



AZ EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:
EQUILOR ALAPKEZELŐ Zrt.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Vezető Forgalmazó:
RAIFFEISEN BANK ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Forgalmazó:
CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR Zrt.
Székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Forgalmazó:
EQUILOR BEFEKTETÉSI ZRT.
Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Forgalmazó:
ERSTE BEFEKTETÉSI Zrt.
Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Letétkezelő:
RAIFFEISEN BANK ZRT.
Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz, mivel kizárólag csak az Alapkezelő felel a Tájékoztatóban megjelent tartalomért.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:
H-KE-III-730/2013.
2013.10.22.

Fogalmak

Alap (Befektetési alap): EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.

Alapkezelő (befektetési alapkezelő): EQUILOR Alapkezelő Zrt.

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

Banki munkanap: minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap

Batv.: 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról **Befektetési jegy:** meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap, mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír

Befektető: A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja

BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zrt.

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

Felügyelet (PSZÁF): Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Forgalmazó: A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.), az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.) és az ERSTE Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő.

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

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

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

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

KELER: Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.

Kereskedelmi kommunikáció: a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetmény kivételével minden, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a kollektív befektetési értékpapír nyilvános forgalomba hozatalával és forgalmazásával

összefüggésbe hozható, reklámban vagy egyéb módon közölt információ

Kezelési Szabályzat: A jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, a Batv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kiemelt befektetői információ: az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum

Könyvvizsgáló: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11., cg: 01-09-566797)

Közzétételi helyek: A Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.eqa.hu) honlapja

Letétkezelő: Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet

Long pozíció: Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk

Megbízás: Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás

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

Saját tőke: A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos

Short pozíció: Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk

Származtatott ügylet: A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza, kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg

Tájékoztató: Jelen - a Batv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Batv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat

T-nap: Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja

Tőkepiaci törvény: A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Ügyfélszámla: Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla. Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzszámla

Ügynök: Jelen Tájékoztató alkalmazásában a Bszt. 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében.

TÁJÉKOZTATÓ	
I. A befektetési alapra vonatkozó információk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap
1.2. A befektetési alap rövid neve	EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Alap
1.3. A befektetési alap székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.
1.4. A befektetési alapkezelő neve	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
1.5. A letétkezelő neve	Raiffeisen Bank Zrt.
1.6. A forgalmazó neve	Vezető forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt., további forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt., EQUILOR Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt.
1.7. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
1.8. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	nyíltvégű
1.9. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	határozatlan
1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	nem harmonizált
1.11. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	Az Alap „A” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki.
1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	Az Alap értékpapíralap.
1.13. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	Az Alapkezelő az Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozóan nem tesz ígéretet.
1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	
2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetésnyelvi alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)	Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2/08.09/2012 IG számú határozatával döntött arról, hogy létrehozza az Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alapot.
2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a	H-KE-III-505/2012, 2012.10.12.

hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	
2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	H-KE-III-649/2012, 2012. 12.04.
2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	1111-507
2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte	1/08.23./2013.IG sz. határozat
2.6. A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte	H-KE-III-730/2013., 2013.10.22.
2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alap kockázati profilja	
3.1. A befektetési alap célja	<p>Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy a döntően hazai forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények is. Emellett az alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi kötvénypiaci trendekből adódó hozam prémium elérésének lehetőségét is.</p> <p>A befektetés Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1-3 év</p> <p>Az Alapkezelő az Alap vagyont elsősorban a Magyar Állam által garantált értékpapírokban tartja, kisebb arányban hazai vállalatok által kibocsátott kötvények, illetve külföldi kötvények is kerülhetnek az Alap portfóliójába. A kötvények átváltoztathatósága miatt előfordulhat, hogy az Alapban átmenetileg részvények is szerepeljenek.</p> <p>Az Alap benchmarkja 80% CMAX Index+20% S&P EurozoneGovernment Bond Index 1-3y (HUF)</p>
3.2. Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják	Az Alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.
3.3. Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatottügyletek alkalmazása	<ul style="list-style-type: none"> - Készpénz/Számlapénz (Tervezett arány: 0-100%) - Bankbetét (forint, vagy más deviza) (Tervezett arány: 0-50%) - Pénzpiaci eszközök (Tervezett arány: 0-100%) - Állampapír (Tervezett arány: 0-100%) - Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Tervezett arány: 0-100%) - Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Tervezett arány: 0-100%) - Jelzáloglevél (Tervezett arány: 0-50%) - Repó- és fordított repóügylet (Tervezett arány: 0-50%) - Magyar és külföldi részvények (Tervezett arány: 0-25% átváltoztatható

	<p>kötvények okán eseti jelleggel)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kollektív befektetési értékpapírok (Tervezett arány: 0-25%) - Fedezeti célú származtatott ügyletek (Tervezett arány: 0-20%) 																												
3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	A kockázati tényezők bemutatása az Alap Kezelési Szabályzatának 26. pontjában találhatóak.																												
3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	<p>Az Alap fedezeti céllal köthet származtatott ügyleteket.</p> <p>Az Alapkezelő célja az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot teljes mértékben kiküszöbölni. Ettől eltérően előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az Alap fedezetlen devizapozícióval rendelkezik.</p>																												
3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	<p>Az Alap a Saját tőkéjének 20%-ot meghaladó részét az alábbiakban felsorolásra kerülő intézmények által kibocsátott átruházható értékpapírokba, vagy pénzügyi eszközökbe, az adott intézménnyel elhelyezett betétekbe, illetve az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekbe fektetheti.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.</td> <td>1133 Budapest, Pozsonyi út 56.</td> </tr> <tr> <td>Unicreditbank Hungary Zrt.</td> <td>1054 Bp. Szabadság tér 5-6</td> </tr> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Bp. Nádor u. 16</td> </tr> <tr> <td>FHB Kereskedelmi Bank Zrt.</td> <td>1082 Bp. Üllői út 48</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Budapest Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Váci út 188.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1054 Bp. Akadémia u. 6</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Zrt.</td> <td>1138 Bp. Népfürdő u. 24-26</td> </tr> <tr> <td>CIB Bank Zrt.</td> <td>1027 Bp. Medve u. 4-14</td> </tr> <tr> <td>MKB Bank Zrt.</td> <td>1056 Bp. Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>Takarékbank Zrt.</td> <td>1122 Bp. Pethényi köz 10.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank Zrt.</td> <td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B</td> </tr> <tr> <td>Magyar Nemzeti Bank</td> <td>1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.</td> </tr> </tbody> </table>	Intézmény neve	Székhelye	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Budapest, Pozsonyi út 56.	Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6	OTP BANK Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	1082 Bp. Üllői út 48	K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.	Budapest Bank Zrt.	1138 Bp. Váci út 188.	Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Bp. Akadémia u. 6	ERSTE Bank Zrt.	1138 Bp. Népfürdő u. 24-26	CIB Bank Zrt.	1027 Bp. Medve u. 4-14	MKB Bank Zrt.	1056 Bp. Váci utca 38.	Takarékbank Zrt.	1122 Bp. Pethényi köz 10.	ING Bank Zrt.	1068 Bp. Dózsa György út 84/B	Magyar Nemzeti Bank	1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.
Intézmény neve	Székhelye																												
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	1133 Budapest, Pozsonyi út 56.																												
Unicreditbank Hungary Zrt.	1054 Bp. Szabadság tér 5-6																												
OTP BANK Nyrt.	1051 Bp. Nádor u. 16																												
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.	1082 Bp. Üllői út 48																												
K&H Bank Zrt.	1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.																												
Budapest Bank Zrt.	1138 Bp. Váci út 188.																												
Raiffeisen Bank Zrt.	1054 Bp. Akadémia u. 6																												
ERSTE Bank Zrt.	1138 Bp. Népfürdő u. 24-26																												
CIB Bank Zrt.	1027 Bp. Medve u. 4-14																												
MKB Bank Zrt.	1056 Bp. Váci utca 38.																												
Takarékbank Zrt.	1122 Bp. Pethényi köz 10.																												
ING Bank Zrt.	1068 Bp. Dózsa György út 84/B																												
Magyar Nemzeti Bank	1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.																												
3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére	Nem alkalmazandó.																												
3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	Nem alkalmazandó.																												
3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó	Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy az Alap eszközeinek akár 100 százalékát is fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja.																												

figyelemfelhívás	
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	
4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek	<p>Az Alap rendszeres tájékoztatásai (éves és féléves jelentések, valamint a havi portfóliójelentés), illetve a rendkívüli tájékoztatásai (Befektetők részére történő kifizetésekkel kapcsolatos információk, a befektetési jegyek visszaváltásával és a befektetési alappal kapcsolatos egyéb információk, ide nem értve a Befektetési jegyek sorozatonkénti nettó eszközértékét), az Alap Közzétételi helyein (www.kozzetetelek.hu, illetve www.eqa.hu) elérhetőek, illetve az Alapkezelő ezek nyomtatott példányát a Befektető kérésére díjmentesen eljuttatja a Befektetőnek.</p> <p>A Befektetési jegyek Nettó eszközértéke a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve az Alapkezelő honlapján érhető el.</p> <p>Az Alap Tájékoztatója, Kezelési szabályzata és a Kiemelt Befektetői Információk magyar nyelven, papír alapon díjmentesen elérhetőek a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, illetve elektronikusan az Alap Közzétételi helyein.</p>
4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	Nem alkalmazandó.
5. Adózási információk	
5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	<p>Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.</p> <p>Az Alap adózása Az Alap eredményét adófizetési kötelezettség Magyarországon a jelen dokumentum elkészítésekor nem terheli.</p> <p>A Befektető adózása a) a Tájékoztató elkészítésekor hatályos a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény szerint, figyelemmel arra, hogy az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, így a Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként realizálhatják, a belföldi illetőségű magánszemélyek a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2013-ban 16%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le.</p> <p>b) Belföldi jogi személyiséggel rendelkező és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknál a Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából származó árfolyamnyereséget bevételként kell elszámolniuk, ezen összegek a Tájékoztató elkészítésekor hatályos a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény szerint a társasági adó alapját képezik. A Tájékoztató elkészítésekor (2012-ben) a társasági adó mértéke a pozitív adóalap 500 millió forintot meg nem haladó összegéig 10 %, a pozitív adóalap 500 millió forintot meghaladó részére a társasági adó mértéke 19%.</p> <p>c) A külföldi illetőségű magánszemélyek tulajdonában lévő Befektetési jegyek után történő adózás módjánál figyelembe kell venni a Magyarország és a külföldi befektetési jegy tulajdonos - adózás szempontjából megállapított illetősége szerinti - országa között esetleg fennálló kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezményt. Olyan külföldi magánszemély</p>

	<p>esetében továbbá, amelynek illetősége szerinti állammal Magyarországnak nem áll fenn kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezménye, a kamatjövedelem után 30%-os adót kell a törvény szerinti kifizetőnek minősülő szervezetnek levonnia.</p> <p>d) A külföldi illetőségű jogi személyek, szervezetek tulajdonában lévő Befektetési jegyek átruházásából, beváltásából, visszaváltásából, származó árfolyamnyereség a Tájékoztató elkészítésének időpontjában nem esik Magyarországon adókötelezettség alá.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.</p>
5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	<p>Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.</p> <p>A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (2013-ban 16%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.</p>
II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk	
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	
6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	.Nem alkalmazandó.
6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	Nem alkalmazandó.
6.3. Az allokáció feltételei	Nem alkalmazandó.
6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Nem alkalmazandó.
6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	Nem alkalmazandó.
6.3.3. Az allokációról való értesítés módja	Nem alkalmazandó.
6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	Nem alkalmazandó.
6.4.1. A fenti ár közzétételének módja	Nem alkalmazandó.
6.4.2. A fenti ár közzétételének helye	Nem alkalmazandó.
6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	Nem alkalmazandó.
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	
7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája	EQUILOR Alapkezelő Zrt.

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.
7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszama	Cg. 01-10-047344
7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	2012. 01. 31.
7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	EQUILOR Bölcsék Köve Zártkörű Befektetési Alap, EQUILOR Likviditási Befektetési Alap, EQUILOR Pillars Származtatott Befektetési Alap, EQUILOR Primus Alapok Alapja, EQUILOR Afrika Befektetési Alap
7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága	4.384,9 millió Ft.
7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak	<p>Igazgatóság</p> <p>Pillár Zsolt vezérigazgató, igazgatóság elnöke: Gazdasági tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügyi szakirányán folytatta, ahol 1992-ban diplomázott. Másoddiplomáját a Kereskedelmi, Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola reklám, marketing szakán szerezte 1994-ben. Pályafutását az OTP Banknál kezdte 1992-ben, a vezérigazgató-helyettes szakmai titkáráként, majd 1993 és 1995 között a Befektetési Főosztály főmunkatársaként tevékenykedett. 1995-től 2000-ig a Postabank Értékpapír Rt-nél vagyonkezelési főosztályvezető-helyettesként dolgozott. 2001-től 2011-ig a Generali Alapkezelő portfóliómenedzsere, majd befektetési igazgatója, a társaság igazgatósági tagja.</p> <p>Szigeti Péter igazgatósági tag: Egyetemi tanulmányait a József Attila Tudományegyetem Állam és Jogtudományi karának közgazdasági tagozatán folytatta, majd a hazai tőkepiac meghatározó társaságánál a CA-IB Értékpapír Rt.-nél kezdte karrierjét 1994-ben, ezután a legnagyobb hazai vállalati pénztár, a DIMENZIÓ befektetési vezetőjeként tevékenykedett 1998 és 2003 között, ahol közel 70 milliárd forintot kezeltek. 2004 óta az Equilor vagyonkezelője, illetve 2010 óta a vagyonkezelés befektetési vezetője.</p> <p>Rába Zoltán igazgatósági tag: Egyetemi tanulmányait a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen 1994-ben fejezte be számvitel és közszolgálat szakokon. Ezután két évet töltött az USA-ban, ahol New York állam egyetemén Master of Public Administration diplomát szerzett. 1996 őszi hazatérését követően, az év decemberében állt munkába a Creditanstalt Értékpapír Rt. vagyonkezelési üzletágában elemzői és sales-oldali minőségben. 2001-ben megszerzi az európai pénzügyi elemző (EFFAS) minősítést a Nemzetközi Bankárképző Központban. 2002-től kezel hazai intézményi portfóliókat és befektetési alapokat. 2003-ban létrehozza az immár önálló alapkezelő társaság (CA IB Alapkezelő Zrt.) tőkevédett üzletágát (CA Tőkegarantált Alapok), melynek 2008-ig, az üzletág Ausztriába történő áthelyezéséig vezetője. 2005 végétől igazgató, 2008 őszétől pedig a nemzetközi Pioneer csoport bécsi regionális központjában a közép-európai tőkevédett és algoritmikus üzletág vezetője (magyar és más regionális alapok). Itt hozza létre az alapkezelő CPPI alapok üzletágát 2010-től. 2012 végén, kiküldetése lejártával hazatér és megválnak a Pioneer csoporttól. 2012 elején csatlakozik az Equilor Alapkezelő Zrt.-hez.</p> <p>Felügyelő Bizottság</p> <p>Németh Éva – Tanulmányait a Budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakán folytatta, ahol 1997-ben szerzett közgazdász oklevelet. Két éven keresztül a Magyar Hitelbank Rt ügyvezető igazgatói szakmai asszisztense, majd egy évig a Kultúrbank Rt elnöki szakmai asszisztense és 1992-től 1994-ig a Magyar Hitelbank Rt elnök vezérigazgatói szakmai asszisztense volt. 1995-től 2001-ig az Equilor Zrt. pénzügyi igazgatója, majd 2001-től 2004-ig az Equilor Zrt. vezérigazgató helyettese és 2004-től 2010-ig az Equilor Zrt. vezérigazgatói funkcióját töltötte be. 2010-től 2012-ig az</p>

	<p>Equilor Zrt. igazgatósági tagja és pénzügyi tanácsadója.</p> <p>Bartha András, Felügyelő Bizottság tagja: Egyetemi tanulmányait az American College of Switzerland Pénzügy és Számviteli szakán folytatta, ahol 1994-ben Nemzetközi Gazdálkodás diplomát szerzett. 2003-ban a Case Western Reserve University, Weatherhead School of Management MBA diplomát szerzett bank és pénzügy területen. Két éven keresztül a CIB Banknál gyakornok, majd az ABN AMRO Bank Corporate Finance területén dolgozott 2001-ig, majd az MKB Bank osztályvezetője. 2007-től a Crédit Agricole Corporate And Investment Bank Corporate Banking ügyvezető igazgatója.</p> <p>Szegner Balázs, Felügyelő Bizottság tagja: a Szent István Egyetem Kereskedelmi és Vállalkozási Akadémián és a Budapesti Corvinus Egyetem két szakán szerzett felsőfokú közgazdasági és EU szakértői végzettségeket. Karrierjét az AEGON Biztosítónál kezdte ahol 3 év alatt több területen szerzett tapasztalatot a biztosító felső vezetése számára végzett munkájával. Ezt követően több befektetési szolgáltatással foglalkozó cégnél dolgozott főként részvény területen első sorban külföldi intézményi ügyfelek kiszolgálásával. 2005 óta az Equilor Befektetési Zrt-nél töltött be több területen vezetői pozíciót, jelenleg corporate finance területen üzletfejlesztéssel foglalkozik.</p>
7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	Az Alapkezelő jegyzett tőkéje: 100 000 000,- Ft, azaz egymillió forint, mely teljes egészében befizetésre került.
7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	(2012.12.31): 75.928 millió Ft
7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma: 8 fő (2012. 12. 31. napján)
7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	Belső ellenőrzési tevékenység, könyvelési tevékenység, megfelelőségi tanácsadási tevékenység
7.12. A befektetéskezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	Nem alkalmazandó.
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	
8.1. A letétkezelő neve, cégformája	Raiffeisen Bank Zrt.
8.2. A letétkezelő székhelye	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám	01-10-041042
8.4. A letétkezelő fő tevékenysége	TEAOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
8.5. A letétkezelő tevékenységi köre	Betét gyűjtése és más visszafizetendő pénzeszköz-saját tőkét meghaladó mértékű-nyilvánosságtól történő elfogadása; hitel és pénzkölcsön nyújtása; pénzforgalmi szolgáltatások nyújtása; készpénz-helyettesítő fizetési eszköz kibocsátása illetőleg az ezzel kapcsolatos szolgáltatás nyújtása (a tevékenység folytatására vonatkozó MNB engedélynek megfelelően); kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása; valutával, devizával - ide nem értve a pénzváltási tevékenységet -, váltóval illetve csekkel saját számlára vagy bizományosként történő kereskedelmi tevékenység; pénzügyi szolgáltatás közvetítése; letéti szolgáltatás, széfszolgáltatás; hitel referencia szolgáltatás; pénzváltási tevékenység, bizományosi tevékenység; kereskedelmi tevékenység; értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése; értékpapír letétkezelés; ügyfélszámla vezetése; értékpapírszámla vezetése; értékpapír kölcsönzés
8.6. A letétkezelő alapításának időpontja	1986. december 10.
8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje	(2012.12.31): 165.023 millió Ft
8.8. A letétkezelő utolsó független	(2012.12.31): 110.269 millió Ft

könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	
8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma	(2012.12.31.): 2730 fő
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	
9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája	Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye	1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11.
9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	000340
9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve	Bukri Rózsa
9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe	1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11.
9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	001130
9.7. Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni	Nem alkalmazandó.
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	
10.1. A tanácsadó neve, cégformája	Nem alkalmazandó.
10.2. A tanácsadó székhelye	Nem alkalmazandó
10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	Nem alkalmazandó.
10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	Nem alkalmazandó.
10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	Nem alkalmazandó.
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	
11.1. A vezető forgalmazó neve, cégformája	Raiffeisen Bank Zrt.
11.2. A vezető forgalmazó székhelye	1054 Budapest, Akadémia u. 6.
11.3. A vezető forgalmazó cégjegyzékszám	01-10-041042
11.4. A vezető forgalmazó tevékenységi köre	TEAOR 64.19'08 Egyéb monetáris közvetítés
11.5. A vezető forgalmazó alapításának időpontja	1986. december 10.
11.6. A vezető forgalmazó jegyzett tőkéje	(2012.12.31): 165.023 millió Ft
11.7. A vezető forgalmazó utolsó,	(2012.12.31): 110.269 millió Ft

független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	
11.8. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a vezető forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.9. A forgalmazó neve, cégformája	Concorde Értékpapír Zrt.
11.10. A forgalmazó székhelye	1123 Budapest, Alkotás utca 50.
11.11. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-043521
11.12. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.13. A forgalmazó alapításának időpontja	1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)
11.14. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2012.12.31): 1.000.000 eFt
11.15. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2012.12.31): 2.509.773 eFt
11.16. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.17. A forgalmazó neve, cégformája	EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.18. A forgalmazó székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. 3.em.
11.19. A forgalmazó cégjegyzékszama	01-10-041431
11.20. A forgalmazó tevékenységi köre	TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység
11.21. A forgalmazó alapításának időpontja	1990. május 7.
11.22. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2011.12.31): 1.000.000 ezer Ft.
11.23. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2011.12.31): 1.374.570 ezer Ft
11.24. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
11.25. A forgalmazó neve, cégformája	Erste Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
11.26. A forgalmazó székhelye	1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.
11.27. A forgalmazó cégjegyzékszama	Cg. 01-10-041373
11.28. A forgalmazó tevékenységi köre	64.99.'08. Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés 64.92.'08. Egyéb hitelnyújtás 66.12.'08. Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység 66.19.'08. Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 74.90.'08. Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki

	tevékenység
11.29. A forgalmazó alapításának időpontja	1990.; a Fővárosi Bíróságnál, mint Cégbíróságnál (Magyarország) került bejegyzésre 01-10-041373 szám alatt
11.30. A forgalmazó jegyzett tőkéje	(2012.12.31): 2.000.000 eFt
11.31. A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	(2012.12.31): 8.120.640 eFt
11.32. A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatokkal az Alapkezelő nem rendelkezik, azok felé nem kerülnek továbbításra.
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	Nem alkalmazandó.
12.1. Az ingatlanértékelő neve	Nem alkalmazandó.
12.2. Az ingatlanértékelő székhelye	Nem alkalmazandó.
12.3. Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma	Nem alkalmazandó.
12.4. Az ingatlanértékelő tevékenységi köre	Nem alkalmazandó.
12.5. Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	Nem alkalmazandó.
12.6. Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	Nem alkalmazandó.
12.7. Az ingatlanértékelő saját tőkéje	Nem alkalmazandó.
12.8. Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	Nem alkalmazandó.
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Minden a folyamatos forgalmazás során, azzal kapcsolatban, - így különösen a Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával – létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket a szereplők, így különösen a Befektetők, az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánják rendezni, ezek sikertelensége esetén bírósági eljárásnak vetik alá magukat.



AZ EQUILOR FREGATT PRÉMIUM KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Vezető Forgalmazó:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Forgalmazó:

CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Forgalmazó:

EQUILOR BEFEKTETÉSI ZRT.

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.

Forgalmazó:

ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT.

Székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Letétkezelő:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Az Alap a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoz, mivel kizárólag csak az Alapkezelő felel a Kezelési Szabályzatban megjelent tartalomért.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott
jóváhagyó határozat száma és dátuma:

H-KE-III-730/2013.

2013.10.22.

2013.10.22.

KEZELÉSI SZABÁLYZAT	
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk	
1. A befektetési alap alapadatai	
1.1. A befektetési alap neve	EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap
1.2. A befektetési alap rövid neve	EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Alap
1.3. A befektetési alap székhelye	1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.
1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	2012.12.04. lajstromszáma: 1111-507
1.5. A befektetési alapkezelő neve	EQUILOR Alapkezelő Zrt.
1.6. A letétkezelő neve	Raiffeisen Bank Zrt.
1.7. A forgalmazó neve	Vezető forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt., további forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt., EQUILOR Befektetési Zrt., ERSTE Befektetési Zrt.
1.8. A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	nyilvános
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 alapján harmonizált alap	nem harmonizált
1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	Az Alap „A” sorozatú befektetési jegyeket bocsát ki.
1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	Az Alap értékpapíralap.
1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	Nem alkalmazandó.
2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk	Nem alkalmazandó.
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	A vonatkozó jogszabályok az alábbiak: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (Btv.), a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 344/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) Korm. rendelet, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tőkepiaci törvény), a befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény,

	<p>a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény, a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény, a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény. A befektetési alapkezeléssel kapcsolatos azon kérdésekben, melyeket sem a Tájékoztató, sem a Kezelési Szabályzat nem szabályoz, az esettől függően az Alapkezelő vagy a Forgalmazó hatályos Üzletszabályzata irányadó. Az előbbiek rendelkezései nem állhatnak ellentétben a Batv., és a Tőkepiaci törvény feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbiek által nem szabályozott kérdésekben a Batv., a Tőkepiaci törvény és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.</p>
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	
4. A befektetési jegy ISIN azonosítója	„A” sorozat: HU0000711783
5. A befektetési jegy névértéke	1 Ft
6. A befektetési jegy devizaneme	Forint
7. A befektetési jegy előállításának módja	dematerializált
8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	<p>A Tőkepiaci törvény rendelkezési szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.</p>
9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai	<p>A Befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:</p> <ul style="list-style-type: none"> - az általuk vásárolt Befektetési jegyek felett szabadon rendelkezni, - jogosultak arra, hogy a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint a Befektetési jegyeket vagy azok egy részét – a Forgalmazó pénztári óráiban visszaváltásuk a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, - az Alap Tájékoztatójának egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni, - az Alap Kiemelt Befektetői Információját térítésmentesen megkapni, - az Alap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyonból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez. - az Alap rendszeres és rendkívüli tájékoztatásait megismerni az Alap Közzétételi helyein való megjelenés útján, ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni, - a jogszabályokban, így különösen a Batv.-ben foglalt egyéb jogok gyakorlására.
10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Nem alkalmazandó.
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, ezen belül különösen:	
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	<p>Az Alap befektetéseinek célja a banki befektetésekkel és a hazai állampapír befektetésekkel összehasonlításban versenyképes hozam elérése. A befektetési politikában fontos szempont a vállalt kockázatok korlátozása, a stabil árfolyamalakulás.</p> <p>Az Alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 1 évre szeretnék pénzüket elhelyezni mérsékelt kockázat mellett egy túlnyomó részben hazai állampapírokból, betétekből, vállalati kötvényekből álló befektetésben.</p>
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	<p>Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy a döntően hazai forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezzék a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények is. E mellett az alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi kötvénypiaci trendekből adódó hozam prémium elérésének lehetőségét is.</p>

	A befektetés Alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 1-3 év
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	Az Alapkezelő az Alap vagyont az elsősorban a Magyar Állam által garantált értékpapírokban tartja, kisebb arányban hazai vállalatok által kibocsátott kötvények, illetve külföldi kötvények is kerülhetnek az Alap portfóliójába. A kötvények átváltoztathatósága miatt előfordulhat, hogy az Alapban átmenetileg részvények is szerepeljenek. Az Alap fedezeti céllal származtatott ügyleteket is köthet. Az Alap benchmarkja 80% CMAX Index+20% S&P EurozoneGovernment Bond Index 1-3y (HUF)
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	<p>Készpénz/Számlapénz Forint, euró vagy más deviza. (Tervezett arány: 0-100%)</p> <p>Bankbetét (forint, vagy más deviza) Olyan forint vagy devizabetét, amelyet egy elismert magyarországi banknál nyitott számlán tarthat az Alap. (Tervezett arány: 0-50%)</p> <p>Pénzpiaci eszközök Olyan – forintban vagy más devizában denominált -, sorozatban kibocsátott, pénzkövetelésre szóló eszközök, amellyel a pénzpiacon kereskednek. (Tervezett arány: 0-100%)</p> <p>Állampapír Az állampapír magyar vagy Európai Unió tagállam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy más Európai Unió tagállam jegybankja által forintban vagy euróban, vagy más devizában kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja. (Tervezett arány: 0-100%)</p> <p>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Európai Unió tagországának hitelintézete által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) hitelintézet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcson) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti. Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó hitelintézet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. (Tervezett arány: 0-100%)</p> <p>Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Európai Unió tagországában, vagy más országban bejegyzett, gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) gazdálkodó szervezet meghatározott pénzüsszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcson) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti. Ezen értékpapírok kibocsátása a kibocsátó gazdálkodó szervezet forrásszükségletének függvényében történik. Fix és változó kamatozású, illetve zérókuponos értékpapírok egyaránt kibocsátásra kerülhetnek. (Tervezett arány: 0-50%)</p>

	<p>Jelzáloglevél A Magyarországon, illetve az Európai Unió tagországaiban, vagy más országokban, forintban, euróban, vagy más devizában kibocsátott jelzálog-hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. (Tervezett arány: 0-50%)</p> <p>Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. (Tervezett arány: 0-50%)</p> <p>Magyar és külföldi részvények Az Alap a fejlődő, fejlett és egyéb országokban kibocsátott részvényekből a törvényi limiteknek megfelelő mértékben szerezhet. (Tervezett arány: 0-25%, átváltoztatható kötvények okán eseti jelleggel)</p> <p>Kollektív befektetési értékpapírok Az Európai Unióban bejegyzett Befektetési Alapkezelő által kibocsátott és folyamatosan forgalmazott befektetési jegyek. Az Exchange Traded Fundok (ETF) egyre nagyobb elterjedése révén az Alap ETF-ekbe is hajlandó befektetni. (Tervezett arány: 0-25% azzal, hogy egyik kollektív befektetési értékpapír aránya sem haladhatja meg a 20%-ot.)</p> <p>Származtatott ügyletek Az Alap deviza pozícióinak fedezésére forward vagy futures ügyleteket köthet. A származtatott ügyletek jelentősen növelik az Alap volatilitását, így kockázatát. (Tervezett arány: 0-20%)</p> <p>Tekintettel arra, hogy az Alap egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, ezért felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy fennáll annak a veszélye, hogy a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.</p>
<p>15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható</p>	<p>Az Alap nem köthet értékpapírkölcsön ügyletet. Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket. Az Alap nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az Alap tulajdonában. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására. Az Alap rendelkezhet járulékos likvid eszközökkel.</p>
<p>16. A portfólió devizális kitettsége</p>	<p>Az Alap Ft-ban denominált eszközök mellett bármilyen devizában kibocsátott eszközt is megvásárolhat.</p>

	Az Alapkezelő célja az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot teljes mértékben kiküszöbölni. Ettől eltérően előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az Alap fedezetlen devizapozícióval rendelkezik.
17. Ha a tőke-, illetve hozamigéret 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. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap a jelen Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani. A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) Korm. Rendelet alkalmazása során 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 garántáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	Az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fektetheti a magyar, EGT vagy OECD állam által kibocsátott állampapírokba, illetve a Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 8–9.), valamint a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (1133 Budapest, Pozsonyi út 56.) által kibocsátott értékpapírokba. A Kezelési szabályzat készítésének időpontjában az alábbi országok tartoznak ide: Amerikai Egyesült Államok, Ausztrália, Ausztria, Belgium, Chile, Ciprus, Csehország, Dánia, Dél-Korea, Egyesült Királyság, Észtország, Finnország, Franciaország, Görögország, Hollandia, Írország, Izland, Izrael, Japán, Kanada, Lengyelország, Lettország, Liechtenstein, Litvánia, Luxemburg, Magyarország, Málta, Mexikó, Németország, Norvégia, Olaszország, Portugália, Románia, Spanyolország, Svájc, Svédország, Szlovákia, Szlovénia, Törökország és Új-Zéland.
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	Nem alkalmazandó.
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	Nem alkalmazandó.
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése	Nem alkalmazandó.
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Az Alapkezelő a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormányrendelet 2. § (1) bekezdés c) pontja alapján az Alap befektetése során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit, vagy kereskedési platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja: http://www.un.org/en/members/index.shtml
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 fedezeti céllal köthet származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek kötése az Alap portfóliójában megtalálható eszközök devizakockázatának csökkentését szolgálhatja.
24.2. A származtatott termékek,	Az Alap deviza pozícióinak fedezésére forward vagy futures ügyleteket

<p>illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre</p>	<p>köthet. A származtatott ügyletek jelentősen növelik az Alap volatilitását, így kockázatát. Származtatott ügyletnek tekintjük az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékekre, kamatlábra, devizára kötött határidős, opciós és swap-ügyleteket. Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénapi nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukción kötött ügyletek.</p>
<p>24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>
<p>24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok</p>	<p>Az Alapra vonatkozó befektetési korlátokat a 345/2011. (XII.29.) számú Kormányrendelet 18-21.§-ai, illetve az 1. számú melléklete tartalmazzák.</p>
<p>24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai</p>	<p>Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.</p> <p>Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormány rendeletben vagy az Alap kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.</p> <p>A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az értékpapírra, devizára kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció deltáenyezőjének szorzataként kell figyelembe venni. A tőzsdei határidős ügyleteket és a tőzsdén kívüli határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz és az ügylet által generált fiktív vagy valós pénzáramlás összetételeként kell kezelni.</p> <p>A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló származtatott ügyletek, opciók hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója. Az Alapkezelő a devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozíciót az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozícióval szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja. A nettó pozíciót devizanemenként is meg kell állapítani. A hitelfelvétel óvadékaul szolgáló vagy kölcsönadott értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval. Az Alap származtatott ügylet, illetve kölcsönvett értékpapír eladása útján nettó eladási pozíciót vehet fel.</p>
<p>24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése</p>	<p>Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 345/2011. (XII. 29.) kormány rendeletben vagy az Alap kezelési szabályzatában az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket.</p>

	<p>A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az indexre kötött határidős ügyleteket az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyamán, az opciós szerződéseket pedig az alapul szolgáló eszköz piaci árfolyama és az opció deltatényezőjének szorzataként kell figyelembe venni.</p> <p>Az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább 80%-ban fedi az indexkosár összetételét.</p> <p>Az összetett származtatott ügyleteket az alaptermékekre felbontva kell kezelni.</p>
24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	A portfolió elemeinek értékeléséhez a T napra érvényes piaci árfolyamokat kell használni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve gazdasági szaklapok: Reuters rendszerek, az MTI-ECO online oldala, Bloomberg, Magyar Tőkepiac, Napi Gazdaság.
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	<p>Származtatott ügyletek</p> <p><i>Határidős ügyletek</i></p> <p>Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni az érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).</p>
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	
25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap	Nem alkalmazandó.
25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap	Nem alkalmazandó.
25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap	Nem alkalmazandó.
25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összszerszerűen	Nem alkalmazandó.
25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan	Nem alkalmazandó.
25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya	Nem alkalmazandó.
25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok	Nem alkalmazandó.
25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és	Nem alkalmazandó.

megvalósításának főbb elvei	
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	<p>Az Alapkezelő a következő, a befektetési jegyek tulajdonosait terhelő főbb kockázatokra hívja fel a befektetők figyelmét. Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a kockázatok teljes körű felsorolására nincs mód, ebből következően előfordulhatnak a befektetőket érintő további kockázati helyzetek.</p> <p>Az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése</p> <p>Amennyiben az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül akkor az Alap befektetői nem tudnak vásárolni és visszaváltani befektetési jegyeiket. A felfüggesztés szabályait a Batv. 92. – 95. §-ai tartalmazzák részletesen.</p> <p>Politikai, gazdasági környezet</p> <p>A célországok, - amelyekbe az Alap befektetési irányulnak - mindenkorai politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló devizák forinttal szembeni árfolyamát. A magyar, illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes célországok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok jellemzően az Alap portfóliójában szerepelhetnek. A célországok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap Nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.</p> <p>Infláció, kamatlábak</p> <p>Mivel az Alap értékpapír-portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellelű jövedelmet nyújtó értékpapírok is helyt kaphatnak, így az általuk nyújtott hozam-árfolyam jelentősen befolyásolja az Alap által elért hozamot. Az adott országban az inflációs nyomás erősödése kapcsán, politikai vagy általános gazdasági bizalmatlanság esetén, általános tőkekivonás fellépésekor az adott hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellelű jövedelmet biztosító értékpapírok hozama rövid időn belül jelentősen emelkedhet, és ezzel egyidejűleg az Alap Nettó eszközértékére negatív hatással lehet. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.</p> <p>Értékpapír kibocsátók</p> <p>Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az Alap portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamvesztés, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.</p>

Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hatott, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét, s általánosságban ugyanez mondható el valamennyi régiós értékpapírpiacról is. Eszközcsoportokra kivetítve likviditási kockázat léphet fel a részvényt piacokon túlmenően a kötvény-, valamint a devizapiacokon is. A likviditási kockázat az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap Nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiánya az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, melynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.

Adózási kockázat

A Befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése, büntető adó bevezetése).

Árazási kockázat

A befektető a Befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

Származtatott ügyletek

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési Szabályzat 24.1 pontjában megfogalmazott célok elérése érdekében köthet.

Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti, vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során vállalt kötelezettségeit.

Az Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap Saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

Árfolyamkockázatok

- **devizák árfolyamkockázata:** Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok, valamint a jegybanki intervenció, illetve spekulatív befektetői döntések következtében változik. Ennek eredményeképpen az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintra konvertálva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek forinttal szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenézniük, mely adott esetben negatívan érintheti a Nettó eszközértékét. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan befolyásolhatja az Alap Nettó eszközértékét.

- **kötvények, illetve hitelviszonyt megtestesítő eszközök kockázata:** az Alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható kötvények árfolyama érzékeny lehet a főbb gazdasági folyamatok változására, így különösen az infláció növekedésére, a kibocsátó

	<p>állam költségvetési hiányának növekedésére, a kibocsátó állam teljes államadosságának növekedésére. Ezen tényezők akár külön, akár egyszerre jelentős mértékben növelhetik az adott eszköz kockázatát, így csökkentve annak árfolyamát.</p> <p>- határidős ügyletek kockázata: az Alap portfoliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható határidős ügyletek árfolyama érzékeny lehet a mögöttes termék mindenkori aktuális árfolyamának, illetve a kamattartalmának változására.</p> <p>- részvény ügyletek kockázata: a részvények árfolyamváltozása igen kedvezőtlenül érintheti egy adott Alap értékét és hozamát. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindenemű negatív hatásnak, amely negatívan érintheti az Alap Nettó Eszközértékét.</p> <p>Jogi, szabályozási környezet változásának kockázata Fennáll annak a veszélye, hogy a jogi, szabályozási környezetben olyan változás(ok) mennek végbe, amely(ek) hátrányosan érintik az Alap vagyont, illetve hozamát, illetve más módon hátrányos módon érinti a befektetési jegyek tulajdonosait. Ilyen eset következménye lehet, hogy az Alap befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása nem biztosított. Szintén felmerülő kockázat lehet a kezelési szabályzat megváltoztatásából eredő kockázat.</p> <p>Lekötött betétek kifizetésének elmaradásából fakadó kockázat A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét lekötött betétben tarthatja, ugyanakkor ebben az esetben felmerülhet annak a kockázata, hogy a partner a betét lejártával a kamattal növelt kötelezettségének nem tud eleget tenni.</p> <p>Országkockázat A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét Európai Unió tagországaiban, illetve más országokban, euróban vagy más devizában kibocsátott állampapírokban tarthatja. A kibocsátó országok általános gazdasági kockázatának, országkockázatának (CDS felár) növekedése hátrányosan érintheti az Alap vagyont, annak hozamát.</p> <p>Hitelkockázat A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét vállalatok által kibocsátott kötvényekben, hitelt megtestesítő eszközökben tarthatja. Az adott vállalat hitelkockázatának növekedése – mely egyben a kamat- és tőketörlesztések elmaradásával, a kibocsátó csődjével járhat -, az adott kötvény vagy egyéb eszköz értékének jelentős értékvesztését okozhatja.</p> <p>Jelzáloglevelek kockázata A befektetési politikában foglaltak szerint az Alap eszközei egy részét jelzáloglevelekben tarthatja. Jelzáloglevelek esetében a nyilvánvaló kockázatok – hitelkockázat, kibocsátói kockázat, kamat- és árfolyamkockázat – mellett egy közvetett kockázat is felmerülhet. A jelzáloglevelek fedezetét ugyanis a jelzálogbank által kihelyezett jelzáloghitelekkel fedező követelések jelentik. Amennyiben a jelzáloghitel adósa kötelezettségének nem tud eleget tenni, úgy fennállhat a kamat- és tőketörlesztés elmaradása, ami negatívan hathat a jelzáloglevelek értékére.</p>
<p>V. Az eszközök értékelése</p>	
<p>27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás</p>	<p>A Befektetési alap Nettó eszközértéke és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra (T nap) megállapításra, és megállapítás napját (T+1) követő első munkanapon (T+2) az Alapkezelő honlapján (www.eqa.hu) közzétételre kerül.</p> <p>Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén az Alapkezelő a Batv. 101. §-a alapján jár el.</p>

28. A portfólió elemeinek értékelése

A T napi Nettó eszközértéket a Letétkezelő T+1 munkanapon állapítja meg a következő adatok figyelembe vételével:

A Letétkezelő az Alap T napi nettó eszközértékét a T napon a Letétkezelő rendelkezésére bocsátott adásvételi ügyletek alapján meghatározott portfólió figyelembe vételével T+1 napon készíti el, és juttatja el az Alapkezelőnek.

- Az Alap nettó eszközértékét a tulajdonában lévő pénz- és tőkepiaci instrumentumok a későbbiekben bemutatott módon számított értékének, az Alap pénzeszközeinek és egyéb eszközeinek az értéke határozza meg, amelyet korrigálni kell a tárgynapon meghatározott követelések és kötelezettségek egyenlegével.
- Az Alap likvid eszközeinek valamint hitelviszonyt megtestesítő eszközeinek T napi nettó árfolyamát a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközérték számítás során figyelembe venni.
- Az Alapot terhelő költségeket a nettó eszközérték számítás során T napig kell elszámolni.
- Az Alap T napi nettó eszközértékében a T nap 14 óráig felvett megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni. A T nap 14 óra után felvett megbízások a következő napi nettó eszközértékében kerülnek figyelembevételre.
- A portfólió elemeinek értékeléséhez – az alább meghatározásra kerülő értékelési szabályok figyelembevételével - a T napra érvényes piaci árfolyamokat kell használni. Forrásként alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve gazdasági szaklapok: Reuters rendszerek, az MTI-ECO online oldala, Bloomberg, Magyar Tőkepiac, Napi Gazdaság.

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

Az értékpapírállományban lévő befektetési eszközök piaci értéke Pénzeszközök

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

Úton lévő pénzek

b/1. Eladáskor, vételkor a fennálló követelések, kötelezettségek T napi várható értékét hozzá kell adni, vagy le kell vonni az eszközök értékéből. Kötbért, késedelmi kamatot, illetve peres úton érvényesíthető követeléseket nem lehet a Nettó eszközérték meghatározásakor figyelembe venni.

b/2. Az Alap által kibocsátott saját befektetési jegyeinek T napig történt forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni az Alap eszközeinek értékéből.

Látra szóló és lekötött betét

A lekötés kori 30 napnál hosszabb lekötött betétek esetén a jelenérték számítás szabályai szerint kell a piaci értéket meghatározni és a nettó eszközértékben szerepeltetni. A 12 hónapnál rövidebb lekötött betétek esetén az MNB által az értékelést megelőző legutolsó munkanapon a Bloomberg BTMM oldalon közzétételre került, a lejáratához legközelebb eső BUBOR referenciahozama a számítás alapja. A 12 hónapon túl lekötött betétek esetén a diszkontáláshoz használt ráta a betét lejáratához

legközelebb eső swap ráta a T-1. napon, amely Bloomberg BTMM oldalon közzétételre került. Amennyiben a betét a lekötés napján rövidebb, mint 30 nap úgy a felhalmozási eljárás szerint történik az értékelés. A lekötött betéteknél a lekötött betét összegét a T napig felhalmozott kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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

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

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

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

- a T napi árjegyzés nettó eladási árfolyam T napra számított bruttó értéken történik.
- Amennyiben az adott napon nem volt árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó árjegyzés eladási árából T napra számított bruttó értéken történik
- Ha az árjegyzők még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés tőzsdére bevezetett értékpapír esetén az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon, tőzsdére be nem vezetett *fix kamatozású* kötvény esetében pedig a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik, *változó kamatozású kötvény esetében pedig* beszerzési nettó érték plusz a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.
- Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötéshez tartozó árfolyam, vagy az adott kötvény, jelzáloglevél beszerzési hozammal vagy beszerzési nettó értékkel számított bruttó értéke a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T napi piaci hozama és az adott típusú (névleges kamatban, futamidőben hozzá leginkább hasonló) kötvény legfrissebb – azaz a legutolsó elsődleges kibocsátáson kialakult - hozamfelára (spread) alapján T napra számított bruttó értéktől 0,5%-kal eltér, akkor kötelező az adott eszköz piaci ártékelése a hozzá legközelebbi lejáratú likvid állampapír T-1 napi piaci hozama és az adott típusú kötvény legfrissebb hozamfelára (spread) alapján.

Részvények

Tőzsdére bevezetett részvények:

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

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

	<p>Tőzsdén nem jegyzett részvények: A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni. Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó, 30 napnál nem régebbi napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.</p> <p>Repo ügyletek Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.</p> <p>Származtatott ügyletek A származtatott ügyletek értékelése a 29. pontban található.</p> <p>Szabványosított kereskedésű származékos termékek (BUX) Az érvényes napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.</p> <p>Kollektív befektetési értékpapírok Az értékelés napjára vonatkozó nyilvánosan közzétett (amennyiben ilyen nem áll rendelkezésre, úgy az utolsó nyilvánosan közzétett) egy jegyre jutó nettó eszközérték és az Alap tulajdonában levő kollektív befektetési értékpapírok darabszámának szorzata. A tőzsdére bevezetett ETF-ek T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T-1 tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T-1 napra az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.</p> <p>Deviza Az Alap devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket, stb. az Alap bázisdevizájára kell átszámítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A Magyar Nemzeti Bank hivatalos T napra vonatkozó devizaárfolyama, - A Letétkezelő aktuális középárfolyama. Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos árfolyam, úgy az adott devizanem USD vagy EUR keresztárfolyama (Reuters 16:30) és az USD/HUF vagy EUR/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni. - A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama alapján.
29. A származtatott ügyletek értékelése	<p><i>Határidős ügyletek</i> Az értékelés napján az összes pozíciót értékelni kell. Az érvényességi nap és a teljesítési időpont közötti idő függvényében kiválasztott kockázatmentes piaci benchmark hozamból képzett diszkontrátával a határidős árfolyamból jelenértéket kell számolni az érvényességi napra, majd ezt kell összevetni az érvényesség napi piaci árfolyammal. Ezen árfolyam-különbözetnek és a kötés névértéken vett nagyságának a szorzata adja a pozíció értékét (veszteség/nyereség nagyságát).</p>
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	<p>Illikvid eszközök elkülönítése Ha a befektetési alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, a befektetési alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek a befektetési alap portfólióján, illetve az azokat megtettesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről. Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között</p>

	<p>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.</p> <p>Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntést követően az illikvidnek minősített eszközöket a nettó eszközérték-számítás során a befektetési alap egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván. Ezzel együtt a befektetési alap által forgalomba hozott befektetési jegyeket befektetőként olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök az alap nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket megtestesítő befektetési jegyeket „IL” sorozatjellel kell ellátni.</p> <p>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 a befektetési 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Az eszközök elkülönítéséről, az elkülönítés részben vagy egészben történő megszüntetéséről, illetve az ezzel kapcsolatos döntés indokáról a befektetési alapkezelő a rendkívüli tájékoztatás szabályai szerint tájékoztatja a befektetőket és a Felügyeletet. A befektetési alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást kell adni az elkülönített eszközök összetételéről.</p> <p>A befektetési alap befektetési jegyeinek forgalmazását az illikvid eszközök elkülönítéséről szóló döntés közzétételével egy időben, az elkülönítés végrehajtásáig fel kell függeszteni.</p>
VI. A hozammal kapcsolatos információk	
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.
32. Hozamfizetési napok	Nem alkalmazandó.
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	Nem alkalmazandó.
34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	Nem alkalmazandó.

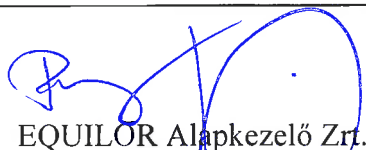
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	Nem alkalmazandó.
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Nem alkalmazandó.
VIII. Díjak és költségek	
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	
36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	<p>Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten az Alap értékelés napi Nettó eszközértéke maximum évi 1,5%-ának az adott év napjaival osztott részét elhatárolja. Az így megállapított alapkezelői díj az Alap Nettó eszközértékében naponta kerül elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgyhónapot követő 5. munkanapig kerül kifizetésre.</p> <p>Amennyiben az adott évben az Alap a referencia hozamánál (benchmarknál) magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő teljesítménydíjra jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referencia hozam feletti hozam 25%-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nap elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt teljesítménydíjak elszámolása a naptári év utolsó napján valósul meg, és minden új tárgyévben, az új tárgyévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre.</p>
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	<p>Az Alap a Letétkezelő szolgáltatásaiért a Nettó eszközérték maximum éves 0,07%-ának megfelelő díjat fizet napi szinten. Az Alapkezelő a megállapított tárgyhavi letétkezelői díjat minden hónapban, a tárgyhónapot követően számla alapján a Letétkezelőnek megfizeti.</p>
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	<p>A PSZAF a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számol fel, amelyet szintén az Alap visel. A felügyeleti díj mértékét jogszabály szabályozza, jelenlegi mértéke az Alap átlagos Nettó eszközértékének 0,25 ezreléke évente, mely naponta elhatárolásra kerül.</p> <p>Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő könyvvizsgálói díj mértéke évi 150.000 Ft + ÁFA, amely időarányosan kerül elhatárolásra. A könyvvizsgálói díj levonása évente történik.</p> <p>Az Alapkezelő az Alapra hárítja továbbá az Alap ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket, így különösen a maximum 2%-os befektetési szolgáltatói díjakat, az Alaphoz kapcsolódó könyvelési költségeket, a banki költségeket, a közzététellel és a Befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket. Az egyéb közvetlen költségeket az Alapkezelő a felmerülésük időpontjában terheli az Alapra.</p> <p>Ezen költségek esetében az Alapot érintő – a hozamot terhelő esetleges teljesítménydíjon kívüli – maximális díjterhelés mértéke 2,5%.</p>
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket	<p>A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.</p> <p>Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez, valamint a befektetési jegyek transzferálásához kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel.</p>
38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	Nem alkalmazandó.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	Nem alkalmazandó.
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Az Alapot érintő – a hozamot terhelő esetleges teljesítménydíjon kívüli – maximális díjterhelés mértéke 2.5%.
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	
41. A befektetési jegyek vétele	
41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	A vételi megbízások leadása T napon a Forgalmazó által nyilvánosan meghirdetett pénztári órái alatt történik. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelő záró időpontnál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának határidejeként.
41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	A vételi megbízásokat a forgalmazó a megbízás napjára (a T napra) érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték alapján teljesíti.
41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	A vételi megbízások a megbízást követő második banki munkanapon (T+2 nap) teljesülnek, ekkor történik meg a Befektetési jegyek jóváírása a Befektető értékpapírszámláján.
42. A befektetési jegyek visszaváltása	
42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	A visszaváltási megbízások leadása T napon a Forgalmazó által nyilvánosan meghirdetett pénztári órái alatt történik. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelő záró időpontnál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának határidejeként.
42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	A visszaváltási megbízásokat a forgalmazó a megbízás napjára (a T napra) érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték alapján teljesíti.
42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	A visszaváltási megbízások a megbízás napját követő második banki munkanapon (T+2 nap) teljesülnek, a Befektetőt megillető ellenérték ezen a napon kerül jóváírásra a Befektető ügyfélszámláján.
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	Egy darab Befektetési jegy vételi, illetve visszaváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra.
44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	A Letétkezelő az Alap nettó eszközértékét az Alap tulajdonában lévő eszközök piaci értéke alapján határozza meg, az alapot terhelő költségek levonása után, az eszközökre vonatkozó legfrissebb információk ismeretében. A T napi Nettó eszközértéket a Letétkezelő T+1 munkanapon állapítja meg, így az eladási vagy visszavásárlási megbízás időpontjában az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke <i>nem</i> ismert. A Letétkezelő T értékelési napra vonatkozóan az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket úgy állapítja meg legalább 6 tizedes jegy pontosságig, hogy az Alap mindenkor nettó eszközértékét elosztja a forgalomban lévő befektetési jegyek számával. Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra vonatkozóan meg kell állapítani és a megállapítást (T+1) követő első munkanapon (T+2) az Alapkezelő honlapján közzé kell tenni, valamint a Forgalmazási Helyeken a Befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni. Az Alapkezelő köteles minden, az Alap nettó eszközértékének meghatározásához szükséges dokumentumot minden forgalmazási napra vonatkozóan megküldeni a Letétkezelőnek. Az Alap Befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során a forgalmazás-elszámolási napon (T nap) érvényes (vásárláskor a vásárlást terhelő forgalmazási jutalékkal növelt, visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékkal csökkentett) egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken vásárolhatók meg, illetve válthatók vissza.

<p>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</p>	<p>Eladási jutalék Az eladási jutalék – a befektetési jegyek megvásárlása esetén - maximum a befektetett összeg 5 %-a.</p> <p>Visszaváltási jutalék A visszaváltási jutalék – a befektetési jegyek visszaváltása maximum a befektetett összeg 5 %-a</p> <p>A fenti jutalékok teljes egészében a Befektetési jegyek Forgalmazóját illetik.</p>
<p>45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák</p>	<p>A Befektetési jegyek szabályozott piacra nem kerülnek bevezetésre.</p>
<p>46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák</p>	<p>A Befektetési jegyek kizárólag Magyarország területén kerülnek forgalmazásra.</p>
<p>47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</p>	<p>A folyamatos forgalmazás során az Alap Befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag az Alap jelen Kezelési Szabályzat II. számú mellékletében meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A Forgalmazó minden Banki és forgalmazási munkanapon köteles a Befektetési jegyekre Megbízást felvenni. Megbízást a Forgalmazó a fiókjában, illetve más ügyfélkommunikációs rendszerein keresztül vesz fel.</p> <p>Az Alap befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során korlátozás nélkül megvásárolhatóak.</p> <p>Befektetési jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízás kizárólag abban az esetben teljesíthető, ha a Befektető az említett Befektetési jegyeket, legkésőbb a megbízás megadásakor (T nap) a Forgalmazónak rendelkezésére bocsátja (transzferálja a Befektető értékpapírszámlájára).</p> <p>Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a Forgalmazó a kapcsolódó díjakat az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.</p>
<p>X. A befektetési alapra vonatkozó további információ</p>	
<p>48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható</p>	<p>Mivel az Alap egy teljes naptári évre vonatkozó teljesítményadatokkal még nem rendelkezik, ezért nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatást adjanak.</p>
<p>49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei</p>	<p>Nem alkalmazandó.</p>
<p>50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira</p>	<p>Az Alap megszűnését eredményezhetik az alábbi esetek:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Ha az Alapkezelő a pozitív saját tőkével rendelkező Alap megszüntetéséről dönt, – ha a befektetők az összes befektetési jegy visszaváltására irányuló visszaváltási megbízást adtak le, – ha az Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot, – ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált; – ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta, – ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, – ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési

	<p>jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.</p> <p>A megszűnési eljárás alatt a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását fel kell függeszteni, és az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni. Az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.</p>
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	Nem alkalmazandó.
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapszabályok	
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	<p>cégnév: EQUILOR Alapkezelő Zrt. cégforma: zártkörűen működő gazdasági társaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-047344</p>
53. A letétkezelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	<p>cégnév: Raiffeisen Bank Zrt. cégforma: zártkörűen működő gazdasági társaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041042</p>
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	<p>cégnév: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság cégforma: korlátolt felelősségű társaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-566797</p>
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	Nem alkalmazandó.
56. A forgalmazóra vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	<p>Vezető forgalmazó cégneve: Raiffeisen Bank Zrt. Vezető forgalmazó cégformája: zártkörűen működő gazdasági társaság Vezető forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041042</p> <p>Forgalmazó cégneve: Concorde Értékpapír Zrt. Forgalmazó cégformája: zártkörűen működő gazdasági társaság Forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-043521</p> <p>Forgalmazó cégneve: EQUILOR Befektetési Zrt. Forgalmazó cégformája: zártkörűen működő gazdasági társaság Forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041431</p> <p>Forgalmazó cégneve: ERSTE Befektetési Zrt. Forgalmazó cégformája: zártkörűen működő gazdasági társaság Forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041373</p>
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapszabályok (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	Nem alkalmazandó.

Budapest, 2013. október 24.


EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
H-1037 Budapest
Montevideo utca 2/c
Asz.: 23838442-2-41
2.

I. Melléklet – Fogalmak

Alap (Befektetési alap): Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.), amely befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet az Alapkezelő a Befektetők érdekében kezel.

Alapkezelő (befektetési alapkezelő): EQUILOR Alapkezelő Zrt.

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

Banki munkanap: minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap

Batv.: 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

Befektetési jegy: meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap, mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír

Befektető: A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzt, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyeket megvásárolja, illetve eladja

BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zrt.

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

Felügyelet (PSZÁF): Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Forgalmazó: A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.), az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye 1037 Budapest, Montevideo utca 2/C.) és az ERSTE Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Tájékoztató alkalmazásában „Forgalmazó” alatt az esettől függően valamennyi vagy bármely Forgalmazó értendő.

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

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

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

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

KELER: Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.

Kereskedelmi kommunikáció: a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetésnyilvános kivételével minden, a befektetők tájékoztatását szolgáló, a kollektív befektetési értékpapír nyilvános forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggésbe hozható, reklámban vagy egyéb módon közölt információ

Kezelési Szabályzat: A jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, a Batv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kiemelt befektetői információ: az ÁÉKBV-ről és az egyéb nyilvános nyílt végű befektetési alapról készített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum

Könyvvizsgáló: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1132 Budapest, Visegrádi u. 11. III/11., cg: 01-09-566797)

Közzétételi helyek: A Felügyelet által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu), illetve az Alapkezelő (www.eqa.hu) honlapja

Letétkezelő: Az Alapkezelő által az Alap letétkezelésével megbízott - a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező - magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet

Long pozíció: Long, vagyis vételi pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget eladási művelettel realizáljuk

Megbízás: Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási megbízás

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

Saját tőke: A befektetési alap Saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a Saját tőke a befektetési alap összesített Nettó Eszközértékével azonos

Short pozíció: Short, vagyis eladási pozíció esetében az elért nyereséget/veszteséget vételi művelettel realizáljuk

Származtatott ügylet: A származtatott ügylet olyan befektetési ügylet, amelynek értékét, árfolyamát más pénzügyi instrumentum, ún. mögöttes termék (deviza, kamat, részvény, kötvény stb.) határozza meg

Tájékoztató: Jelen - a Batv. 5. számú melléklete szerint elkészített – dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Batv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat

T-nap: Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának a napja

Tőkepiaci törvény: A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Ügyfélszámla: Az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla. Az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál; vagy értékpapír tranzakciók pénzmozgásainak elszámolásához használt pénzszámla

Ügynök: Jelen Tájékoztató alkalmazásában a Bszt. 111. §-ában meghatározott közvetítő, aki/amely a Forgalmazó megbízása alapján a Forgalmazó, mint befektetési vállalkozás megbízás felvétele és továbbítása, valamint befektetési tanácsadási tevékenysége tekintetében közvetítői tevékenységet végez, s ebbéli minőségében Befektetési jegyek vételére szóló, az Ügyfél által a Forgalmazónak adott bizományi megbízást tartalmazó szerződés kötését közvetíti a Befektetési jegyek tekintetében.

II. Melléklet – Forgalmazási helyek

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

EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C. 3.em.)

ERSTE Befektetési Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.)