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy a Befektetők legjobb érdekeit és a tisztességes bánásmód megvalósítását szolgálva a Forgalmazókkal együttműködve olyan eljárásokat alakít ki, amelyek lehetővé teszik, hogy megelőzzék a jogellenes gyakorlatokat, például a piaci időzítést¹ vagy a késői kereskedést² Ezen jogellenes gyakorlatok sértik a befektetők hosszú távú érdekeit, mivel csökkentik a befektetők nyereségét, és hátrányosan érintik az Alap hozamát is, mivel növelik az ügylet költségeit és rontják a portfóliókezelés eredményét. Ezek megelőzése és kiküszöbölése érdekében az Alapkezelő a Forgalmazóval olyan forgalmazási és elszámolási rendet igyekezett kialakítani a befektetési jegyek vételére és visszaváltására, melyek alkalmazása akadályozza a fenti jogellenes gyakorlatok megvalósítását.

Az Alapkezelő ezen felül – szintén a befektetők hosszú távú érdekeinek védelme érdekében – igyekszik kiküszöbölni a túlzott kereskedéssel járó költségeket. Amennyiben az Alapkezelő a Forgalmazókkal együttműködve egyes befektetők részéről túlzott kereskedést észlel, az érintett Forgalmazó(k)nál kezdeményezheti a túlzott kereskedést folytató ügyfelek megbízásainak visszautasítását, szélsőséges és indokolt esetben pedig a forgalmazásból történő kizárását. Túlzott kereskedés esete akkor valósulhat meg, amikor egy adott befektető, vagy a befektetővel kapcsolatban álló más természetes, illetve jogi személyek rövid időn (jellemzően néhány munkanapon) belül ugyanazon típusú értékpapír(ok)ra ellenkező irányú (vételi, illetve visszaváltási) ügyletekre ad(nak) megbízásokat, majd ezt a gyakorlatot egyszer vagy többször megismétli(k). Különösen indokolt a fellépés olyan esetben, amikor egyazon befektető, vagy befektetői csoport rendszeresen folytatja a fenti túlzott kereskedési gyakorlatot, ami az Alap hosszú távú befektetői számára kifejezetten hátrányos lehet.

¹ A *piaci időzítést* alkalmazó Befektetők a portfólióban szereplő értékpapírok lejárt vagy elavult árait használ(hat)ják ki, amelyek befolyásolják a nettó eszközérték kiszámítási módját, vagy néhány napon belül megvásárolják és visszaváltják az Alap befektetési jegyeit, ezáltal kihasználják azt a módot, ahogy az Alap számítja nettó eszközértékét

² A *késői kereskedés* azt jelenti, hogy az Alap befektetési jegyeinek megvásárlására vagy visszaváltására szóló megbízásokat egy kijelölt határidőt követően adják meg, de a kapott ár az adott határidőben érvényes ár. Mindkét gyakorlat jogellenes és sérti a befektetők hosszú távú érdekeit, mivel csökkentik a befektetők nyereségét, és hátrányosan érintik az Alap hozamát is, mivel növelik az ügylet költségeit és lerontják a portfóliókezelést.

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

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

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett a hazai és nemzetközi részvénypiacokat, valamint a hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiaci eszközöket megcélzó befektetési alapokon keresztül hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap befektetési célja, hogy széles diverzifikáció és aktív eszközallokáció mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el a különböző eszközosztályok (hazai és nemzetközi részvénypiacok, valamint hazai és nemzetközi pénz- és kötvénypiacok) vegyítésével.

Az Alapkezelő a fenti célját elsősorban befektetési alapokon keresztül valósítja meg. Az Alap legalább 80%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját.

A portfólió elsődleges elemeit a Amundi nemzetközi alapkezelő csoport befektetési alapjai jelentik. Ezen túl egyéb befektetési alapok, tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), valamint egyedi részvénybefektetések is helyt kaphatnak a portfólióban. Az Alap likvid hányadát elsősorban rövid lejáratú magyar államadósság és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) alkotják.

Az Alap referenciaindex: 60% MAX Composite Index + 30% MSCI World Index + 10% CETOP20 Index

A referenciahozam számításánál a nemzetközi indexek forintra átszámított értékei az irányadóak.

A befektetések lehetséges elemei:

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
 - A) állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
 - B) jegybank által kibocsátott, illetve jegybanki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok;
 - C) devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott kötvények, kereskedelmi kötvények;
 - D) belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek;
2. Bankbetétek és számlapénz
 - A) Lekötött bankbetétek
 - B) Számlapénz
3. Részvények
 - A) Tőzsdére bevezetett részvények
 - B) Tőzsdére be nem vezetett, egyéb nyilvános forgalomban szereplő részvények
4. Származtatott eszközök
 - A) Tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek;

- B) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, részvényekhez, árupiaci eszközökhöz, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamat-, deviza- és tőkecsere-ügyletek

5. Kollektív befektetési értékpapírok

Döntően a fentiekben felsorolt eszközökbe fektető nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott Befektetési jegyek, illetve ETF-ek

Az Alapkezelő jelen Szabályzatban meghatározott befektetési keretrendszer alapján kívánja az Alapot kezelni és működtetni. Amennyiben a befektetési stratégia módosítása válik indokolttá, akkor a Kbtv. rendelkezéseinek figyelembevételével a Felügyeletnél kezdeményezi a Kezelési szabályzat - kiemelten a befektetési politika rendelkezéseinek – a módosítását.

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

Eszközkategóriák megjelölése:

- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Bankbetétek és számlapénz
- Részvények
- Származtatott eszközök
- Kollektív befektetési értékpapírok

Származtatott eszközök alkalmazhatósága:

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása megengedett, mind fedezeti, célból, mind pedig a befektetési célok megvalósítása érdekében.

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

A portfólió lehetséges elemei, illetve arányai (az alap eszközeihez viszonyítva):

<i>Eszköz típusa</i>	<i>Minimum arány</i>	<i>Maximum arány</i>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	20%
Bankbetétek és számlapénz	0%	20%
Részvények	0%	20%
Származtatott eszközök	0%	20%
Kollektív befektetési értékpapírok	80%	100%

Az Alapkezelő olyan eszközökbe fektet, amelyek az alábbi – többek között harmadik országokban működő – elismert, nyilvános és szabályozott piacokra kerültek bevezetésre, illetve kereskednek velük.

A fentiekben felsorolt befektetési eszközök lehetséges befektetési helyszínei az EGT-államok szabályozott piacain kívül az alábbi tőzsdék:

Ahmedabad Stock Exchange	Hong Kong Stock Exchange	Nigeria Stock Exchange
Algiers Stock Exchange	Iceland Stock Exchange (NASDAQ)	Nikkei
American Stock Exchange (AMEX)	Istanbul Stock Exchange	Pacific Stock Exchange
Armenian Stock Exchange (NASDAQ)	Jakarta Stock Exchange	Nasdaq OMX PHLX
Australian Stock Exchange	Jamaican Stock Exchange (JSE)	Philippine Stock Exchange
Bahrain Stock Exchange	Johannesburg Stock Exchange	Rio de Janeiro Stock Exchange
Beirut Stock Exchange	Karachi Stock Exchange	Santiago Stock Exchange
Belgrade Stock Exchange (Belex)	Kazakhstan Stock Exchange	Shanghai Stock Exchange
Bermuda Stock Exchange (BSX)	Kosdaq	Shenzen Stock Exchange
Bolsa de Bogota (Bolsa de Colombia)	Kuala Lumpur Stock Exchange	Singapore Stock Exchange
Bolsa de Comercio de Buenos Aires	Kuwait Stock Exchange	South Korea Stock Exchange
Bolsa de Valores de Caracas	Lusaka Stock Exchange	Stock Exchange of Thailand
Bolsa de Valores de Guayaquil	Macedonian Stock Exchange (MSE)	Swiss Stock Exchange (SWX)
Bolsa de Valores de Lima	Bolsa Mexicana de Valores	Taiwan Stock Exchange
Bolsa de Valores de Nicaragua	Montreal Exchange (ME)	Tel Aviv Stock Exchange (TASE)
Bolsa de Valores de São Paulo	Moscow Stock Exchange (MICEX)	Tokyo Stock Exchange
Boston Stock Exchange (BSE)	Mumbai Stock Exchange	Toronto Stock Exchange
Calcutta Stock Exchange	Nagoya Stock Exchange	Tunis Stock Exchange
Casablanca Stock Exchange	Namibian Stock Exchange	Ukrainian Stock Exchange
Cayman Islands Stock Exchange	NASDAQ PSX	Zagreb Stock Exchange (ZSE)
Chicago Stock Exchange (CHX)	NASDAQ	Zimbabwe Stock Exchange
Colombo Stock Exchange	National Stock Exchange	
Egypt Stock Exchange	National Stock Exchange of India	
Fukuoka Stock Exchange	New York Stock Exchange (NYSE)	
Ghana Stock Exchange	New Zealand Stock Exchange	

A fentiekben felsorolt befektetési eszközök lehetséges befektetési helyszínei az EGT-államok szabályozott piacain kívül az alábbi kereskedési platformok:

AMEX	Helsinki MTF	NSX
Amsterdam (NYSE Euronext)	Instinet BlockMatch	NYFIX Millennium
AQUA	Instinet BLX	NYSE
ARCA	Instinet CBX	NYSE Matchpoint
ARCA Europe	Instinet IDX	Oslo MTF
Aritas	JSE Block X	Paris (NYSE Euronext)
BATS	Knight	PDQ
BATS Dark	Knight Link Europe	Pragma
BATS Europe	Knight Match Europe	Pulse BlockCross
BATS Europe Chi-Delta	KnightLink	Quote MTF
BATS-Y	KnightMatch	Sigma X MTF
BIDS	Lava Flow	Smart Pool
BNY Vortex	Level	Stockholm (Nasdaq OMX)
Brussels (NYSE Euronext)	Liquidnet	SWX Europe
Burgundy	Lisbon (NYSE Euronext)	Turquoise
CBSX	London Stock Exchange	Turquoise Dark
CBX Instinet	Madrid MTF	UBS MTF
Chi-X Europe	Milan MTF	Xetra Midpoint
Copenhagen (Nasdaq OMX)	NASDAQ	
Deutsche Börse	NASDAQ BX	
Dublin MTF	NASDAQ PSX	
EDGA	NEURO	
EDGX	Nomura NX	

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendeletben meghatározott keretek között fekteti be a tőkét.

Felhívjuk a Tisztelt Befektető figyelmét, hogy az Alapnak az alábbi intézmények esetében az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát:

Budapest Bank Zrt.
 OTP Bank Nyrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Citibank Europe Plc, Magyarországi Fióktelepe
 ING Bank NV Magyarországi Fióktelepe
 Erste Bank Hungary Zrt.
 K&H Bank Zrt.

Ebből adódóan, amennyiben az adott betéti partner vagy OTC partner nem teljesít, akkor ez az Alap nettó eszközértékének a csökkenését eredményezheti.

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

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiájának és a befektetési szabályrendszerének kialakítása során a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III.14.) Kormányrendelet előírásai szerint jár el, és fekteti be a tőkét.

Az Alap kockázati szintje várhatóan a közepesnél magasabb lesz, ezért rövid távon akár jelentősebb (5%-ot meghaladó) veszteségek is érhetik a befektetőket. Az Alapkezelő a potenciális veszteségek korlátozása érdekében belső kockázatkezelési algoritmust és limiteket alkalmaz. A magasabb kockázati szint miatt az Alapkezelő az alapot csak megfelelő kockázatviselési képességgel és több éves befektetési időhorizonttal rendelkező befektetők számára ajánlja.

A kockázatok megfelelő kezelése érdekében az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott korlátozásokon felül a befektetési csapattól függetlenül működő belső Kockázatkezelést alkalmaz. A Kockázatkezelés a veszteségek korlátozása érdekében több szinten korlátozhatja a befektetési politika megvalósítását:

1. Egyedi és eszközcsoport szintű befektetési limitek
2. Pozícionkénti veszteségek korlátozása
3. Portfólió szintű veszteségek korlátozása

Pénzügyi eszközök kölcsönzése, az eszközök terhelhetősége

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt és nem vállalhat kezességet, valamint az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap származtatott ügyleteihez jogosult biztosítékot nyújtani, amennyiben az Alap számára megállapított limitet – idetartozik az EMIR rendeletek alapján keletkező biztosítéknyújtási kötelezettségre vonatkozó határérték is - meghaladó pozíciót nyit. Az Alap által nyújtott biztosíték megvalósulhat tulajdonjog átruházással vagy anélkül, az erre vonatkozó egyedi szerződésben rögzítettek szerint.

Amennyiben a származtatott ügylet vonatkozásában a Partner a mindenkor hatályos szerződésének megfelelő módon az Alapot és ezáltal az Alapkezelőt biztosíték nyújtására vagy pótlólagos biztosíték nyújtására szólítja fel az Alapkezelő Back Office területe összeveti az értékelést a saját rendszerében számítottal, egyezőség esetén a fedezet átadásáról gondoskodik a kockázatkezelési terület jóváhagyását követően. A vonatkozó kimutatások napi szintű egyeztetését követően szükség esetén a visszajáró biztosítékre vonatkozó instrukciót küld a Partner felé. Az Alapkezelő a biztosíték nyújtásának fennállása („biztosíték futamideje”) alatt folyamatosan ellenőrzi a fedezet és nyitott pozíció értékelésének alakulását. az óvadékba helyezett értékpapírokra/pénzre vonatkozó letéti igazolásokat.

Az Alap nem nyújt és nem vesz igénybe értékpapírkölcsönt.

Tőkeáttétel szabályozása

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

- az alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- az alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a rendeletben vagy a Kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat.

A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A befektetési alaphoz az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Az Alap féléves és éves jelentése a tőkeáttétel tekintetében a következő információkat tartalmazza:

- az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások,
- a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga,
- az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege.

16. A portfólió devizális kitettsége

A magyar forinttól eltérő devizában denominált eszközök súlya az alap eszközeinek akár 100%-a is lehet.

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

Nem alkalmazandó

18. Hitelfelvételi szabályok

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

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja befektetéseinek kialakításakor – időlegesen vagy hosszabb távon - eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben tarthatja az alábbiakban bemutatott befektetési alapokban:

Az Alapkezelő a kiválasztott mögöttes alapok befektetési jegyei esetében intézményi sorozatok vásárlására törekszik, ezért az egyes alapok esetében az „I” sorozatokra vonatkozó maximális működési költségek kerülnek bemutatásra.

Amundi Óvatos Kötvény Alap

Az Alap befektetési célja a Befektetők számára az értéknövekedés megteremtése ennek keretében elsősorban alacsony kamatkockázattal rendelkező pénz- és kötvény eszközökbe történő befektetéssel a hazai rövid állampapírokkal és bankbetétekkel versenyképes hozamot kíván elérni. Az Alap aktívan kezelt és magasan diverzifikált óvatos kötvénypiaci stratégiájának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban alacsonyabb kamatkockázattal

rendelkező állampapírokba, változó kamatozású kötvényekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba - és bankbetétekbe fekteti. Az Alap kamatkockázattal rendelkezik. Az Alap a súlyozott átlagos lejáratának (WAM)³ értéke jellemzően meghaladja a 6 hónapot. Az Alap a befektetéseivel elsősorban a hazai pénz- és kötvénypiacot célozza meg, de adott piaci körülmények között a külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetési között.

Az Alap referenciaindex: 100% RMAX Index

Az Alap „I” sorozatát terhelő költségek bemutatása:

Alap neve és sorozatai	Alapkezelői díj / év	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei	Auditori díj / év (2019 ⁴)	Alapot terhelő külön-adó ⁵	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási díjak
Amundi Óvatos Kötvény Alap „I” sorozat	max. 0,42%	max. 0,05%	u.a	max 4.000Ft/ tranzakció	max. 55 EUR/tranzakció	előre nem kalkulálható	680.800ÁF A	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján

Amundi Magyar Kötvény Alap

Az Alap befektetési célja, hogy állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, kamatkockázat kezelésére irányuló származékos eszközökbe, illetve pénzügyi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, továbbá korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett, hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alap befektetéseivel elsősorban a hazai állam- és vállalati kötvény piacot célozza meg, de átmenetileg a pénzügyi eszközök és/vagy a külföldi kötvénypiaci eszközök is jelentős súlyt képviselhetnek az alap befektetési között.

Az Alap referenciaindex: 100% MAX Index

Az Alap „I” sorozatát terhelő költségek bemutatása:

Alap neve és sorozatai	Alapkezelői díj / év	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei	Auditori díj / év (2019)	Alapot terhelő külön-adó ⁶	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási díjak
Amundi Magyar Kötvény Alap „I” sorozat	max. 0,60%	max. 0,05%	max. 0,10%	max 4.000Ft / tranzakció	max. 55 EUR/tranzakció	előre nem kalkulálható	680.000 +ÁFA	0,05%	u.a	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján

Amundi Magyar Indexkövető Részvény Alap

Az Alap befektetési célja, hogy az ügyfelek számára könnyen elérhetővé váljanak a hazai részvénytársasági hozamok. Ennek érdekében az Alapkezelő a hazai részvénytársasági fő reprezentánsának tekintett BUX Index összetételét megközelítő részvényportfóliót alakít ki. A portfólió részvénybefektetési a BUX index tagjaiból fognak állni, főként egyedi részvények formájában, de lehetőség lesz a BUX indexben szereplő értékpapírokra szóló származtatott

³ WAM (weighted average maturity, magyarul súlyozott átlagos lejárat): a kamatkockázat mérésére szolgáló mutató, az Alap összes mögöttes eszközének jogilag rögzített lejáratú idejéig, vagy amennyiben rövidebb, a legközelebbi, pénzügyi kamatláb szerinti kamatmegállapításig tartó átlagos időtartama. A súlyozás az egyes eszközökben való relatív részesedés alapján történik.

⁴ A könyvvizsgáló díj mértéke **évente növekedhet**, amelynek pontos mértékét az Alapkezelő előre nem tudja pontosan tervezni. Azonban az éves díjemelés nem haladhatja meg a jelen Kezelési Szabályzatban feltüntetett díj 10%-át. A könyvvizsgáló díj pontos mértékét az adott tárgyévvel vonatkozó az Alapkezelő és a könyvvizsgáló társaság között létrejövő szerződés tartalmazza.

⁵ Az Alapot terheli a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határoz meg olyan adót, melynek az Alap az adóalanya

⁶ Az Alapot terheli a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határoz meg olyan adót, melynek az Alap az adóalanya

ügyletek megkötésére is. Az alap portfóliójában szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától maximum öt százalékponttal térhet el. A súlyok számításánál az Alapkezelő figyelembe veszi a származtatott ügyletekből származó pozíciókat is.

Az alap a részvénypiaci befektetéseken kívül a likviditás biztosítása érdekében elsősorban magyar állampapírokból, bankbetétekből és egyéb pénzügyi eszközökből álló portfóliórészt is kialakíthat, az alap eszközeinek maximum 10%-a erejéig

Az alap teljesítménye az indexkövető jelleg miatt erősen kötődik a BUX Index teljesítményéhez, de a portfólió kialakítása során rendelkezésre álló eltérései lehetőségek miatt előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az együttmozgás kevésbé szoros.

Az Alap referenciaindex: 100% BUX Index

Alap neve és sorozatai	Alapkezelői díj / év	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Brókeri díj részvényekre	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei	Auditori díj / év (2019)	Alapot terhelő különadó ⁷	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási díjak
Amundi Magyar Indexkövető Részvény „I” sorozat	max. 0,70%	max. 0,05%	max. 0,10%	max 4.000Ft/ tranzakció	max. 55 EUR/tranzakció	max. 0,4%	előre nem kalkulálható	680.800+ ÁFA	0,05%	0,025% a	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján

Amundi Közép-Európai Részvény Alap

Az Alap befektetési célja, hogy döntően a közép-európai (elsősorban Magyarország, Lengyelország és a Cseh Köztársaság) kisebb mértékben más kelet-európai (pl. orosz, török, horvát) régió legbiztosabb jövedelemtermelő-képességgel rendelkező, elsősorban magas piaci kapitalizációjú társaságainak tőzsdén jegyzett részvényeibe történő befektetéseken keresztül a Befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása mellett hosszabb távon maximális mértékű tőkenövekményt érjen el.

Az Alap referenciaindex: 90% CETOP20 Index + 10% RMAX Index

Az Alap „I” sorozatát terhelő költségek bemutatása:

Alap neve és sorozatai	Alapkezelői díj / év	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Brókeri díj részvényekre	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei	Auditori díj / év (2019)	Alapot terhelő különadó	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási díjak
Amundi Közép Európai Részvény „I” sorozat	max. 0,70%	max. 0,05%	0,17%	max 4.000Ft/ tranzakció	max. 55 EUR/tranzakció	max. 0,4%	előre nem kalkulálható	680.800 Ft-Áfa	0,05%	u.a	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján

Amundi Funds II – Global Ecology

Ezen Alap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon tőkenövekedést érjen el azzal, hogy eszközeit elsősorban a világon bárhol környezetbarát termékeket gyártó vagy technológiát alkalmazó vállalatok részvényeibe és részvényekkel összefüggő eszközeibe fekteti be, amelyek előmozdítják a tisztább, egészségesebb környezet kialakítását. Ilyen vállalatok többek között a légszennyezés megakadályozásának, az alternatív energia, az újrafeldolgozás, a hulladékégetés, a szennyvízkezelés, a víztisztítás és a biotechnológia területén tevékenykedők.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI World Index

Alapot terhelő működési költségek: max. 2%

⁷ Az Alapot terheli a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határoz meg olyan adót, melynek az Alap az adóalanya

Amundi Funds II – Global Equity Target Income

Ezen Alap, célja, hogy jövedelmet termeljen, illetve másodlagos célja, hogy közép-, illetve hosszú távon tőkenövekedést érjen el azzal, hogy eszközeit világszerte elsősorban olyan vállalatok részvényeibe és részvényekkel összefüggő eszközeibe fekteti be, amelyek az átlagosnál magasabb osztalékot ígérnek. A portfólió hozamának növelése és további bevétel előállítására érdekében az Alap a kezelésében álló válogatott papírokra szóló rövid lejáratú vételi opciókat értékesíthet. 20%-ban kötvényekhez kapcsolódó befektetéseket is eszközölhet.

Az alap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Alapot terhelő működési költségek: max. 2%

Amundi Funds II – Pioneer Global Select

Ezen Alap célja, hogy közép- vagy hosszú távon tőkenövekedést érjen el és jövedelmet termeljen azzal, hogy eszközeit elsősorban a világ bármely pontján működő vállalatok részvényeiből és részvényekkel összefüggő eszközeiből összetevődő diverzifikált portfólióba fekteti be. Az Alap nem ágazatspecifikus, így az ágazatok és iparágak igen széles körébe fektethet be. Úgy kíván értéknövelést elérni, hogy a vállalat fundamentumai alapján vonzóknak ítélt lehetőségekbe fektet. A részalap pénzügyi derivatívák segítségével kezeli a deviza-, ország- és piaci kockázatokat.

Az alap referenciaindex: 100% MSCI World Index

Alapot terhelő működési költségek: max. 2%

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

Nem alkalmazandó

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Jelen Kezelési szabályzat aláírásának pillanatában az Alapkezelő rendelkezésére álló információk alapján az Alap magyarországi és luxemburgi letelepedésű alapokba kívánja fektetni, azonban fenntartja annak lehetőségét, hogy az Alap vagyonát, annak futamideje során más OECD és EGT tagállamban letelepedett kollektív befektetési formákba is fektetheti.

Az Alapkezelő az Alap eszközeire kötött befektetési szerződések megkötése során jogosult szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren kívül ügyletet kötni vagy megbízást adni.

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 a befektetési céljainak megvalósítása érdekében, illetve fedezeti céllal ún. származtatott eszközöket is alkalmazhat. A származtatott eszközök értéke a mögöttes eszközökhöz (például devizákhoz, kamatozó termékekhez) és piacokhoz (például egyes országok / régiók piacaihoz,) kapcsolódik. A származtatott eszközök révén tőkeáttétel jöhet létre, ami növeli a befektetések kockázatait.

Az Alap az alábbi feltételekkel köthet származtatott ügyletet:

- a portfólió hatékony kezelése, valamint a devizakockázat fedezése érdekében a 12. pontban felsorolt származtatott ügyletet köthet,
- az ügylet kötése nem jár a 78/2014. (III..14). Kormányrendelet 22.§-ban részletezett befektetési korlátok megsértésével,
- a származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet - figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit - kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható,
- a származtatott ügyletekre vonatkozó befektetési szabályokat, beleértve a származtatott ügylet alapjául szolgáló megengedett eszközök körét, a befektetési korlátokat, a származtatott ügyletek értékelésének a szabályait, a kezelési szabályzat tartalmazza

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

Az Alap kizárólag jelen Szabályzat 12. pontjában felsorolt eszközökre vonatkozóan köthet származtatott ügyleteket.

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

Nem alkalmazandó

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

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

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

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

Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell.

Az Alapban lévő, ugyanazon devizában denominált vagy ugyanazon devizára fedezett diszkontkincstárjegyek, követelések, kötelezettségek és származtatott ügyletek még nem realizált eredményei egymással nettósíthatók.

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

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

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

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

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az összetett származtatott ügyleteket az alapeszközökre bontva kell kezelni. Az indexre kötött származtatott ügyletek nettósíthatóak az indexkosárban szereplő értékpapírokkal (egyedi részvényekhez rendelve a származtatott terméket a kontraktusszorzó és az index összetétele alapján) a 24.5. pontban ismertetett általános szabályok alkalmazásával.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Bloomberg, Reuters, Államadósság Kezelő Központ Zrt. honlapja, MNB honlapja, BAMOSZ honlapja

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

Nem alkalmazandó

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

Kockázati tényezők

Az Alap által megcélzott piacok érzékenysége miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása.

Az Alap karakterisztikájának megfelelő kockázati tényezők a következők:

Alap portfóliójában lévő eszközök értékének változásából eredő kockázat

A befektetők számára a legnagyobb kockázatot az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök értékváltozása hordozza. A potenciális értékváltozás mértéke erősen függ attól, hogy az Alap milyen kockázatu pénz- és tőkepiaci eszközökbe fekteti a tőkét. A portfólióban tartható eszközök típusait az Alap Kezelési Szabályzata tartalmazza. Az Alap számára elérhető befektetési eszközök esetében az értékváltozás fő forrásai a következők:

- a globális makrogazdasági és politikai környezet változása (pl. gazdasági növekedés, infláció, jegybankok monetáris politikája, stb.);
- a befektetésekkel megcélzott régiók és országok makrogazdasági, politikai és jogi környezetében bekövetkező változások (pl. jegybankok és kormányok gazdaságpolitikai intézkedései, jogszabályok változása);
- az általános nemzetközi és hazai befektetői hangulat („kockázati étvágy”) változása;
- a megcélzott piaci szegmensek (eszközosztályok, szektorok) befektetői megítélésének változása;
- az értékpapírokat kibocsátó társaságok, valamint a bankbetéteket elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységének és fizetőképességének megítélésében bekövetkező változások;
- az egyes befektetési eszközök keresleti-kínálati viszonyait érintő változások.

A fenti tényezők mindegyikére érvényes, hogy – a portfólióban betöltött súlyuk, illetve kockázatoságuk függvényében - akár jelentősebb mértékben is képesek befolyásolni a portfólióban lévő eszközök értékét, ezen keresztül pedig az Alap befektetési jegyeivel elérhető hozamot.

Befektetési döntések kockázata

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alapok teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

Partner kockázat

Az a kockázat, amelyet az Alapkezelő az üzletfelei – bankok, letétkezelők, brókerházak – kiválasztásával, a velük való szerződéses kapcsolat létesítésével vállal fel. Az Alapkezelő a partnerkockázat kezelésére szigorú partnerminősítést alkalmaz.

Működési kockázat

Az Alapkezelő a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámolóházak működése) felmérésével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki, de emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. (Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavara, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.) Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a különféle befektetési eszközök árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

Az Alapkezelő a tevékenysége végzésére és irányítására megfelelő gyakorlati tapasztalatokkal és a külön jogszabályokban előírt szükséges vizsgákkal rendelkező személyeket alkalmaz. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások és az ezek alapján készült belső szabályzatoknak megfelelően végzi. Mindezekről függetlenül fennállhatnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, de az ezekben esetlegesen bekövetkező változásokból eredő kockázatok kihathatnak az alap eredményességére is.

Az alap befektetési eszközeit a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő megfelel a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek. Az ebben bekövetkező esetleges változások kockázata negatívan hathat az Alap nettó eszközértékére.

Nemzetközi gazdasági tényezők kockázata

A nemzetközi gazdaság helyzetének alakulása - a befektetésekkel megcélzott ország(ok) világgazdaságba történő erőteljes beágyazódottsága következtében - közvetlen befolyással bír ezen ország(ok) pénz- és tőkepiacainak alakulására is. Az utóbbi évek tapasztalatai alapján nem

zárható ki olyan esemény, amely akár váratlanul is megváltoztathatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacok alakulását. A nemzetközi pénz- és tőkepiacokon bekövetkezett események egyes esetekben akár fokozott mértékben is hatással lehetnek az értékpapír piacok folyamataira, és így befolyásolhatják az Alap Befektetési jegyeinek árfolyam alakulását.

Politikai és gazdasági kockázat

A nemzetközi politikai helyzet, különösen a befektetésekkel megcélzott ország(ok) nemzetközi megítélése, annak kedvezőtlen változása erős hatást gyakorolhat ezen ország(ok) pénz- és tőkepiaci árfolyamainak alakulására is.

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) kormányainak politikája, a politikai irányvonal esetleges megváltozása, változása jelentős hatást gyakorolhat az Alapok portfóliójában szereplő értékpapírok árfolyamára, mely az Alapok nettó eszközértékét kedvezőtlen irányban is befolyásolhatja. Szintén komoly hatással lehet az Alap nettó eszközértékére ezen ország(ok) gazdasági helyzetének alakulása, a gazdaság pillanatnyi külföldi megítélése és esetleges jogszabályi változások, illetve korlátok.

Az esetleges kedvezőtlen hatások negatívan befolyásolhatják a részvények és az állampapírok árfolyamát, és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési jegyek árfolyamát is.

Makrogazdasági kockázat

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) makrogazdasági helyzetében esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek az ország gazdasági helyzetét jellemző tőkepiacra, amely a befektetési eszközök csökkenését vonhatja maga után.

Infláció és a piaci kamatszint alakulásának kockázata

A befektetésekkel megcélzott ország(ok) inflációs rátája, illetve a piaci kamatszint esetleges emelkedése hátrányosan érintheti a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamát, továbbá a részvények és származtatott eszközök értékeléséhez használt irányadó piaci kamatszint változása révén jelentősen befolyásolhatja a piacok állapotát, s ez az Alap nettó eszközértékét jelentősen csökkentheti. Előfordulhat, hogy a kamatszint elmarad az infláció mértékéhez képest, amely negatív reálhozamot eredményezhet az Alap eszközei tekintetében.

Devizaárfolyamok változásából adódó kockázat

A nemzetközi tőkepiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintba átszámított értéke az adott forint/ devizaárfolyam ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/ devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja. Az Alapkezelő a mögöttes befektetések tekintetében nem törekszik ezen kockázat folyamatos kiküszöbölésére (fedezésére).

Származtatott ügyletek kockázata

Az Alapkezelő opciós, határidős, egyéb származékos ügyleteket köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A származtatott ügyletekkel kapcsolatban az ügyletek jellegéből adódóan számos bizonytalansági tényező léphet fel, mint például az esedékességi piaci ár, árfolyamkockázat, kamatkockázat, báziskockázat, stb. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Ezek az előre ki nem számítható események kedvezőtlenül érinthetik az Alapok nettó eszközértékét.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő (partner) kockázatot is fel kell vállalnia, mivel előfordulhat, hogy az ügylet lejáratakor a másik szerződéses fél nem képes teljesíteni kötelezettségét.

A tőkeáttétellel vagy rövid (short) pozícióval való kereskedés a befektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

További kockázatot jelenthet, ha az Alap nem csak devizaárfolyam fedezeti céllal, hanem hatékony portfóliómegvalósítási céllal is köthet származtatott ügyleteket.

Származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázat

Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

Báziskockázat

Bázisnak nevezzük egy termék azonnali és határidős árfolyama közötti különbséget. A báziskockázat annak kockázata, hogy az eszköz azonnali piaci árfolyama eltérően mozog az eszköz határidős áráról. Mivel az Alap határidős ügyleteket is köthet, így árfolyamuk mozgása – és ezzel teljesítményük – eltérhet a mögöttes termékek azonnali árfolyamától.

Koncentrációs kockázat

Amennyiben az Alap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott ország(csoport) követésére koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az Alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az Alap befektetési stratégiája által reprezentált ország(csoport)ot.

Diverzifikáció alacsony szintjének kockázata

A

A befektetési alapok jellemzően a diverzifikáció hatékony eszközei, hiszen saját tőkéjüket – közvetlen és közvetett befektetések révén - akár több száz elemből álló hatékony befektetések is alkothatják. A diverzifikáció révén mód van a kockázatok megosztására, magasabb hozam elérésére. Azonban az Alap portfóliója a Kezelési szabályzatban rögzített befektetési korlátokon belül, nagyobb arányban tartalmazhat olyan eszközöket, melyek kisebb számú kibocsátótól származnak. A diverzifikáció alacsonyabb szintje hátrányosan befolyásolhatja az adott Alap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek változékonyságát, az Alap érzékenyebben reagálhat olyan piaci, gazdasági, politikai eseményekre, melyek az Alap portfóliójában található kisebb számú eszközt érintik.

Csőd kockázat

Az Alapok portfóliójába tartozó egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékének csökkenéséhez vezethet.

Eszközök értékeléséből eredő kockázat

Az Alapkezelő úgy alakította ki az eszközök értékelésének szabályait, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze az Alap eszközeinek pillanatnyi értékét. Az értékpapírcsoporthoz esetlegesen alacsony likviditása miatt előfordulhat, hogy az Alap tulajdonában lévő értékpapírok utolsó piaci ára - amely az értékelés alapját képezi - nem tükrözi objektíven az adott értékpapír pillanatnyi piaci értékét. Előbbiekből miatt a nettó eszközérték időnként alulértékeltiséget vagy felülértékeltiséget mutathat. A nettó eszközértéken történő forgalmazás miatt a fentiek (felülértékelt nettó eszközértéken történő vásárlás, alulértékelt nettó eszközértéken történő eladás) a Befektető által realizált hozam csökkenését okozhatják. A hozamok ingadozásából eredő kockázat jelentősen mérséklődik hosszabb távú, illetve rendszeres befektetés esetén.

Eszközök értékeléséből kockázata

Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások esetében kockázatot jelent a Befektetők számára az a tény, hogy a megbízás megadásának időpontjában még nem ismert a megbízás teljesítésének árfolyama, amely árfolyam a Befektetők számára mind kedvező, mind pedig kedvezőtlen irányba elmozdulhat a megbízás megadása és annak teljesítése között eltelt időszakban.

Likviditási kockázat

A portfólióban szereplő befektetési eszközök likviditása egy-egy piacon alacsony lehet, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy az eszközökből eladni kívánt egyes értékpapírok értékesítése vagy vásárlása nehézségekbe ütközhet. Szintén a fenti okokra vezethető vissza, hogy az átlagostól eltérő nagyságú befektetendő vagy kivonandó tőke is

nagy árfolyam-ingadozásokat idézhet elő az értékpapírpiacra, amely az előző pontban leírtak szerint hatással lehet az Alap nettó eszközértékére. Egyes befektetési eszközök likviditása bizonyos esetekben drámaian romolhat, ilyenkor a pozíciók zárása/nyitása hosszabb időt vehet igénybe, valamint jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges. Ha az Alap Befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkor likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a Befektetők a szokásosnál nagyobb mértékű likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alap eladásai vagy vételi a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. A befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke tehát ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet érhetnek, mint a befizetett összeg.

Értékpapírpiac kockázatai

Egyes értékpapírpiacok likviditása gyakran változó, nem egyszer alacsony. Így fennállhat annak veszélye, hogy a visszavásárlási kötelezettség nélkül megvett értékpapírok esetében valamely értékpapír értékesítése hosszabb időt igényel vagy csak jelentős árdiszkont mellett hajtható végre.

Alap eszközeinek kockázata

Az Alap eszközállományának lehetséges elemei határozzák meg a vállalt kockázatok körét. Az eszközállomány lehetséges elemeit az Alapkezelési Szabályzat tartalmazza.

Az Alap által felvállalt kockázatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyama pozitív és negatív irányba egyaránt változhat. A változás mértéke attól függ, hogy az Alap milyen kockázatú pénz- és tőkepiaci eszközöket tartanak. Amennyiben az Alap által esetlegesen kötött származékos ügyletek aktuális értéke negatív vagy alacsonyabb a bekerülési értéknél, akkor ez hátrányosan érintheti az Alapok egy jegyre jutó eszközértékét. Ha az Alap Befektetési jegyeinek forgalmában a piac mindenkor likviditási helyzetéhez képest nagyarányú vagy nagy volumenű mozgások játszódnak le, akkor a Befektetők likviditási kockázatot futnak, hiszen az Alap eladásai vagy vételi a piacon akár nagyarányú árelmozdulásokat is eredményezhetnek. A befektetésből származó haszon és a befektetés eredeti értéke tehát ingadozni fog, ami által a befektetők tulajdonában lévő eszközök, amennyiben azok értékesítésére sor kerül, többet vagy kevesebbet érhetnek, mint a befizetett összeg.

Felfüggesztés kockázata

Az Alap Befektetési jegyeinek visszavásárlása a hatályos jogszabályokban és az Alap hivatalos dokumentumaiban meghatározott feltételek esetén az Alapkezelő és/vagy a Felügyelet által felfüggeszthető, ez esetben a Befektetési jegyek vétele és visszaváltása csak a felfüggesztés lejárt utáni első forgalmazási napon lehetséges.

Hatósági intézkedésekből eredő kockázat

Jelen dokumentum a készítésének napján hatályos magyar jogszabályi környezet alapján készült és annak megfelel. Nem zárható ki azonban annak lehetősége, hogy a befektetési alapokra és a befektetési jegyekre vonatkozó jogszabályok, vagy azok hatósági értelmezése a jövőben eltérjen jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényestől. Fennáll annak a veszélye, hogy a Befektetési alapokkal kapcsolatos törvényi szabályozás a Befektetőknek kedvezőtlen módon megváltozik.

Az alapok futamideje során nem zárható ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a befektetőknek részleges vagy akár jelentős veszteségeket okozhat.

A befektetési alapokra és befektetési jegyekre vonatkozó adózási szabályokat a mindenkor hatályos adózási jogszabályok tartalmazzák, melyek, illetve azok hatósági értelmezése a jövőben változhatnak. Nem zárható ki annak a veszélye, hogy az adózással kapcsolatos szabályok a jövőben a Befektetőknek esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

Az Alap átalakításának, megszűnésének kockázata

Az Alap határozatlan időre jön létre. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel egy befektetési alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejárt előtt kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha az Alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el húsz millió forintot.

Mögöttes alapok kockázata

Az összes olyan kockázat, amely azokra a befektetési alapokra és kollektív befektetési értékpapírokra jellemző, amelyekbe az Alap befektet, az Alap Befektetőit is érintik.

Forgalmazási feltételek és költségek kockázata:

A forgalmazás költségeit és egyéb feltételeit a jelen dokumentum keretein belül az egyes Forgalmazók eltérően határozhatják meg, bizonyos feltételek a Forgalmazó döntése szerint időről időre változhatnak.

A nem az Alap Forgalmazójánál vezetett értékpapírszámla

Amennyiben a Befektető nem az Alap Forgalmazójánál vezetett értékpapírszámlán tartja a befektetési jegyeit akkor a befektetési jegyeket az esetleges átalakítások, illetve visszaváltások miatt át kell transzferálnia a Forgalmazóhoz és ennek a Befektetőre nézve extra költségei lehetnek (transzferdíj, számlanyitási díj, stb).

TBSZ számlán elhelyezett befektetési jegyek eladásával történő TBSZ megszüntetése miatti adó fizetési kötelezettség

Amennyiben a befektető befektetési jegyeit TBSZ számlán helyezi el és ezen befektetéseit részben vagy egészben a kedvezményes megtakarítási periódusok előtt megszünteti – nem tartozik ide a befektetési jegyek ellenértékének újrabefektetése – abban az esetben a Tájékoztató 5.2. pontjában meghatározott szabályok kerülnek alkalmazásra.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a TBSZ-szel kapcsolatos jogszabályok az Alap futamideje alatt változhatnak, így ennek megfelelően a TBSZ számla feltörése esetén alkalmazandó adómértékek esetén a mindenkor hatályos adójogszabályi rendelkezéseket kell figyelembe venni.

ABAK hogyan felel meg a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek

Az Alapkezelő az általa ténylegesen végzendő tevékenységek ellátásához, így a befektetési alapkezelési tevékenységének végzéséhez is rendelkezik a jogszabályokban előírt tőkével, a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezése érdekében megfelelő mértékű szavatolótőkével.

A szakmai felelősséggel kapcsolatos a kockázatokat a Kockázatkezelés folyamatosan azonosítja, méri és kezeli és nyomon követi a kialakított működési kockázatkezelési politikák és eljárások mentén, figyelembe véve az Alapkezelő Anyacége által megfogalmazott globális keretszabályokat.

Az Alapkezelő a múltbeli veszteségeket tartalmazó adatbázist hozott létre, amelyben minden működési hibát, veszteséget és kárt rögzít. Ezen adatbázisban rögzíti többek között minden szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatot, amely bekövetkezett. A kockázatkezelés keretén belül az Alapkezelő a múltbeli veszteségekre vonatkozó belső adatokat, és adott esetben megfelelő külső adatokat, forgatókönyv-elemzést, valamint az üzleti környezetet tükröző tényezőket és belső ellenőrzési rendszereket használ.

Az Alapkezelő működési kockázat-kezelési politikáit és eljárásait megfelelően dokumentálja.

Az Alapkezelő biztosítja a működési kockázat-kezelési politikának való megfelelést, valamint kezeli a politika be nem tartását. Az Alapkezelő rendelkezik a megfelelő korrekciós intézkedések meghozatalához szükséges eljárásokkal.

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

Az Alapkezelő a Kbtv. 36.§-ában meghatározottaknak megfelelő likviditási rendszert és eljárásokat alkalmaz annak biztosítása érdekében, hogy nyomon kövesse az Alap likviditási

kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő mindenkor biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégiája, a likviditási profilja és a visszaváltási politikája összhangban álljanak egymással.

A likviditáskezelés szempontjából a folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetési Jegyek befektető által történő visszaváltásának szabályait jelen Kezelési Szabályzat 42.1. pontja tartalmazza.

Likviditáskezelés:

Az Alapkezelő az Alap kötelezettségeinek megfelelő likviditási szintet tart fenn, amely az Alap eszközeinek a piacon fennálló relatív likviditásra vonatkozó értékelésen alapul, figyelembe véve a lezáráshoz szükséges időt és azt az árat vagy értéket, amelyen az említett eszközök lezárhatók, valamint egyéb piaci kockázatokkal vagy tényezőkkel szembeni érzékenységüket. Az Alapkezelő összhangot teremt a kifizetési kötelezettségek és likvid eszközök között az Alapban.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi az Alap eszközportfóliójának likviditási profilját, tekintettel az egyes eszközök fedezeti hozzájárulására, amely jelentős hatást gyakorolhat a likviditásra, valamint tekintettel a lényeges kötelezettségekre, valamint a feltételes vagy másmilyen kötelezettségvállalásokra, amelyekkel az Alap alapkötelezettségeivel kapcsolatosan rendelkezhet. E célból az Alapkezelő figyelembe veszi az Alap befektetői bázisának profilját, a befektetések relatív méretét és az ezekre a befektetésekre vonatkozó visszaváltási határidőket.

Amennyiben az Alap más kollektív befektetési vállalkozásokba fektet be - kivéve, ha a másik kollektív befektetési vállalkozás a szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű, harmadik országbeli piacon aktívan kereskedik - az Alapkezelő nyomon követi az ezen más kollektív befektetési vállalkozások kezelői által elfogadott likviditáskezelési megközelítést, többek között időszakos felülvizsgálatok lefolytatásával, amelyek célja az azon alapul szolgáló kollektív befektetési vállalkozások visszaváltási politikájában bekövetkezett változások nyomon követése, amelyekbe az Alap befektet.

Az Alapkezelő megfelelő likviditásmérési rendszereket és eljárásokat vezet be és tart fenn a pozíciók, valamint az Alap eszközportfóliójának likviditási profiljára jelentős hatást gyakorló, tervezett befektetések mennyiségi és minőségi kockázatainak értékelésére annak érdekében, hogy megfelelően mérni lehessen azok általános likviditási profilra gyakorolt hatását.

Az Alapkezelő mérlegeli és bevezeti az általa kezelt Alap likviditási kockázatának kezeléséhez szükséges eszközöket és rendelkezéseket, beleértve a különös rendelkezéseket is. Az Alapkezelő azonosítja azoknak a körülményeknek a típusait, amelyekben ezek az eszközök és rendelkezések mind rendes, mind pedig rendkívüli körülmények között alkalmazhatók.

Az Alapkezelő adott esetben – figyelembe véve az általa kezelt minden egyes alap jellegét, nagyságrendjét és összetettségét- az alapok alapkötelezettségeinek és visszaváltási politikájának megfelelő, az alap likviditására vagy illikviditására vonatkozó korlátokat alkalmaz és tart fenn, a mennyiségi és minőségi kockázati korlátokkal kapcsolatosan. Az Alapkezelő ellenőrzi az ezeknek a korlátoknak való megfelelést, és amennyiben a korlátokat átlépik vagy valószínűleg át fogják lépni, meghatározza a kívánt intézkedéseket.

Az Alap féléves és éves jelentése tartalmazza az Alap tekintetében a következő információkat:

- az Alap olyan eszközeinek arányát, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;
- az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodást;
- az Alap aktuális kockázati profilját és az Alap által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszereket.

V. Az eszközök értékelése

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

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelésének értékét az Alap nettó-eszközértéke határozza meg. Az Alap nettó eszközértékét a Kezelési szabályzatban rögzített elvek mentén az Alapkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazási napra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kerül meghatározásra. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének megállapításához ellenőrzéséhez a nettó eszközérték megállapításának szükséges dokumentumot késedelem nélkül, a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva megküldeni a letétkezelőnek.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 napon állapítja meg. A nettó eszközérték számítás algoritmusa eltérő lehet annak függvényében, hogy az Alap T-1 értéknapi hány és milyen kondíciókkal kibocsátott Befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

(1) Egy, illetve több azonos devizában denominált, azonos alapcímletű és valamennyi nettó eszközértékben meghatározásra kerülő díj és egyéb kondíció tekintetében azonos Befektetési jegy sorozat esetén a nettó eszközérték oly módon kerül megállapításra, hogy devizanemek szerint elkülönítve T napi árfolyamadatok felhasználásával értékelésre kerülnek az Alap T-1 napi eszközei, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint, majd abból levonásra kerül valamennyi, az Alapot T értékelési napig terhelő költség. Az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a T napra kiszámított nettó eszközérték és a jelen bekezdés szerinti kritériumainak eleget tevő sorozat vagy sorozatok T-1 napi összdarabszámának hányadosaként határozható meg, így a homogén sorozatok egy Befektetési jegyre jutó eszközértéke azonos lesz.

(2) Több alapdevizájukban, alapcímletükben vagy a nettó eszközértékben elhatárolandó díjstruktúrájukban eltérő befektetési jegy sorozat kibocsátása esetén az Alapkezelő devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T-1 napi eszközeinek T napi árfolyamadatok alapján az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott piaci értékét, és devizanemek szerint elkülönítve levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő közös költségeket. Az így meghatározott módosított bruttó eszközérték alapján meghatározza az egyes sorozatok módosított bruttó eszközértékét, melyből levonásra kerülnek a T napra számolt sorozathoz kötődő díjak. A sorozatra jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy sorozat darabszámának hányadosaként állapítja meg a sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

Az Alap nem forintban meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek más devizanemekben kalkulált, T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közzétett hivatalos devizaárfolyamon kell a T napi nettó eszközérték meghatározása céljából forintra átszámítani.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

Az Alapok T értékelési napon fennálló kötelezettségei az alábbi módon kerülnek meghatározásra:

- Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan kerülnek az Alapokra terhelésre;
- Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre.

Az Alap T napra vonatkozó, T+1 napon megállapított eszközértéke legkésőbb T+2 napon kerül megjelentetésre a hivatalos közzétételi helyeken: az Amundi Alapkezelő Zrt., mint az Alap törvényes képviselőjének www.amundi.hu című honlapján. Az egyes sorozatok egy jegyre jutó nettó eszközértéke sorozatonként kerül közzétételre.

Hibás nettó eszközérték számítás miatt szükséges elszámolás szabályai

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét.

A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett.

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

Ha 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,
- b) a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg Befektetőnként az egyezer forintot,
- c) az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a Befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekintve azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

A javított nettó-eszközértéket a hivatalos közzétételi helyeken közzé kell tenni.

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

Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, az Alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért

Az Alapkezelő a Kbftv. 38. §-ban leírt rendelkezésekkel összhangban az Alap eszközeinek értékelését maga végzi el. Az Alapkezelő a Kbftv. és az ABAK rendelet előírásainak megfelelően belső Értékelési szabályzatot fogadott el, amelyben rögzítésre kerültek azon eljárások, feladatok, ellenőrzési mechanizmusok és felelősségi körök, melyek biztosítják az az Alap eszközeinek helyes értékelését.

Az Alapkezelőnél az értékelési feladatok ellátása a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működik.

Az Alapkezelő az összeférhetlenség kialakulásának elkerülésére, belső Összeférhetlenségi szabályzatában olyan eljárásokat és óvintézkedéseket határozott meg, amelyek biztosítják a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzését.

Az eszközök értékelése az aktív piacon megfigyelhető árakra történő hivatkozással történik, az adatok forrásai az alábbi eszköztípusokra definiált értékelési eljárásokban definiálásra kerülnek. A portfólió nem tartalmaz olyan eszközt, melynek értéke a lenti eljárással ne lehetne megállapítható. Rendkívüli esemény vagy előre nem várt piaci körülmény felmerülése esetén az értékelés során az Alapkezelő a mindenkor hatályos Kbftv. 20. fejezetében megfogalmazott elvárásokkal összhangban elfogadott Értékelési Szabályzata alapján jár el.

Az Alap eszközeinek T napi piaci értékének megállapítása során az Alapkezelő, összhangban a hatályos jogszabályi környezet előírásaival, az alábbi egységes értékelési eljárást követi eszközcsoportonként:

(A) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

(i) Magyar állampapír

- Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) nyilvános árjegyzésében szereplő értékpapírok értékét az ÁKK által közzétett, az elsődleges forgalmazók adott állampapírra vonatkozó T kereskedési napi másodlagos piaci árfolyamjegyzéséből származó középárfolyam (legjobb vételi és legjobb eladási ár számtani közepe, négy tizedes jegyre kerekítve) alapján, az egyes értékpapírpiacon piaci hozamszámítási konvencióinak megfelelő módon kiszámított hozam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. Az ÁKK-s árfolyamjegyzésből kikerülő állampapírok, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok esetében - az árfolyamjegyzésből való kikerülés napjától a lejáratig számított időszakra - az állampapír T napi piaci értékét az ÁKK által T napon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával kell meghatározni. Amennyiben az árjegyzés az adott értékpapírokra nettó árfolyamon történik és így az ÁKK középárfolyam, illetve a záróárfolyam nem tartalmazza az előző kamatfizetés óta felhalmozott kamat összegét, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.
- Az ÁKK árjegyzésbe nem kerülő legfeljebb három hónapos futamidejű diszkontkincstárjegyek T napi piaci értéke szintén a T napon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával történik.
- Az ÁKK árjegyzésben nem szereplő magyar állampapírok esetén a Bloomberg által T értéknapi közzétett, annak hiányában a legutolsó Bloomberg Generic Price (röviden: **BGN**) ár kerül felhasználásra az értékelés során. Amennyiben az adott eszközre BGN ár nem kerül közzétételre úgy a Bloomberg vagy Reuters által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi másodpiaci árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési Igazgató, távollétében az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

- Elsődlegesen a Bloomberg által T értéknapi közzétett BGN árfolyamon történik az értékelés, Amennyiben T napi árfolyam nem kerül közzétételre úgy az utolsó elérhető 30 napnál nem régebbi ár kerül alkalmazásra.
- BGN árinformáció hiányában a Bloomberg vagy Reuters által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési Igazgató, távollétében az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre

Amennyiben a - az adatszolgáltató cégek által közölt árfolyam nettó árfolyam, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapírok nettó árfolyamértékéhez.

(B) Részvények

(i) Tőzsdére bevezetett részvények

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a T napi tőzsdei záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.

- Amennyiben a T tőzsdénapon az adott értékpapírokra nem volt üzletkötés, avagy a T, napra vonatkozóan az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapírpiacon hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó, 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Tőzsdére be nem vezetett részvények

- A tőzsdére be nem vezetett értékpapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető elismert értékpapírpiacon által avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok alapján közzétett T napi záróárfolyam, alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
- Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető elismert értékpapírpiaconról, avagy más tőzsdén kívüli információs szabályzatok szerinti árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó, 30 napnál nem régebbi záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(iii) Elsődleges tőzsdei kibocsátás esetén (IPO) az első tőzsdei árak publikálását megelőzően beszerzési ár kerül alkalmazásra az értékelési eljárás során.

(C) Befektetési jegyek

(i) Tőzsdére bevezetett befektetési jegyek

- A tőzsdére bevezetett értékpapírok T napi piaci értékét a tőzsdén kialakult, T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni,
- Amennyiben a T tőzsdénapon a tőzsdén az adott értékpapírokra nem volt üzletkötés, avagy a T napra vonatkozóan az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg,) által közzétett, legutolsó, 30 napnál nem régebbi záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Kockázatkezelési igazgató (távollétében az Értékelési Bizottság) megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Ha nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzatának becslési eljárásokra vonatkozó melléklete alapján kerül sor az értékelésre.

(ii) Tőzsdére be nem vezetett befektetési jegyek

- A tőzsdére be nem vezetett befektetési jegyek piaci értékét a nevezett befektetési alapok Alapkezelői által közzétett, T napra vonatkozó nettó eszközérték alapján kell elvégezni. Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó hivatalosan közzétett árfolyam alapján kell elvégezni.

(D) Számlapénz, lekötött betét

A folyószámlán elhelyezett pénzeszegek értékelésekor a T-1 napi folyószámla egyenleget az előző kamatfizetés óta a T-1 napig előjegyzett kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét a T napig felhalmozott kamatok összegével meg kell növelni.

29. A származtatott ügyletek értékelése

- (E) Forward ügyletek
A deviza forward pozíciók értéke az ügyletben szereplő forward keresztárfolyam jelenértékének és a hivatalos prompt árfolyam különbözetének a nyitott pozícióval való szorzata. A jelenérték számítása az ügyletben szereplő devizához kötődő, az ügylet hátralévő futamideje alapján meghatározott hivatalosan közzétett kockázatmentes hozam felhasználásával történik.
- (F) Swap ügyletek
A swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek T napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre.
- (G) Tőzsdei származékos ügyletek
A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T-1 napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat kell az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján értékelni. Amennyiben T napon tőzsdei kötés nem volt, úgy az eszköz értékét az értékpapírpiacon hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni.
- (H) Tőzsdén kívüli opciós ügyletek
- Tőzsdén kívüli opciók T napi értékét a T napra vonatkozó árjegyzés alapján kell értékelni.
 - Amennyiben T napra nincs elérhető árfolyam, úgy 30 napnál nem régebbi közzétett árfolyam is használható.

Amennyiben nincsen 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor az Értékelési Bizottság megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Amennyiben nem az ilyen ügyletek lehetőség szerint a Black-Scholes modell felhasználásával történik.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése:

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

Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.

- Az Alapkezelő az illikvid eszközök elkülönítéséről szóló döntését követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során a befektetési alap egyéb eszközeitől elkülönítetten kell nyilvántartani. Ezzel együtt a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőnként olyan arányban kell megosztani, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.
- Az illikviddé vált eszközöket a nettó eszközérték-számítás szempontjából elkülönítetten kell nyilvántartani, az eszközök kezelésével kapcsolatos költségeket ezen eszközportfólióval szemben lehet elszámolni. Amennyiben a felmerülő költségek az illikvid eszközportfólióval szemben nem teljesíthetők, úgy e költségeket átmenetileg az Alapkezelő viseli. Az illikvid eszközportfólió terhére sem alapkezelői, sem letétkezelői, sem forgalmazási díj vagy jutalék nem számítható fel. Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek árfolyamát az illikvid eszközportfólióban nyilvántartott eszközök és kötelezettségek figyelembevételével kell megállapítani és közzétenni a nettó eszközérték-számításra vonatkozó általános szabályok szerint.
- Az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek nem visszaválthatóak, kivéve, ha a befektetési alapkezelő felajánlja a lehetőségét és a befektető hozzájárul ahhoz, hogy a visszaváltás

ellenértékét a befektetési alapkezelő az „IL” sorozatjellel ellátott befektetési jegyek mögöttes eszközeivel teljesítse.

- Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről a befektetési alapkezelő dönt, amelynek során az „IL” sorozatjelű befektetési jegyeket az alap befektetési jegyeire cseréli, a befektetési jegyek aktuális árfolyamainak megfelelő átváltási arány szerint.
- Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról az Alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. Az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.
- Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazását az elkülönítésről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap működése során tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot, az Alap teljes tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően újrabefektetésre kerül. A Befektető az Alap tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatja. Az Alap tőkenövekményének újrabefektetése a következő előnyökkel jár a Befektetők részére:

- az Alapot nem terhelik tranzakciós költségek a portfóliókban lévő értékpapírok bizonyos hányadának – hozamkifizetés miatti - értékesítése által;
- az Alap vagyona – tőkenövekménye újrabefektetése miatt – nem csökken, s így az Alap méretgazdaságossági előnyökkel bír;
- az Alap nincsen kitéve annak a kockázatnak, hogy a hozamkifizetés, s így a hozam összegének portfólióból történő kivonása kedvezőtlen piaci körülmények között (pl. alacsony állampapír-piaci árfolyamok mellett) kell, hogy megtörténjen.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap működése során nem fizet hozamot tőkenövekménye terhére, az Alap a teljes tőkenövekménye befektetési politikájának megfelelően újra befektetésre kerül. A Befektető az Alap tőkenövekményét a Befektetési jegyek visszaváltása révén realizálhatja. Az Alap esetében nincsen hozamfizetési nap.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

Jelen Kezelési szabályzatban meghatározott Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja esetében a Kbtv. 32.§ (1) bekezdésében meghatározott rendelkezés alapján a Kbtv. 25.§ bekezdésének megfelelő a tőke, illetve a hozam megóvására vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia), illetve a Kbtv. 25. § (2) bekezdésében meghatározott a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó (tőke- illetve hozamvédelem) ígéret nem áll fenn.

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó

VIII. Díjak és költségek

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

Az Alapot terhelő költségek mértéke (összefoglaló táblázat):

Alap neve	Alapkezelői díj	Vezető forgalmazói díj	Letétkezelői díj / év	Tranzakciós díj Letétkezelőnek Mo.-on kibocsátott papírok esetén	Tranzakciós díj Letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén	Brókeri díj részvényekre	Auditori díj / év (2019) ⁸	Letétkezelő továbbhárított díjai és költségei ⁹	Alapot terhelő különadó ¹⁰	Felügyeleti díj / év	Felügyelet számára fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak ¹¹
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	max.1,50%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%	680.800 Ft + ÁFA	előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „C” sorozat	max. 0,95%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „D” sorozat	max. 1,00%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	adott eljárásra meghatározott díj a 14/2015. MNB rendelet alapján
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „I” sorozat	max.0,70%	max. 0,05%	max. 0,15%	max. 4000Ft tranzakció	max. 55 EUR / tranzakció	max. 0,4%		előre nem kalkulálható	0,05%	0,025%	

Az Alapkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget a lehetőségek szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan, egyenletesen terhel az Alapra.

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésben felsorolásra kerülnek.

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

Költségtípus	Vetítési mód, számítás
Alapkezelői díj (36. pontban az egyes sorozatokra vonatkozóan meghatározott mértékű)	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre/ módosított bruttó eszközértékre vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre

⁸ A könyvvizsgáló díj mértéke évente növekedhet, amelynek pontos mértékét az Alapkezelő előre nem tudja pontosan tervezni. Azonban az éves díjemelés nem haladhatja meg a jelen Kezelési Szabályzatban feltüntetett díj 10%-át. A könyvvizsgáló díj pontos mértékét az adott tárgyévre vonatkozó az Alapkezelő és a könyvvizsgáló társaság között létrejövő szerződés tartalmazza.

⁹ Például: Nemzetközi elszámolás során igénybe vett nemzetközi elszámolóházi díj, SWIFT üzenet törlése, módosítása miatt Letétkezelőt terhelő többletköltség

¹⁰ Az Alapot terhelő a mindenkor hatályos jogszabályok szerinti adó. Jelenleg a 2006. évi LIX. törvény („Különadó tv.”) határozza meg olyan adót, melynek az Alap az adóalanya

¹¹ Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015.sz. MNB rendelet által szabályozott, a 18/A és a 19.§- ban meghatározott eljárásokonként változó díjak

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbiakban felsorolt szolgáltatások díját:

- Az Alap könyvelési díját
 - Befektetési Alap és az általa kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó marketing tevékenység díját, befektetők tájékoztatásához kapcsolódó költségeket
 - A befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit.
- A Forgalmazók részére az általuk végzett forgalmazói tevékenység ellentételezéseként fizetendő forgalmazói díj mértéke:

A" sorozat

- ✓ A forgalmazói díj nem haladhatja meg az alapkezelői díj maximum 80%- ának megfelelő értékét.

„C” sorozat

- ✓ A forgalmazói díj nem haladhatja meg az alapkezelői díj maximum 50%- ának megfelelő értékét.

A közvetített szolgáltatások keretében meghatározott szolgáltatások díjtételei közvetlenül már külön tételként nem terhelhetők az Alapra.

Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét, hogy mivel az Alap 20%-ot meghaladó mértékben kíván befektetni más kollektív befektetési formákba, így a Befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII.29.) Kormányrendelet értelmében köteles feltüntetni ezen kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az Alapkezelő jelenlegi tudása szerint ezen díjak nem haladják meg a 3%-ot.

36.1.1. Ösztönzők, juttatások

Az Alapkezelő jelen alfejezetben összefoglalt ösztönzők nyújtása és elfogadása esetén az ABAK-rendelet 24. cikke alapján jár el. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a jelen alfejezetben nyújtott információkon, illetve az alább hivatkozott honlapon megjelenő nyilvánosságra hozatalokon túl az ABAK-rendelet 24. cikk (2) pontjának megfelelően, a befektetők kérésére további információt nyújt.

36.1.1.1. Az Alapkezelő által nyújtott juttatások

Az Alapkezelő felhívja befektetői figyelmét, hogy amennyiben harmadik fél számára ösztönzőt nyújt arról honlapján (www.amundi.hu) az adott megállapodások főbb pontjainak összefoglalásával részletesebb tájékoztatást nyújt, illetve utólag, a kifizetések pontos összegéről a befektetők az Alap www.amundi.hu című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt. Így a befektetők számára a befektetési jegyek megvásárlása (első és további alkalmakkor) és visszaváltása során egyaránt biztosított a tájékozódás lehetősége.

Anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő által a Forgalmazó számára fizetett, a Forgalmazó belső vizsgálata alapján az átadott díj azon része, amely nem tekinthető a Bszt. 41.§ (7) bekezdés alá tartozó díjnak. Jelen szabályzat 36.1-es pontja a forgalmazási díj számításának módjára vonatkozóan nyújt további információt.
- Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek - Kbtv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK-rendelet 24. cikk- megfelelően rögzített feltételek fennállása esetén jogosult arra, hogy saját bevétele terhére, az alapkezelési díj egy részét a forgalmazó, a közvetítő vagy a befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

Az Alapkezelő esetében visszatérítéssel érintett partneri befektetői kör, akikkel jogszabályi felhatalmazás alapján egyedi szerződést köthet széles körűen, de összefoglalóan szakmai ügyfél lehet, amelynek meghatározása: a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató, a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a biztosító, a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság, a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő, a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, az

elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, a központi értéktár, a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény, tőzsde, központi szerződő fél, minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el, illetve a Bszt. 48.§ (2) bekezdésében meghatározott kiemelt vállalkozás és Bszt. 48.§ (3) bekezdésében meghatározott kiemelt intézmény, és minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

Az Alapkezelő által teljesített visszatérítés célja a szakmai ügyfél befektető által nyújtott szolgáltatás színvonalának és minőségének a növelése (idetartozik – de nem teljes körűen -: befektetési információk és szakismeretek szélesítése, munkatársak és partnerhálózatok oktatása, szakmai konferenciák szervezése, rendszerek fejlesztése) és a hosszú távú kölcsönös együttműködés fenntartása. A visszatérítésben részesülő szakmai ügyfél befektető felelőssége a kapott visszatérítés prudens felhasználása és elszámolása.

A visszatérítés *mértékét* a felek között létrejött egyedi szerződés szabályozza:

- Főszabály szerint a mindenkor hatályos alapkezelési díj meghatározott %-a, de az adott befektetési jegy sorozat esetében nem haladhatja meg a 36. pontban rögzített, az adott befektetési jegysorozatra vonatkozó alapkezelési díj maximumának 80%-át.

A visszatérítés *számítási módszere*: naptári negyedévente vagy évente történik az egyedi megállapodás alapján a szakmai ügyfél befektető tulajdonában vagy az általa kezelt alapokban, portfóliókban, tartalékokban, eszközalapokban (unit-linked portfóliók) elhelyezett befektetési jegyei által megtestesített, naptári negyedévi vagy évi átlagos nettó eszközérték alapján.

Nem anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő a Forgalmazó részére a szolgáltatás minőségének javítása céljából kisebb, nem anyagi juttatást nyújthat (így például: konferenciák, oktatások, illetve az ilyen alkalmakkor nyújtott ésszerűen alacsony értékű vendéglátás, a felsorolás nem teljes körű). Tekintettel ezen juttatások eseti és előre nem tervezhető jellegére az Alapkezelő nem tud a felmerülő juttatások mértékéről jelen dokumentumban beszámolni. Az Alapkezelő a jogszabály alapján megengedett kisebb, nem anyagi ösztönzők alkalmazásánál igyekszik úgy eljárni, hogy a befektetők legjobb érdeke ne sérüljön.

Az Alapkezelő az általa nyújtott kisebb, nem pénzügyi előnyökről szóló utólagos tájékoztatási kötelezettségének évente az Alapkezelő (www.amundi.hu) honlapján megjelentetett összefoglaló tájékoztatással tesz eleget.

36.1.1.2. Az Alapkezelő számára nyújtott juttatások:

Az Alapkezelő a Befektetők tájékoztatása érdekében Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonatát honlapján (www.amundi.hu) nyilvánosságra hozza, amely jelen alpontban meghatározott esetek kezelésére is tartalmaz előírásokat.

Anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő kollektív befektetéskezelési tevékenységének végzése során harmadik személytől (Alaptól és annak befektetőitől eltérő személy) nem részesül juttatásban.
- Olyan esetekben, amikor az Alapkezelő egy általa kezelt alap javára olyan befektetési eszközt (jellemzően kollektív befektetési forma befektetési jegyei) vásárol, amely során díjvisszatérítés kerül alkalmazásra, akkor ezen összegekre teljes egészében az alap – az alap befektetője - válik jogosulttá. Az Alapkezelő a díjvisszatérítésből nem részesül.

Az Alap által kapott esetleges visszatérítések összegéről a befektetők az Alap www.amundi.hu című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt.

Nem anyagi jellegű ösztönzők:

- Az Alapkezelő kizárólag a jogszabályi előírásoknak (ABAK-rendelet 24. cikk (1) bekezdés és a Bszt. 41.§ (4) bekezdés) megfelelő kisebb, nem pénzügyi előnyt fogad el.
- Amennyiben az Alapkezelő, vagy annak munkatársa harmadik felektől juttatást kap (konferencián, szemináriumon, képzésen való részvétel, írásbeli anyag, csekély értékű

vendéglátás) és amennyiben ez összeférhetetlenséghez vezetne, úgy az Alapkezelő jogszabályi kötelezettségének megfelelően, feltárja, kezeli azt, és erről nyilvántartást vezet.

Az Alapkezelő az általa elfogadott kisebb, nem pénzügyi előnyökről szóló utólagos tájékoztatási kötelezettségének évente az Alapkezelő (www.amundi.hu) honlapján megjelentetett összefoglaló tájékoztatással tesz eleget.

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

Költségtípus (összes sorozat esetében)	Vetítési mód, számítás
Letétkezelői díj max. 0,15%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre/ vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre
Tranzakciós díj letétkezelőnek, Mo.-on kibocsátott papírok esetén max. 4000Ft tranzakció	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes
Tranzakciós díj letétkezelőnek, külföldön kibocsátott papírok esetén max. 55 EUR / tranzakció	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes
Letétkezelő által – költségnövekedés miatt – továbbhárított egyéb díjak, illetékek és költségek, valamint az Alap hitelkeret és hitelköltségei max.: 0,25%	A letétkezelői díjjal egyidejűleg esedékes

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

Költségtípus (összes sorozat esetében)	Vetítési mód, számítás
Vezető forgalmazói díj maximum 0,05%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre vetítve, havonta utólag kerül kifizetésre
Brókeri díj részvényekre maximum 0,4%	Az ügylet pénzügyi teljesítésével egyidejűleg esedékes
Auditori díj 680.800 Ft + ÁFA	A díj évente kerül meghatározásra, időarányos része minden nap elhatárolásra kerül és esedékességkor (ált. évi három részletben) kerül kifizetésre
Felügyeleti díj 0,025%	Naponta kerül elhatárolásra az utolsó nettó eszközértékre vetítve, negyedévente utólag kerül kifizetésre
Legal Entity Identifier (LEI kód) karbantartási díja ¹²	Az Alapkezelő http://www.lseg.com portálon keresztül regisztrálta az Alapot. A Portál által felszámított éves karbantartási díj 55 GBP (nagyságrendileg – a szolgáltató rendelkezése alapján egyoldalúan módosulhat)
Különadó 0,05%	Naponta kerül elhatárolásra a Különadó tv-ben meghatározott metódus alapján és az Alapkezelő által negyedévente utólag kerül befizetésre.
Felügyelet számára fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak	Magyar Nemzeti Bank által a pénzügyi közvetítőrendszer felügyelete keretében, valamint a bizalmi vagyongazdálkodó vállalkozások tekintetében lefolytatott egyes engedélyezési és nyilvántartásba vételi eljárások igazgatási szolgáltatási díjáról szóló 14/2015.sz. MNB rendelet által szabályozott, a 18/A és a 19.§- ban meghatározott, eljárásonként változó díjak. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Alap egyesülése esetén, annak végrehajtásával és előkészületével kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők az egyesülésben részt vevő alapokra és azok befektetőire. Így ezen jogcímen az Alap nem viselhet ilyen típusú költséget.

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege, kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alapot terhelő egyéb költségek és díjak:

Az Alapot egyéb, meghatározott rendszerességgel nem feltétlenül tervezhető, működéshez kapcsolódó díjak, költségek is terhelhetik: pl. auditlevél kiállítása, esetleges jogi és államigazgatási eljárások költségei, Keler eljárások díjai, az alap megszűnésével, átalakulásával kapcsolatos költségek (évente: max. 0,50%).

A Befektetőket terhelő egyéb költségek, díjak:

A befektetési jegyek vételéhez és visszaváltáshoz kapcsolódó felszámítható jutalékok maximális mértékét a 44.2. pont szabályozza.

¹² A tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU rendelet) (továbbiakban: EMIR) 1247/2012/EU technikai standardok meghatározásáról szóló rendeletének 3. cikke alapján minden piaci szereplőnek rendelkeznie kell egyedi azonosítóval (Legal Entity Identifier (továbbiakban: LEI kód). A LEI kód egy olyan referenciaazonosító, amely egyedileg azonosítja a pénzügyi tranzakciókban résztvevő partnereket..

Az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek letéti őrzésével az ehhez kapcsolódó számlavezetéssel, a befektetés megszüntetésekor az árfolyamérték készpénzben történő felvételével vagy átutalásával, valamint egyéb igénybe vett szolgáltatásokkal kapcsolatban a Befektetőket további költségek is terhelhetik. Fontos kihangsúlyozni, hogy ezen, említett költségek szintjét és struktúráját a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Kondíciós listáját a befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, illetve megismerhetik a Forgalmazó honlapján is.

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

Az Alapkezelő jelenlegi tudása szerint az alapkezelési díj a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formáknál nem haladja meg a 3%-ot.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alapkezelő alapkezelési díjat nem terhelhet egy Alapra, ha az adott 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 ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő költségek utólagosan sem terhelhetők az Alapra.

Az Alapot terhelő költségek az Alap féléves és éves jelentésében tételesen bemutatásra kerülnek.

Az Alapkezelő a felügyeleti jóváhagyással az Alapot terhelő költségelemeket egyoldalúan módosíthatja. Ez alól kivételt képez a befektetőket terhelő költségek egyoldalú csökkentése vagy az Alap költségszerkezetének módosítása, amely következtében a költségek összesített mértéke változatlan marad.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalát és forgalmazását nyilvánosan meghirdetett pénztári órái alatt végzi. A befektetési jegyek vétele a kitöltött megbízás Forgalmazóhoz történő eljuttatásával vagy – a Számlaszerződés alapján – telefonon keresztül, illetve elektronikus úton történő megbízás leadásával történik

A Befektető a megadott forgalmazási helyeken a Forgalmazó részére adott vételi megbízással bármely munkanapon, forint ellenében, napi eszközértéken, a vételár Pénzszámlán történő biztosításával megvásárolhatja az Alap Befektetési jegyeit.

A vételi megbízások felvételét, elszámolását, teljesítését és felvételének napon belüli határidejét az adott Forgalmazó mindenkor hatályos, kondíciós listája és az, értékpapír forgalom és teljesítési rendjét szabályozó dokumentuma tartalmazza, amely letölthető a forgalmazó hivatalos honlapjáról (www.unicreditbank.hu, www.con.hu, www.spbinvest.hu, www.raiffeisen.hu). A T napon átvett vételi megbízásnak minősül a Forgalmazó által meghirdetett napon belüli határidőig (cut-off) a Forgalmazó által átvett megbízás. A cut-off után leadott megbízások T+1 munkanapi megbízásnak minősülnek az elszámolási ciklus szempontjából.

A Forgalmazó a Befektető Befektetési jegyekre vonatkozó **vételi megbízását** az alábbi metódus alapján, az ott megjelölt időszakok egyedi teljesítési rendjének megfelelően számolja el:

Alap neve	A fedezet biztosítása a Befektető Pénzeszámláján történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének napja „Forgalmazás-teljesítési nap” (pénzeszámla terhelés, Befektetési jegy jóváírás)	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja, „A”, „C”, „I” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

Azon vételi megbízás, amelyet a Befektető megadott a forgalmazási helyen, azonban a vételi jutalékkal növelt vételár nem áll rendelkezésre a Befektető Pénzeszámláján nem kerül teljesítésre. Részletteljesítés nem lehetséges, azaz azon megbízások esetében, ahol a megbízási szerződésen megjelölt forgalomba hozatali jutalékkal növelt vételár több, mint a Befektető Pénzeszámláján rendelkezésre álló összeg, a Forgalmazó nem teljesíti a megbízást.

Szeretnénk a Befektetők figyelmét felhívni, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak vételi, megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása mindig a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik.

Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok (forgalmazási szünnapok) forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek vételére adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik, a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a **megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap)**, és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A forgalombahozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napját követő napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a **Befektetési jegyek a megbízás adását követő harmadik munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra**.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A Befektető a tulajdonában lévő Befektetési jegyeket az értékpapírszámla-vezetésére vonatkozó hatályban lévő Számlaszerződés megléte esetén a befektetési jegyek visszaváltása a Forgalmazó meghirdetett pénztári órákban leadott visszaváltási megbízás alapján lehetséges a jelen pontban meghatározott forgalmazási rend szerint. A befektetési jegyek visszaváltása a kitöltött megbízás Forgalmazóhoz történő eljuttatásával vagy – a Számlaszerződés alapján – telefonon keresztül, illetve elektronikus úton történő megbízás leadásával, illetve a nem a Forgalmazónál nyilvántartott Befektetési jegyek Forgalmazóhoz történő transzferálásával történik.

A Befektető a Befektetési jegyek visszaváltására irányuló megbízásban a visszaváltás ellenértékét és darabszámot is megjelölhet.

A visszaváltási megbízások felvételét, elszámolását, teljesítését és felvételének napon belüli határidejét a Forgalmazó mindenkor hatályos, kondíciós listája és az, értékpapír forgalom és teljesítési rendjét szabályozó dokumentuma tartalmazza, amely letölthető forgalmazó hivatalos honlapjáról. (www.unicreditbank.hu, www.con.hu, www.spbinvest.hu, www.raiffeisen.hu). A T napon átvett visszaváltási megbízásnak minősül a Forgalmazó által meghirdetett napon belüli határidőig (cut-off) a Forgalmazó által átvett megbízás. A cut-off után leadott megbízások T+1 munkanapi megbízásnak minősülnek az elszámolási ciklus szempontjából.

(A) A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott pénzkifizetéses **visszaváltási megbízását** az alábbi metódus alapján teljesíti:

Alap neve	A visszaváltott árfolyamérték kifizetése Pénzszámlán jóváírással történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének (pénzszámla jóváírás és Befektetési jegy terhelés) napja „Forgalmazás-teljesítési nap”	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A”, „C”, „I” sorozat	T	T+3 (a megbízás napját követő harmadik munkanap)	T+1 (a megbízás napját követő első munkanap)

A Forgalmazó által a Befektető által visszaváltott befektetési jegyek ellenértéke, amennyiben a Forgalmazó kondíciós listája alapján a visszaváltást jutalék terheli, ezen összeggel csökkentésre kerül.

Szeretnénk a Befektetők figyelmét felhívni, hogy a Befektetési jegyeket az Alap Forgalmazói hivatalos szombati munkanapokon (forgalmazási szünnapok) nem forgalmazzák. Ennek megfelelően ezeken a munkanapokon nem tudnak visszaváltási megbízásokat leadni az Alap befektetési jegyeire vonatkozóan. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása a szombati munkanapot követő első munkanapon a megszokott forgalmazási rendben folytatódik.

Kiemelten szeretnénk a befektetők figyelmét felhívni, hogy ezen hivatalos szombati munkanapok forgalmazási szünnapok és a hatályos jogszabályi rendelkezések alapján elszámolási szünnapok is. Ennek megfelelően a befektetési jegyek visszaváltására adott megbízás elszámolási és teljesítési határideje tolódik a lentiekben megfogalmazott forgalmazási elszámolási nap és forgalmazási teljesítési nap meghatározásának figyelembevételével.

(B) A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott átcsoportosítási megbízását az alábbi metódus alapján teljesíti.

Az Amundi Hazai Alapcsalád Alapjaiba, így az Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapjába fektető Befektetőknek lehetőségük van arra, hogy költséghatékonyan és árfolyamkockázat csökkentése mellett átcsoportosítsák befektetett tőkéjüket, illetve annak egy részét az Alapkezelő által kezelt, másik vagy – önkötés esetén - ugyanazon befektetési alapba. Az átcsoportosítási ügylet során a Befektetőnek csak a visszaváltandó Alap visszaváltási jutalékát (amennyiben irányadó) kell megfizetnie, a Forgalmazó eltekint a megvásárolandó befektetési alap forgalomba hozatali jutalékától.

Az arra jogosult Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott *átcsoportosítási megbízást* az alábbi metódus alapján teljesíti:

Visszaváltás	Amundi Magyar Kötvény Alap "A", "I"	Amundi Magyar Részvény Alap "A", "I"	Amundi Nemzetközi Vegyes Alap "A", "I"	Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja "D"	Amundi Közép-Európai Részvény Alap "A", "I"	Amundi Óvatos Kötvény Alap "A", "I"	Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Aranyáskány Alapok Alapja "A", "I"	Amundi Rövid Kötvény Alap "A", "H", "I"	Amundi Konzervatív Vegyes Alap "A", "I"
Vétel											
Amundi Magyar Kötvény Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Magyar Részvény Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Nemzetközi Vegyes Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Közép-Európai Részvény Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Óvatos Kötvény Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi USA Devizarészvény Alapok Alapja "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Selecta Európai Részvény Alapok Alapja "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Aranyáskány Alapok Alapja "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Rövid Kötvény Alap "A", "H", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3
Amundi Konzervatív Vegyes Alap "A", "I"	T+3	T+3	T+3	n/a	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3	T+3

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A) A pénzkifizetéses visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő harmadik munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a **megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”)** vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

B) Átcsoportosítási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T+1

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek másik Amundi Alapba történő átcsoportosítására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő 3. munkanapján

(„Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a **megbízás napját követő munkanapra** („Forgalmazás elszámolási nap”) **vonatkozó** árfolyamon.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A) A pénzkifizetéses visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó **a megbízást követő harmadik munkanapon** („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

B). Átcsoportosítási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+3

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek másik Amundi Alapba történő átcsoportosítására vonatkozó megbízását a Forgalmazó **a megbízás munkanapját követő harmadik napon** („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a megbízást követő napra („Forgalmazás elszámolási nap”) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül jóváírásra a Befektető részére a másik Amundi Alap befektetési jegye.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

A Forgalmazó a folyamatos forgalmazás során bármely forgalmazási napon fogadja a Befektetőktől a vételi és visszaváltási megbízásokat. Mind a vételi, mind pedig a visszaváltási megbízások teljesítési árfolyama az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke.

Az Alap nettó eszközértékét az Alapkezelő határozza meg.

Az Alap nettó eszközértéke minden forgalmazási napra az Alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kerül meghatározásra.

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő T értéknapi vonatkozóan T+1 napon állapítja meg. A nettó eszközérték számítás algoritmusát eltérő lehet annak függvényében, hogy az Alap T-1 értéknapi hány és milyen kondíciókkal kibocsátott Befektetési jegy sorozattal rendelkezik.

(1) Egy, illetve több azonos devizában denominált, azonos alapcímletű és valamennyi nettó eszközértékben meghatározásra kerülő díj és egyéb kondíció tekintetében azonos Befektetési jegy sorozat esetén a nettó eszközérték oly módon kerül megállapításra, hogy devizanemek szerint elkülönítve T napi árfolyam adatok felhasználásával értékelésre kerülnek az Alap T-1 napi eszközei, az alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint, majd abból levonásra kerül valamennyi, az Alapot T értékelési napig terhelő költség. Az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a T napra kiszámított nettó eszközérték és a jelen bekezdés szerinti kritériumainak eleget tevő sorozat vagy sorozatok T-1 napi összdarabszámának hányadosaként határozható meg, így a homogén sorozatok egy Befektetési jegyre jutó eszközértéke azonos lesz.

(2) Több alapdevizájukban, alapcímletükben vagy a nettó eszközértékben elhatárolandó díjstruktúrájukban eltérő befektetési jegy sorozat kibocsátása esetén az Alapkezelő devizanemek szerint elkülönítve meghatározza az Alap T-1 napi eszközeinek T napi árfolyam adatok alapján az

alábbiakban részletezésre kerülő számítási eljárások szerint kalkulált T napi, egyes devizanemekben meghatározott piaci értékét, és devizanemek szerint elkülönítve levonja belőle az Alapot T értékelési napig terhelő közös költségeket. Az így meghatározott módosított bruttó eszközérték alapján meghatározza az egyes sorozatok módosított bruttó eszközértékét, melyből levonásra kerülnek a T napra számolt sorozathoz kötődő díjak. A sorozatra jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy sorozat darabszámának hányadosaként állapítja meg a sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét hat tizedesjegy pontossággal állapítja meg.

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

A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektetők felé vételi- és visszaváltási jutalékot számít fel, melyek mértéke a következőképpen alakul:

Alap neve, sorozata	Forgalomba hozatal jutaléka	Visszaváltás jutaléka
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „A” sorozat	max. 1%	max. 1%
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „C” sorozat	max. 4%	díjmentes
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „D” sorozat	0%	5 éven belül 5%, 5 éven túl díjmentes ¹³
Amundi Nemzetközi Vegyes Alapok Alapja „I” sorozat	díjmentes	díjmentes

Megjegyzés: a maximum összegeken belüli pontos értékét a Forgalmazók mindenkor hatályos kondíciós listája tartalmazza.

A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított vételi, illetve visszaváltási jutalékok megfizetése a Befektetési jegyek vételének, illetve visszaváltásának teljesítésével egyidejűleg esedékes.

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

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek bevezetésre egyik tőzsdére sem, így tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

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

Magyarország

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó

¹³ Azon megvásárolt Befektetési jegy mennyiség visszaváltása esetén, amelyet a Befektető legalább - a folyamatos forgalmazás során eszközölt - vásárlástól számított öt évig megőriz, visszaváltási jutalék nem kerül felszámításra. Azon visszaváltások esetén, ahol a visszaváltott Befektetési jegyek között van olyan, amelyet a - folyamatos forgalmazás során eszközölt - vásárlástól számított öt éven belül váltanak vissza (FIFO elv szerint), a visszaváltási jutalék mértéke az öt évnél rövidebb időszakon belül visszaváltott Befektetési jegyek visszaváltott árfolyamértékének 5 százaléka. A Forgalmazók és Közvetítők által a befektetők felé felszámított visszaváltási jutalék megfizetése a Befektetési jegyek visszaváltásának teljesítésével egyidejűleg esedékes.

X. A befektetési alpra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

„A” sorozat

	Nominális hozam					Évesített hozam				
	2014	2015	2016	2017	2018	2 éves	3 éves	4 éves	5 éves	Indulástól
Befektetési Alap	12,06%	2,91%	5,50%	8,34%	-5,77%	1,04%	2,51%	2,61%	4,44%	8,10%
Referenciaérték	13,29%	4,20%	6,97%	8,01%	-1,93%	2,93%	4,26%	4,24%	5,99%	9,61%

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

A befektetési jegyek bevonására nincsen lehetőség.

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

Az Alap jogutód nélküli megszűnésének körülményeit, a megszűnéshez kapcsolódó eljárás általános és speciális szabályait a Kbtv. 75-79§-ai tartalmazzák.

Az Alap jogutóddal történő megszűnéséhez vezethet az Alapkezelő Igazgatóságának döntése is a pozitív saját tőkés Alap egyesüléséről.

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

▪ Az Alap lehetséges átalakulása:

Az Alapkezelő igazgatósága dönthet az Alap átalakulásáról. Az átalakulás során az Alap Kbtv. 67.§ (1) bekezdésében rögzített jellemzői változhatnak meg (pl. alap működési formája, befektetői köre, futamideje, fajtája, elsődleges eszközkategóriájának típusa, harmonizáció típusa),

Az Alap átalakulásához a jogszabályban előírt dokumentumok elkészítése és a Felügyelet jóváhagyása szükséges. Az Alap átalakulására vonatkozó szabályokat a Kbtv. 80-81.§-ai rendelkezései határozzák meg.

▪ Az Alap egyesülése

Az Alapkezelő igazgatósága dönthet az Alap egyesüléséről. Az egyesülés indoka lehet, hogy az Amundi Alapkezelő Zrt. átlátható és költséghatékony termékpalettát szeretne kialakítani a befektetői számára. Ennek keretében indokolt lehet a hasonló tematikájú alapok összevonása, melyek az egyesülés után költséghatékonyabb formában működhetnek, ennek előnyeit pedig a befektetők is élvezhetik.

Az Alap egyesüléséhez a jogszabályban előírt dokumentumok elkészítése és a Felügyelet jóváhagyása szükséges.

Az Alap egyesülésének körülményeit és a kapcsolódó eljárás általános és speciális szabályait a Kbtv. 82.§ és 85-99.§-ai határozzák meg.

▪ Speciális ügylet típusokról nyújtott tájékoztatás:

Az Alap nem köt az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2015. november 25-i (EU) 2015/2365 rendelete hatálya alá tartozó, az alábbiakban felsorolt értékpapír-finanszírozási ügyleteket:

- repoügylet;
- értékpapír vagy áru kölcsönbe adása, valamint értékpapír vagy áru kölcsönbe vétele;
- vétel-eladás ügylet vagy eladás-visszavásárlás ügylet;
- értékpapírügylet kapcsolt hitel;

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

Neve: Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14.
Cégjegyzékszám: 01-10-044149

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzékszám: 01-10-041348

Az Alapkezelő a Kbtv. 64.§ (1) bekezdésével összhangban az Alap letétkezelésével a Kbtv. 4.§ (1) bekezdés 68. alpontjában meghatározott intézményt köteles megbízni.

A Letétkezelő feladatai a Kbtv. 64.§ 4-9. bekezdésével összhangban:

- gondoskodik az Alap pénzügymozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap befektetési jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek,
- biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve,
- ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint - az Alap tulajdonkénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát,
- a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik,
- ellenőrzi, hogy az Alap befektetési jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának megfelelően történik-e,
- biztosítja, hogy az Alap kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki,
- végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával,
- gondoskodik arról, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja,
- biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési szabályzatával összhangban használja fel.
- a nyilvántartásba vételhez szükséges, az Alap induló saját tőkéje lejegyzésének és befizetésének, illetve teljesítésének igazolása a Felügyelet részére

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A Letétkezelő feladatait az ABAK rendelet 83-99. cikkének figyelembe vételével látja el.

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

Neve: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Cégforma: Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Cégjegyzékszám: 01-09-071057

A könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves beszámolójának és megszűnés, egyesülés, szétválás esetén készítendő beszámolók felülvizsgálata, záradékkal történő ellátása az alábbi jogszabályi rendelkezésekkel összhangban:
 - ✓ a számvitelről szóló 200. évi C. törvény
 - ✓ a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) kormányrendelet
 - ✓ a Magyar Könyvvizsgálói kamaráról és a könyvvizsgálói tevékenységről szóló 2007. évi LXXV. törvény
- a Kbtv-ben meghatározott éves jelentés számviteli felülvizsgálata,
- annak nyomon követése, hogy az Alapkezelő tevékenysége végzése során a vonatkozó jogszabályi rendelkezések betartásával végzi-e tevékenységét,
- a Kbtv. 194. §-ban meghatározott esetekben a Felügyelet értesítése.

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

Nem alkalmazandó

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

Neve: **UniCredit Bank Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
Cégjegyzékszám: 01-10-041348,

Neve: **Concorde Értékpapír Zrt.**
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Cégjegyzékszám: 01-10-043521

Neve: **SPB Befektetési Zrt.**
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
Cégjegyzékszám: 01-10-044420

Neve: **Raiffeisen Bank Zrt.**
Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.
Cégjegyzékszám: 01-10-041042

A Forgalmazók feladatai a forgalmazás során (ideértve a befektetési jegyek forgalomba hozatalát és folyamatos forgalmazását):

- a jegyzési eljárás szabályszerű lebonyolítása,
- befektetési jegyek értékesítése (eladása; visszaváltása),
- a Kezelési szabályzatban, illetve a forgalmazási szerződésben meghatározott határidő figyelembevételével tájékoztatja az Alapkezelőt és a Letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről vagy darabszámáról,

- amennyiben az Alapkezelő a Kezelési szabályzatban az Alap futamideje alatt annak eszközeiből a befektetők felé kifizetést teljesítéséről rendelkezik, ezen kifizetések befektetők felé történő teljesítése a forgalmazó feladata és felelőssége,
 - befektetők tájékoztatása a Kbtv. és a Bszt., és a Tájékoztató és a Kezelési szabályzat szerint,
 - mindazon Bszt. szerinti szolgáltatások nyújtása a befektetők, mint a forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges a befektetési jegyek forgalmazásához, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is,
 - a Forgalmazót a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerint terhelő kötelezettségek teljesítése;
 - a Forgalmazó FATCA törvénynek való megfelelése érdekében eljárások kialakítása – úgymint átvilágítási eljárások meglévő és új számlák esetében, folyamatos monitoring - melyek lehetővé teszik a FATCA törvény által előírt jelentéstételi kötelezettségek teljesítését,
 - a forgalmazással összefüggő és azokhoz kapcsolódó nyilvántartások vezetése,
- a befektetési jegyek forgalmazásával összefüggésben a Forgalmazót terhelő jelentéstételi kötelezettségek teljesítése az Alapkezelő és/vagy harmadik személyek irányába

Az adott forgalmazó által értékesített befektetési jegysorozatokról a Forgalmazó mindenkor hatályos kondíciós listája nyújt tájékoztatást, amely elérhető személyesen a forgalmazási helyeken és a hivatalos honlapokon (www.unicreditbank.hu; www.con.hu, www.spbinvest.hu, www.raiffeisen.hu).

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

Nem alkalmazandó

58. A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó

58.1. A prime bróker neve

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó.

Nyilatkozat

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Alapkezelő, ezúton kijelenti, hogy jelen Kezelési szabályzatot a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI törvény rendelkezéseinek megfelelően állította össze és a Szabályzatban foglalt adatok és állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2019. február 28.

Amundi Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő
Részvénytársaság,
mint Alapkezelő, az Alap, mint
kibocsátó nevében eljárva

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

1. számú Melléklet: FORGALMAZÁSI HELYEK LISTÁJA

Az UniCredit Bank Fiókhálózata

Sorsz.	Cím	Telefonszám	Nyitvatartás
1	1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.	1/372-2300	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
2	1117 Budapest Fehérvári út 23.	1/279-2900	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
3	2040 Budaörs, Szabadság út 49.	23/503-600	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
4	1028 Budapest, Hidegkúti út 167.	1/391-4182	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
5	1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)	1/336-2790	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
6	1123 Budapest, Alkotás u.50.	1/487-7270	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
7	1036 Budapest, Lajos u. 48-66.	1/437-4719	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
8	1023 Budapest, Bécsi út 3-5.	1/345-0711	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
9	1222 Budapest, Nagytétényi út 37-43. (Campona)	1/424-0901	H-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
10	1097 Budapest, Könyves K. krt.12-14. (Lurdy Ház)	1/456-2000	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
11	1095 Budapest, Boráros tér 7.	1/881-5527	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
12	2030 Érd, Budai út 13.	23/521-650	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
13	2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu Üzletház)	26/501-430	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
14	2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy-Zsilinszky u. 26.	24/526-877	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
15	2092 Budakeszi, Fő u.139.	23/458-090	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
16	1165 Budapest Veres Péter út 105-107	1/401 6030	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
17	1138 Budapest, Váci út 178. (DUNA PLÁZA)	1/237-1600	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
18	1148 Budapest Őrs Vezér tere 24. (SUGÁR)	1/273-2670	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
19	1067 Budapest Teréz krt. 21.	1/881-5633	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
20	1054 Budapest, Ferenciek tere 2.	1/327-7381	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
21	1065 Budapest, Nagymező u.44.	1/301-5588	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
22	1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)	1/347-1580	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
23	1188 Budapest, Nagykovácsi út 49.	1/297-1790	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
24	1191 Budapest Vak Bottyán út 75. a-c	1/881-5652	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P:9.00-16.00
25	1054 Budapest, Alkotmány u. 4.	1/301-1511	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
26	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	1/301-5876	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
27	2120 Dunakeszi, Fő út 70.	27/548-400	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
28	9021 Győr, Árpád út 45.	96/506-700	H: 8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
29	9027 Győr, Budai u.1.	96/555-270	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
30	9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.	96/574-050	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
31	9400 Sopron, Várkerület 1-3.,	99/511-031	H: 8.00-17.00; K- Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
32	2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértes Center)	34/801-452	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
33	2500 Esztergom, Kossuth Lajos u. 14.	34/513-150	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
34	9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.	94/515-000	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
35	8200 Veszprém, Ady Endre u. 1.	88/590-900	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
36	7621 Pécs, Rákóczi u. 58. (Árkád)	72/523-110	H:9.00-18.00; K-Cs: 9.00-17.00; P: 9.00-16.00
37	7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.	82/529-370	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
38	8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.	93/509-791	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
39	8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A	92/504-550	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
40	8600 Siófok, Fő u. 174-176.	84/887-610	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
41	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. út 4/d.	25/510-160	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
42	7100 Székeszárd, Arany J. u. 15-17.	74/529-742	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
43	8000 Székesfehérvár, Budai út 1.	22/544-700	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
44	3530 Miskolc, Hunyadi út 3.	46/510-150	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
45	3300 Eger, Tövevényház u. 4.	36/510-460	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
46	3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.	32/523-100	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
47	4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.	42/502-350	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
48	5000 Szolnok, Baross Gábor út 27	56/500-450	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
49	4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.	52/504-450	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
50	2700 Cegléd, Kossuth tér 4.	53/505-476	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
51	6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.	62/560-600	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
52	6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.	76/512-100	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
53	5600 Békéscsaba, Andrásy út 37-43. (Csaba Center)	66/530-560	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00
54	2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.	28/521-550	H:8.00-17.00; K-Cs: 8.00-16.00; P: 8.00-15.00

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest Alkotás utca 50.

SPB Befektetési Zrt.
 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.
 Nyitva tartás: 09,00h – 17,30h

Raiffeisen Bank Zrt.

Private Banking fiókok	Fiók nyitva tartás							Pénztár Nyitva tartás						
	Hétfő	Kedd	Szerda	Csütörtök	Péntek	Szombat	Vasárnap	Hétfő	Kedd	Szerda	Csütörtök	Péntek	Szombat	Vasárnap
Budapest - 1054, Akadémia u. 6.	8:00-17:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:30	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-17:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:30	8:00-15:30	Zárva	Zárva
Budapest - 1037, Montevideo u. 16/B	9:00-17:00	9:00-17:00	9:00-17:00	9:00-17:00	9:00-16:00	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva
Budapest - 1126, Királyhágó tér 8-9. 3. em.	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-17:30	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-17:30	8:00-12:30, 13:00-15:30	Zárva	Zárva
Debrecen - 4024, Piac utca 18.	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-16:30	8:00-16:00	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva
Kecskemét - 6000, Kisfaludy u. 5.	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-17:30	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-11:30, 12:00-16:00	8:00-11:30, 12:00-16:00	8:00-11:30, 12:00-16:00	8:00-11:30, 12:00-17:30	8:00-11:30, 12:00-15:30	Zárva	Zárva
Miskolc - 3527, Erzsébet tér 2.	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-16:30	8:00-16:00	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva
Nyíregyháza - 4400, Kossuth tér 7.	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-17:00	8:00-16:30	8:00-16:00	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva
Szeged - 6720, Széchenyi tér 3.	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-17:30	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva	Zárva
Pécs - 7621, Irgalmasok u. 5.	8:00-17:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-17:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva
Győr - 9022, Arany János u. 28-32.	8:00-17:30	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-17:30	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva
Székesfehérvár - 8000, Távírdá u. 1.	8:00-17:30	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-12:30, 13:00-17:30	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-16:00	8:00-12:30, 13:00-15:30	Zárva	Zárva
Zalaegerszeg - 8900, Kossuth Lajos u. 21-23.	8:00-17:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-16:00	8:00-15:30	Zárva	Zárva	8:00-12:00, 12:30-17:00	8:00-12:00, 12:30-16:00	8:00-12:00, 12:30-16:00	8:00-12:00, 12:30-16:00	8:00-12:30, 13:00-15:30	Zárva	Zárva