



**EQUILOR WEALTH OFFICE RÉSZVÉNY RÉSZALAPBÓL,
EQUILOR WEALTH OFFICE KÖTVÉNY RÉSZALAPBÓL,
EQUILOR EURÓ WEALTH OFFICE KÖTVÉNY RÉSZALAPBÓL ÉS
EQUILOR WEALTH OFFICE SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAPBÓL**

ÁLLÓ EQUILOR WEALTH OFFICE ESERNYŐALAP

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

Alapkezelő:

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Letétkezelő:

RAIFFEISEN BANK ZRT.

Székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

hatálybalépés napja: 2023. március 17.

| | |
|--|---|
| KEZELÉSI SZABÁLYZAT | |
| I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk | |
| 1. A befektetési alap alapadatai | |
| 1.1. A befektetési alap neve | Az EQUILOR Wealth Office Esernyőalap az alábbi részalapokból áll: EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap (a továbbiakban: Részalapok) |
| 1.2. A befektetési alap rövid neve | Az EWO Esernyőalap az alábbi részalapokból áll: EWO Részvény Részalap EWO Kötvény Részalap EWO Euró Kötvény Részalap EWO Származtatott Részalap |
| 1.3. A befektetési alap székhelye | 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. |
| 1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma | EQUILOR Wealth Office Esernyőalap: [a nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő által kitöltendő] EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap: [a nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő által kitöltendő] EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap: [a nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő által kitöltendő] EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap: [a nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő által kitöltendő] EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap: [a nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő által kitöltendő] |
| 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: EQUILOR Befektetési Zrt. |
| 1.8. A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági) | A Részalapok nyilvánosak, mind szakmai, mind lakossági ügyfelek részére |
| 1.9. A befektetési alap fajtája (nyílt végű vagy zárt végű) | A Részalapok nyíltvégűek. |
| 1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetésére | A Részalapok határozatlan futamidejűek. |
| 1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy | A Részalapok az ABAK-irányelv alapján harmonizált alapok. |

| | |
|---|--|
| ABAK-irányelv alapján harmonizált alap | |
| 1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól | <p>Az EWO Esernyőalap által kibocsátott sorozatok: EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „A” sorozat (HU0000731138) EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „B” sorozat (HU0000731146) EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „C” sorozat (HU0000731153) EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat (HU0000731161) EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat (HU0000731179) EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „A” sorozat (HU0000731195) EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „B” sorozat (HU0000731203) EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „C” sorozat (HU0000731211)</p> <p>A sorozatok egymástól eltérő jellemzői: Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „A” sorozat, EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat, EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „A” sorozat forintban denominált, névértékük 1 HUF, az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „B” sorozat, EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat, az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „B” sorozat euróban denominált, névértékük 1 EUR, az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „C” sorozat, EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „C” sorozat USA dollárban denominált, névértékük 1 USD. Az alapkezelési díj sorozatonként eltérő lehet.</p> |
| 1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap) | A Részalapok értékpapíralapok. |
| 1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése | A Részalapok a tőkéjük megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet nem tesznek. |
| 2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk | <p>Az EQUILOR Wealth Office Esernyőalapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok kerültek létrehozásra.</p> <p>A Kbftv. legkisebb induló saját tőkére vonatkozó szabályok kivételével az alapítási, működési, tájékoztatási és megszűnési szabályok szempontjából minden Részalapot önálló befektetési alapnak kell tekinteni.</p> <p>A befektetési korlátokat és egyéb, a befektetésekre, nyilvántartásokra, számviteli és egyéb beszámolókra, valamint a nettó eszközérték számítására vonatkozó szabályokat az egyes Részalapok tekintetében kell alkalmazni.</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>A jelen Kezelési Szabályzatban a Részalapok közös jellemzői egységesen kerülnek meghatározásra, azok valamennyi Részalapra egységesen alkalmazandók. Az egyes Részalapok egyedi jellemzői Részalaponként, külön-külön kerülnek feltüntetésre.</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Esernyőalap letétkezelője a Részalapok letétkezelőjének is minősül.</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Esernyőalap saját maga közvetlenül nem rendelkezhet eszközökkel és kötelezettségekkel. Az EQUILOR Wealth Office Esernyőalap adott részalapjával szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni az EQUILOR Wealth Office Esernyőalap másik részalapja terhére.</p> |
| <p>3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása</p> | <p>A vonatkozó jogszabályok az alábbiak:</p> <ul style="list-style-type: none"> - A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), - A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítésekről (ABAK rendelet), - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól (Kormányrendelet), - A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tőkepiaci törvény), - A befektetési vállalkozásról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), - A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.), - A fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény, - A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény, - 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról (Különadó tv.), - A 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról szóló 583/2010/EU rendelet, - AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 648/2012/EU RENDELETE (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról, - A BIZOTTSÁG (EU) 2016/2251 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2016. október 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a nem központi szerződő félen keresztül elszámolt tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kockázatcsökkentési technikáit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről - AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2015/2365 RENDELETE (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról. - A fenti felsorolás nem taxatív jellegű, így a fentiekén kívül vannak olyan jogszabályok, amelyek a befektetési alapkezelést, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalát és forgalmazását, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozzák - az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (a továbbiakban: „SFDR”) - az Európai Parlament és a Tanács a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló, 2020. június 18-i 2020/852 rendelete - az Európai Parlament és a Tanács 2014. november 26-i 1286/2014/EU rendelete a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési |

| | |
|--|--|
| | <p>termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról (PRIIPs rendelet)</p> <p>- A BIZOTTSÁG 2017. március 8-i (EU) 2017/653 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok megjelenítése, tartalma, felülvizsgálata és módosítása, valamint az ilyen dokumentumok rendelkezésre bocsátására vonatkozó kötelezettség teljesítése tekintetében meghatározott szabályozástechnikai standardok megállapítása révén történő kiegészítéséről.</p> <p>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 Kbtv., és a Tőkepiaci törvény feltétlen alkalmazást kívánó rendelkezéseivel. Az előbbiek által nem szabályozott kérdésekben a Kbtv., a Tőkepiaci törvény és más, értékpapírral kapcsolatos jogszabályok irányadóak.</p> |
| 4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek; | <p>Az EWO Esernyőalap működésére irányadó jog a magyar jog.</p> <p>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.</p> |
| II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) | |
| 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója | <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „A” sorozat: HU0000731138 EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „B” sorozat: HU0000731146 EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „C” sorozat: HU0000731153 EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: HU0000731161 EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: HU0000731179 EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „A” sorozat: HU0000731195 EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „B” sorozat: HU0000731203 EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „C” sorozat: HU0000731211</p> |
| 6. A befektetési jegy névértéke | <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „A” sorozat: 1 HUF EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „B” sorozat: 1 EUR EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „C” sorozat: 1 USD EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: 1 HUF EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: 1 EUR EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „A” sorozat: 1 HUF EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „B” sorozat: 1 EUR EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „C” sorozat: 1 USD</p> |
| 7. A befektetési jegy devizaneme | <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „A” sorozat: forint EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „B” sorozat: euró EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap „C” sorozat: USA dollár EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: forint EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap „A” sorozat: euró</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „A” sorozat: forint EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „B” sorozat: euró EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap „C” sorozat: USA dollár</p> |
| <p>8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk</p> | <p>A befektetési jegyek névre szóló, dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra, az átruházásra kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.</p> <p>A befektetési jegyek értékesítését a Kezelési Szabályzat 1.7. pontja szerinti Forgalmazók végzik.</p> <p>A befektetési jegyek a folyamatos forgalmazás során a Forgalmazónál megvásárolhatóak, illetve visszaválthatóak.</p> |
| <p>9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja</p> | <p>A Tőkepiaci törvény rendelkezési szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.</p> <p>A befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja.</p> <p>Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.</p> |
| <p>10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</p> | <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 visszaváltsák a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken, - a Tájékoztató egy nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni, - a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumot térítésmentesen megkapni, - valamely Részalap megszűnése esetén a költségekkel csökkentett vagyonból a befektetési jegyei névértéke arányának megfelelő mértékben való részesedéshez. - a Részalapok rendszeres tájékoztatásait megismerni a Közzétételi helyen való megjelenés útján, ezek nyomtatott példányát kérésre díjmentesen megkapni, - a Kbtv.-ben foglalt további jogok gyakorlására. <p>A befektetési jegyek tulajdonosai közül senki sem részesül kivételes bánásmódban, a befektetőket ugyanazon jogok illetik, illetve kötelezettségek terhelik.</p> |
| <p>III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:</p> | |
| <p>11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a</p> | <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap esetén:</p> <p>Az Alap célja a világ fejlett illetve fejlődő régióinak részvénytőzsdáin való befektetés, mely révén az Alap befektetői magas hozamot érhetnek el.</p> <p>Az Alap részvénytőzsdai befektetéseit túlnyomórészt a globális részvénytőzsdák, azon belül is</p> |

| | |
|---|---|
| <p>pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)</p> | <p>döntően az amerikai, a japán és az európai illetve a nagyobb fejlődő országok, régiók részvénypiacainak eszközei, ezen belül is elsősorban elismert külföldi tőzsdékre bevezetett részvények, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírok alkotják. Az Alapban egyes kisebb fejlődő piaci régiók részvények is helyet kaphatnak. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani, ám a törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a részvények aránya. Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év</p> <p>EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap esetén: Az Alap befektetéseinek célja a banki befektetésekkal és a hazai rövid állampapír befektetésekkal összehasonlításban versenyképes hozam elérése. Mindezt kötvény jellegű termékek vásárlásával kívánja elérni, kihasználva a különböző devizákban rejlő lehetőségeket. Az Alap befektetési szemlélete abszolút hozamú, melynek során arra törekszik, hogy szigorú kockázatkezelés mellett a kötvény és devizapiacok irányától függetlenül hazai éven belüli állampapír piaci hozamokat meghaladó hozamszintet érjen el. Az Alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 3 évre szeretnék pénzüket elhelyezni bankbetéteknél és hazai rövid kötvényeknél magasabb kockázat felvállalása mellett.</p> <p>EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap esetén: Az Alap befektetéseinek célja az euróban denominált banki betétek és az euróban denominált rövid állampapír befektetésekkal összehasonlításban versenyképes eurós hozam elérése. Mindezt euróban denominált kötvény jellegű termékek vásárlásával kívánja elérni. Az Alap befektetési szemlélete alapján rövid kötvény alap, melynek során arra törekszik, hogy a kötvény és devizapiacok irányától függetlenül az eurózóna éven belüli állampapír piaci hozamokat meghaladó hozamszintet érjen el. Az Alapot elsősorban azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik legalább 3 évre szeretnék pénzüket euróban elhelyezni az eurós bankbetéteknél és az eurózóna rövid államkötvényeinél magasabb kockázat felvállalása mellett.</p> <p>EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén: Az Alap célja, hogy a pénz- és tőkepiacok adta lehetőségeket kihasználva – magasabb kockázatvállalás mellett – a bankbetétek hozamát meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő aktívan kezelt portfólió kialakítását tűzte ki célul. Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év.</p> |
| <p>12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei</p> | <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap esetén: Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből, részvénypiacokon befektető befektetési alapokból illetve tőzsdai alapokból (ETF) összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően a globális fejlett illetve fejlődő országok részvénypiacain fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok, régiók, iparágak részvényeibe, illetve azokba fektető befektetési alapok, ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalt értékénél. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.</p> <p>Az Alap benchmarkja: 50% MSCI World index (USD), 40% CETOP20 index (EUR), 10% ZMAX index (HUF)</p> <p>EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap esetén: Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban kötvénytípusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfóliót. Pénzpiaci eszközök, forintban denominált állampapírok mellett, portfóliójának aktív részét képezik a magyar állam, önkormányzatok és gazdasági társaságok által devizában kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamennyi földrajzi szegmens és iparágat szem előtt</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>tartva, devizák, tőzsdei alapok (ETF). Az Alap eseti jelleggel törekszik kihasználni a nemzetközi és hazai devizák mindenkori egymáshoz viszonyított mozgásából fakadó többlethozam elérésének lehetőségét is. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.</p> <p>Az Alap benchmarkja: 60% RMAX Index, 40% MAX Index</p> <p>EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap esetén: Az Alap befektetési stratégiájának célja, hogy eszközkategóriát tekintve elsősorban rövid futamidejű, euróban denominált kötvény típusú befektetések megvalósításán keresztül építsen portfoliót. Euróban denominált pénzügyi eszközök, állampapírok mellett, portfoliójának aktív részét képezik az OECD és EGT tagállamok, önkormányzatok és gazdasági társaságok által euróban kibocsátott kötvények, nemzetközi vállalati és államkötvények valamennyi földrajzi szegmense és iparágat szem előtt tartva, illetve kötvény típusú eszközökbe fektető tőzsdei alapok (ETF). Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.</p> <p>Az Alap benchmarkja: 30% Bloomberg Euro Treasury 0-12 Month Index (LA09TREU Index), 70% Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Index (LET1TREU Index)</p> <p>EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén:</p> <p>Az Alap a mindenkori piaci viszonyoknak megfelelően válogat hazai és nemzetközi, illetve az Alapkezelő által kezelt, különböző kockázati szintű alapokból, azok súlyát a portfolión belül aktívan változtatva. A portfolió részét képezhetik különböző profilú befektetési alapok, így például, kötvény-, részvény-, származtatott-, abszolút hozamú, forintban és devizában denominált alapok, ETF-ek. Ezen kívül az Alap a mindenkori piaci viszonyoknak megfelelően fektethet közvetlenül magyar, illetve nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is.</p> <p>Az Alap célja, hogy az Alapkezelő általa kiválasztott, többségében származtatott, illetve abszolút hozamú befektetési alapokból, kisebb részben hazai és nemzetközi részvényekből, kötvényekből, valamint azokba befektető alapokból összeállított portfoliójával az ajánlott befektetési időtávon a hazai pénzügyi, illetve állampapírpiac teljesítményét jelentősen meghaladó hozamot biztosítson a Befektetők részére. Az Alapot azoknak ajánljuk, akik egy szélesen diverzifikált, többségében abszolút hozam stratégiával kezelt alapokból álló befektetést keresnek, amelybe egyszerűen és alacsony költségek mellett fektethetnek be, és aminek a hozama jelentősen meghaladhatja az azonos időtávú állampapír-befektetések hozamát, ugyanakkor kockázata kisebb, mint a portfoliót alkotó alapoké. Az Alap az adott leendő befektetések kapcsán engedélyezi a diszkrecionális választást, és ez a megközelítés nem foglal magában, illetve nem von maga után referenciaértékre való hivatkozást.</p> <p>Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.</p> <p>Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke az „A” sorozat (HUF) esetén évi 8,00%, a „B” sorozat (EUR) esetén évi 2,40%, a „C” sorozat (USD) esetén 3,00%.</p> |
| <p>13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a</p> | <p>A Részalapok az alábbi eszközkategóriákba fektethetnek:</p> <p>Számlapénz Forint, euró vagy más deviza.</p> <p>Bankbetét (forint, vagy más deviza) Olyan forint vagy devizabetét, amelyet egy az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetnél tarthat az Alap, amelynek</p> |

| | |
|--|--|
| <p>befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása</p> | <p>szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.</p> <p>Állampapír Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy más Európai Unió tagállam jegybankja által forintban, euróban vagy más devizában kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.</p> <p>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok Hitelintézet 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. Az Alap befektethet bármely tőzsdére bevezetett, hitelintézet által kibocsátott ETN-be (Exchange Traded Notes) is.</p> <p>Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 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. Az Alap befektethet bármely tőzsdére bevezetett, gazdálkodó szervezet által kibocsátott ETN-be (Exchange Traded Notes) is.</p> <p>Jelzáloglevél A Magyarországon, illetve az Európai Unió tagországaiban, vagy más országokban, forintban, euróban, vagy más devizában kibocsátott jelzálog-hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.</p> <p>Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának, illetve az értékpapír tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra 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 más, egyenértékű értékpapírra kicserélhető. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.</p> <p>Értékpapír kölcsönbe adása és értékpapír kölcsönbe vétele (értékpapír kölcsönügylet) Olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.</p> <p>Magyar és külföldi részvények (kivéve az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap és az</p> |
|--|--|

| | <p>EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap) A portfólióba kerülhetnek magyar vagy külföldi részvénytársaság által kibocsátott, tagsági jogokat megtestesítő, névre szóló, névértékkel rendelkező, forgalomképes értékpapírok (részvények) is. A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokat (depository receipts) (American Depository Receipt – ADR, Global Depository Receipt - GDR), valamint a certifikátba való befektetést is.</p> <p>Származtatott ügyletek Az Alap mind szabványosított tőzsdei, mind tőzsdén kívüli ún. OTC származtatott ügyleteket köthet. A származtatott ügyletek jelentősen növelik az Alap volatilitását, így kockázatát.</p> <p>Kollektív befektetési értékpapírok Az Európai Unióban bejegyzett alternatív befektetési alapkezelő vagy ÁÉKBV által kibocsátott és folyamatosan forgalmazott befektetési jegyek, valamint Exchange Traded Fundok (ETF-ek).</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|----|------|------------------------------------|----|------|------------|----|------|--|----|-----|--|----|-----|---------------|----|-----|-------------------------------|----|------|------------------------------|----|-----|--------------------------|----|-----|------------------------------------|----|-----|-------------------------------------|-------|------|
| <p>14. Az egyes portfolióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya</p> | <p>A Részalapok a befektetési politikáját a Kormányrendeletben megállapított jogszabályi limitek alkalmazásán túl, az alábbi, eszközkategóriánként meghatározott, az adott Részalap nettó eszközértékéhez viszonyított befektetési korlátok betartása mellett valósítja meg:</p> <p>EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap esetén:</p> <table border="1" data-bbox="453 837 1279 1895"> <thead> <tr> <th>Eszközkategória</th> <th>Minimális részarány</th> <th>Maximális részarány</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Számlapénz</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Bankbetét (forint vagy más deviza)</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Állampapír</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</td> <td>0%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Jelzáloglevél</td> <td>0%</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>Magyar és külföldi részvények</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Repó és fordított repóügylet</td> <td>0%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Értékpapír kölcsönügylet</td> <td>0%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>Kollektív befektetési értékpapírok</td> <td>0%</td> <td>80%</td> </tr> <tr> <td>Származtatott ügyletek valós értéke</td> <td>-200%</td> <td>200%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Az Alap befektetéseinek között az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap és az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya alaponként meghaladhatja az alap eszközeinek 20%-át.</p> | Eszközkategória | Minimális részarány | Maximális részarány | Számlapénz | 0% | 100% | Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0% | 100% | Állampapír | 0% | 100% | Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 50% | Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 50% | Jelzáloglevél | 0% | 25% | Magyar és külföldi részvények | 0% | 100% | Repó és fordított repóügylet | 0% | 50% | Értékpapír kölcsönügylet | 0% | 50% | Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 80% | Származtatott ügyletek valós értéke | -200% | 200% |
| Eszközkategória | Minimális részarány | Maximális részarány | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Számlapénz | 0% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Állampapír | 0% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Jelzáloglevél | 0% | 25% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Magyar és külföldi részvények | 0% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Repó és fordított repóügylet | 0% | 50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Értékpapír kölcsönügylet | 0% | 50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Származtatott ügyletek valós értéke | -200% | 200% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti be zártvégű alapok befektetési jegyeibe.

EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap esetén:

| Eszközkategória | Minimális részarány | Maximális részarány |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Számlapénz | 0% | 100% |
| Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0% | 100% |
| Állampapír | 0% | 100% |
| Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 100% |
| Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 100% |
| Jelzáloglevél | 0% | 80% |
| Repó és fordított repóügylet | 0% | 50% |
| Értékpapír kölcsönügylet | 0% | 50% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 80% |
| Származtatott ügyletek valós értéke | -200% | 200% |

Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti be zártvégű alapok befektetési jegyeibe.

EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap esetén:

| Eszközkategória | Minimális részarány | Maximális részarány |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Számlapénz | 0% | 100% |
| Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0% | 100% |
| Állampapír | 0% | 100% |
| Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 100% |
| Gazdálkodó szervezet | 0% | 100% |

| | | |
|---|-------|------|
| által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | |
| Jelzáloglevél | 0% | 80% |
| Repó és fordított repóügylet | 0% | 50% |
| Értékpapír kölcsönügylet | 0% | 50% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 80% |
| Származtatott ügyletek valós értéke | -200% | 200% |

Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti be zártvégű alapok befektetési jegyeibe.

EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén:

| Eszközkategória | Minimális részarány | Maximális részarány |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Számlapénz | 0% | 100% |
| Bankbetét (forint vagy más deviza) | 0% | 100% |
| Állampapír | 0% | 100% |
| Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 100% |
| Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0% | 100% |
| Jelzáloglevél | 0% | 80% |
| Magyar és külföldi részvények | 0% | 100% |
| Repó és fordított repóügylet | 0% | 50% |
| Értékpapír kölcsönügylet | 0% | 50% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0% | 80% |
| Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval) | -200% | 200% |

| | számítva) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-------|------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------|----------------|------------------------|--|-------------------------------|
| | Származtatott ügyletek valós értéke (korrekció nélkül) | -800% | 800% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <p>Az Alap befektetésesei között az EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Magnus EUR Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap, EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap, az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap és az EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya alaponként meghaladhatja az alap eszközeinek 20%-át.</p> <p>Az Alap eszközeinek legfeljebb 10 százalékát fektetheti be zártvégű alapok befektetési jegyeibe.</p> <p>A Részalapok az alábbiakban felsorolt intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az adott befektetési részalap eszközeinek 20 százalékát:</p> <table border="0"> <thead> <tr> <th>Intézmény neve</th> <th>Székhelye</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>OTP BANK Nyrt.</td> <td>1051 Bp. Nádor u. 16.</td> </tr> <tr> <td>K&H Bank Zrt.</td> <td>1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9.</td> </tr> <tr> <td>Raiffeisen Bank Zrt.</td> <td>1133 Budapest, Váci út 116-118.</td> </tr> <tr> <td>ERSTE Bank Hungary 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 Nyrt.</td> <td>1056 Bp. Váci utca 38.</td> </tr> <tr> <td>ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe</td> <td>1068 Bp. Dózsa György út 84/B</td> </tr> </tbody> </table> <p>Mivel a Részalapok egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az adott befektetési részalap 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> | | | Intézmény neve | Székhelye | OTP BANK Nyrt. | 1051 Bp. Nádor u. 16. | K&H Bank Zrt. | 1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9. | Raiffeisen Bank Zrt. | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | ERSTE Bank Hungary Zrt. | 1138 Bp. Népfürdő u. 24-26. | CIB Bank Zrt. | 1027 Bp. Medve u. 4-14. | MKB Bank Nyrt. | 1056 Bp. Váci utca 38. | ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe | 1068 Bp. Dózsa György út 84/B |
| Intézmény neve | Székhelye | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OTP BANK Nyrt. | 1051 Bp. Nádor u. 16. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| K&H Bank Zrt. | 1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Raiffeisen Bank Zrt. | 1133 Budapest, Váci út 116-118. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ERSTE Bank Hungary Zrt. | 1138 Bp. Népfürdő u. 24-26. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CIB Bank Zrt. | 1027 Bp. Medve u. 4-14. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MKB Bank Nyrt. | 1056 Bp. Váci utca 38. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe | 1068 Bp. Dózsa György út 84/B | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA | <p>Tőkeáttétel</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap, az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap és az EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap nem származtatott befektetési alap, ezért tőkeáttételt csak az általános befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel, vagyis az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap, az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap és az EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték kétszeresét.</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap származtatott befektetési alap, ezért tőkeáttételt speciális befektetési szabályok figyelembevételével vehet fel. Az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap jogszabályban meghatározott szorzószámokkal korrigált értéken számított nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a nettó eszközértékének a kétszeresét. Az Alap korrekció nélkül számított nettósított kockázati kitettsége pedig nem haladhatja meg a nettó eszközértékének nyolcszorosát, azaz az Alap által felvehető tőkeáttétel maximális értéke 8.</p> <p>A Részalapok tőkeáttétele származtatott ügyletek és értékpapír-finanszírozási ügyletek kötése, illetve hitelfelvétel útján növelhető.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|---|
| <p>esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat</p> | <p>A Részalapok az értékpapír-finanszírozási ügyletek biztosítékeként kapott eszközöket a befektetési limiteknél meghatározott korlátozással újra felhasználhatják.</p> <p>Fedezetlen ügyletek A Részalapok nem köthetnek fedezetlen eladási ügyleteket, vagyis az alap nem adhat el olyan eszközt, amely nincs a tulajdonában.</p> <p>Az alap jogosult az eszközei terhére a partnereivel kötött származtatott ügyleteihez, értékpapír-finanszírozási ügyleteihez vagy hitelfelvétele miatt óvadékot nyújtani. Az óvadék az alap által tartott bármelyik eszköz lehet az alap teljes nettó eszközértékének 50 százaléka erejéig. Az alap nem teljesítése esetén a partner jogosult az óvadékba helyezett pénzből vagy értékpapírból kielégíteni az alappal szemben fennálló követelését. Pénz óvadékba helyezése esetén az óvadék a partnernél az alap nevére nyitott számlán kerül elhelyezésre. Értékpapír óvadékba helyezése esetén az értékpapír az alap letétkezelőjénél az alap nevére nyitott számlán kerül elhelyezésre vagy a KELER-nél kedvezményezett zárolás útján kerül az alap letétkezelőjének KELER számlájára zárolásra. Az óvadékba adott értékpapír tulajdonjoga nem száll át az óvadék kedvezményezettjére. Az óvadékba adás futamideje alatt az értékpapírokban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat továbbra is az alap gyakorolja. A befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az egyes eszközök összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az alap által óvadékba adott pénzeszközöket és értékpapírokat. Az óvadéki zárolás időtartama:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pénz óvadékba helyezése esetén a származtatott ügylet lezárásáig (beleértve a származtatott ügylet továbbkötését (görgetését) is) - értékpapír óvadékba helyezése esetén határozatlan időtartam. <p>A Részalapok értékpapír-finanszírozási ügyleteihez kapcsolódó további szabályokat a Kezelési Szabályzat 51. pontja tartalmazza.</p> <p>Pénzkölcsön nyújtása Az alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.</p> <p>Az alap éves jelentése tartalmazza</p> <ul style="list-style-type: none"> - az alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások; - biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga; - az alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege. |
| <p>16. A portfólió devizális kitétsége</p> | <p>A Részalapok bármilyen devizanemben kibocsátott eszközt megvásárolhatnak.</p> |
| <p>17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>18. Hitelfelvételi szabályok</p> | <p>Az alap hitelfelvétele: Az alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.</p> |

| | |
|--|---|
| <p>19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti</p> | <p>Az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fektetheti a magyar, EGT vagy OECD állam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba.</p> |
| <p>20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni</p> | <p>Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap befektetési között az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap és az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya alaponként meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át.</p> <p>EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</p> <p>Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően Közép-Kelet-Európában fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok részvényeibe, illetve ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél.</p> <p>Az Alap benchmarkja: 97% CETOP20 index, 3% ZMAX index</p> <p>Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya: Készpénz/Számlapénz: 0-100% Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100% Állampapír: 0-100% Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Jelzáloglevél: 0-25% Repó- és fordított repóügylet: 0-50% Magyar és külföldi részvények: 0-100% Értékpapír-kölcsönügylet: 0-50% Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80% Származtatott ügyletek valós értéke: -200-200%</p> <p>EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</p> <p>Az Alap célját az Alapkezelő általa kiválasztott részvényekből összeállított portfóliójával kívánja elérni. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok részvényeibe, illetve ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél.</p> |

A portfolió részét képezik egyrészt a fejlett piac vállalatainak teljesítményét tükröző ETF-ek, másrészt olyan nemzetközi vállalatok részvényei, amelyek ezen piacokon működnek. A portfolió kezelése aktív szemléletű, kedvező időszakokban jelentősebb mértékű részvénykitettséggel rendelkezik, ugyanakkor kedvezőtlen tőkepiaci klíma esetén védekező stratégiát folytat, amelynek megvalósítása érdekében a kockázati kitettséget csökkenti. A piacra lépés több támogató tényező együttállása esetén valósul meg. A fundamentális elemeken túlmenően fontos szerephez jutnak a piaci „sentiment”-tel és a technikai elemzéssel kapcsolatos tényezők is. Meghatározó jelentőségű szempont továbbá a megfelelően magas hozam-kockázat arányú befektetési lehetőségek keresése.

Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index, 10% ZMAX index

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Készpénz/Számlapénz: 0-100%

Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100%

Állampapír: 0-100%

Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50%

Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50%

Jelzáloglevél: 0-25%

Repó- és fordított repóügylet: 0-50%

Értékpapír kölcsönügylet: 0-50%

Magyar és külföldi részvények: 0-100%

Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80%

Származtatott ügyletek valós értéke: -200% - 200%

Az **EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap** befektetési között az EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Fregatt Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Magnus EUR Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap EQUILOR Progresszív Származtatott Befektetési Alap, az EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap és az EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek aránya alaponként meghaladhatja az alap eszközeinek 20%-át.

EQUILOR PRIVATE WEALTH MANAGEMENT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap arra törekszik, hogy aktív kezelés mellett pozíciókat építsen ki mind kötvény, mind részvény, mind pedig deviza és árupiaci instrumentumokban. Az Alap céljának elérése érdekében minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. Az Alap pozíciókat vállalhat hazai és külföldi kötvényekben, részvényekben, illetve befektetési alapokban, valamint ETF-ekben. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nemcsak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van pozíciót nyitni és hozamot elérnie. Az Alapkezelő az Alap kezelése során mind a rövid-, mind a hosszú távú piaci mozgásokat törekszik kihasználni. A törvényi limiteken belül az Alap szigorú kockázatkezelés mellett tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. Az Alapkezelő az Alap kezelése során fundamentális és technikai paramétereket is elemez, amelyek kiemelt fontosságúak az egyes befektetési döntések meghozatala során.

Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke évi 7,98%.

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Számlapénz: 0% - 100%

Bankbetét (forint vagy más deviza): 0% - 100%
Állampapír: -200% - 200%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200% - 200%
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200% - 200%
Jelzáloglevél: -200% - 200%
Magyar és külföldi részvények: -200% - 200%
Repó és fordított repóügylet: 0% - 50%
Értékpapír kölcsönügylet: 0% - 50%
Kollektív befektetési értékpapírok: 0% - 80%
Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval számítva): -200% - 200%
Származtatott ügyletek valós értéke (korrekció nélkül): -800% - 800%

EQUILOR FREGATT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap elsődleges célja a kockázatmentes hozamnál magasabb megtérülés elérése hosszú távon többlet kockázatok vállalásával, döntően állampapír, vállalati kötvény, illetve devizabefektetések és spekulatív származtatott ügyletek segítségével.

Az Alap a globális piacokon széles körben történő befektetésekkel, elsősorban feltörekvő piaci kötvényekkel, kamatokkal, devizákkal és ezek származtatott termékeivel abszolút hozamú szemlélet keretében az ajánlott befektetési időtávon (3 év) a kockázatmentest meghaladó hozamot kíván elérni többlet kockázatok vállalásán keresztül.

Az Alap összetételének kialakítása során az Alapkezelő dinamikusan alakítja ki a különböző eszközcsoportok súlyát a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az Alapkezelő a fundamentális elemzések mellett kiemelt figyelmet fordít a piaci hangulat ingadozására, és a technikai elemzés eszközeit is használja a piacra lépés időzítésekor.

Az Alap befektetéseinek fókusza a fejlődő országok állam- és vállalati kötvény, illetve devizapiacai és azok derivatív piacainak kibocsátói. Ugyanakkor az Alap a globális piacokon (kötvény, részvény, árualapú származtatott ügyletek stb.) is széles körben fektethet kedvezőnek ítélt befektetési lehetőségekbe.

A hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből profitálhat. Az Alap a jogszabályban meghatározott limitek és szorzószámok figyelembevételével tőkeáttételes pozíciókat is felvehet. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

A tőkeáttétel és a rövid (short) pozíciók alkalmazása miatt kockázata számottevő.

Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke évi 8,48%.

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Készpénz/Számlapénz: 0-100%
Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100%
Állampapír: -200-200%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Jelzáloglevél: -200-200%
Repó- és fordított repóügylet: 0-50%
Magyar és külföldi részvények: -200-200%
Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80% azzal, hogy egyik kollektív befektetési értékpapír aránya sem haladhatja meg a 20%-ot.

Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval számítva): -200-200%
Származtatott ügyletek valós értéke (korrekció nélkül): -800-800

EQUILOR MAGNUS EUR SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérni.

Az Alapkezelő az Alap kezelése során mind a rövidtávú, mind a hosszú távú piaci mozgásokat törekszik kihasználni, így taktikai és stratégiai pozíciókkal is rendelkezni kíván. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik, a kedvező lehetőségeket kívánja kihasználni.

Az Alap arra törekszik, hogy aktív pozíciókat építsen ki, mind kötvény, mind részvény, mind pedig deviza és árupiaci instrumentumokban, mely szegmensek alkotják a befektetési paletta fő oszlopait.

Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke évi 2,09%.

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Készpénz/Számlapénz: 0-100%

Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100%

Állampapír: -200-200%

Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%

Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%

Jelzáloglevél: -200-200%

Repó- és fordított repóügylet: 0-50%

Értékpapír kölcsönügylet: 0-50%

Magyar és külföldi részvények: -200-200%

Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80%

Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval számítva): -200-200%

Származtatott ügyletek valós értéke (korrekció nélkül): -800-800%

EQUILOR HYDRA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap céljának elérése érdekében az Alap minden befektetési eszközre – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciót. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérni.

Az Alapkezelő az Alap kezelése során mind a rövidtávú, mind a hosszú távú piaci mozgásokat törekszik kihasználni, így taktikai és stratégiai pozíciókkal is rendelkezni kíván. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik, a kedvező lehetőségeket kívánja kihasználni.

Az Alap arra törekszik, hogy aktív pozíciókat építsen ki, mind kötvény, mind részvény, mind pedig deviza és árupiaci instrumentumokban, mely szegmensek alkotják a befektetési paletta fő oszlopait.

Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke évi 8,48%. Minimálisan ajánlott időtáv: 3 év.

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Készpénz/Számlapénz: 0-100%

Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100%
Állampapír: -200-200%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Jelzáloglevél: -200-200%
Repó- és fordított repóügylet: 0-50%
Értékpapír kölcsönügylet: 0-50%
Magyar és külföldi részvények: -200-200%
Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80%
Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval számítva): -200-200%

EQUILOR PROGRESSÍV SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap célja a magyar pénzügyi, illetve állampapírpiaci hozamokat meghaladó teljesítmény elérése. Az Alap céljának elérése érdekében jellemző befektetési eszközeire – kötvény, részvény, nyersanyag, deviza, származtatott termékek – felvehet akár vételi, akár eladási pozíciókat. A hagyományos befektetési alapokkal ellentétben az Alapnak nem csak – árfolyamát tekintve - emelkedő, hanem adott esetben csökkenő piacokon is lehetősége van hozamot elérni.

Az Alapkezelő az Alap kezelése során mind a rövidtávú, mind a hosszú távú piaci mozgásokat törekszik kihasználni, így taktikai és stratégiai pozíciókkal is rendelkezni kíván. Az Alap abszolút hozam szemléletben működik.

Az Alap a teljesítményének mérésére minimum hozamkorlátot alkalmaz. Az Alap minimum hozamkorlátja az Alap által vállalt kockázathoz igazodó küszöbhozam. A küszöbhozam mértéke évi 8,48%. Minimálisan ajánlott időtáv: 5 év

Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya:

Készpénz/Számlapénz: 0-100%
Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100%
Állampapír: -200-200%
Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: -200-200%
Jelzáloglevél: -200-200%
Repó- és fordított repóügylet: 0-50%
Értékpapír kölcsönügylet: 0-50%
Magyar és külföldi részvények: -200-200%
Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80%
Származtatott ügyletek valós értéke (korrekcióval számítva): -200-200%

EQUILOR KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Az Alap célját az Alapkezelő az általa kiválasztott részvényekből összeállított portfólióval kívánja elérni. Az Alapkezelő az Alap vagyonát döntően Közép-Kelet-Európában fekteti be, de a portfólióban szerepelnek egyéb értékpapírok is. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok részvényeibe, illetve ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél.

Az Alap benchmarkja: 97% CETOP20 index, 3% ZMAX index

| | |
|--|---|
| | <p>Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya: Készpénz/Számlapénz: 0-100% Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100% Állampapír: 0-100% Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Jelzáloglevél: 0-25% Repó- és fordított repóügylet: 0-50% Magyar és külföldi részvények: 0-100% Értékpapír-kölcsönügylet: 0-50% Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80% Származtatott ügyletek valós értéke: -200-200%</p> <p>EQUILOR NOÉ NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</p> <p>Az Alap célját az Alapkezelő általa kiválasztott részvényekből összeállított portfóliójával kívánja elérni. Az Alap befektetési stratégiájának középpontjában a fundamentális megközelítés áll. Az Alap olyan vállalatok részvényeibe, illetve ETF-ekbe kíván befektetni, melyek belső értéke megítélése szerint jelentősen magasabb a befektetés időpontjában a tőkepiacon, tőzsdéken tapasztalat értékénél. A portfólió részét képezik egyrészt a fejlett piac vállalatainak teljesítményét tükröző ETF-ek, másrészt olyan nemzetközi vállalatok részvényei, amelyek ezen piacokon működnek. A portfólió kezelése aktív szemléletű, kedvező időszakokban jelentősebb mértékű részvénykitettséggel rendelkezik, ugyanakkor kedvezőtlen tőkepiaci klíma esetén védekező stratégiát folytat, amelynek megvalósítása érdekében a kockázati kitettséget csökkenti. A piacra lépés több támogató tényező együttállása esetén valósul meg. A fundamentális elemeken túlmenően fontos szerephez jutnak a piaci „sentiment”-tel és a technikai elemzéssel kapcsolatos tényezők is. Meghatározó jelentőségű szempont továbbá a megfelelően magas hozam-kockázat arányú befektetési lehetőségek keresése.</p> <p>Az Alap benchmarkja: 90% MSCI World index, 10% ZMAX index</p> <p>Az egyes eszközkategóriák minimális és maximális aránya: Készpénz/Számlapénz: 0-100% Bankbetét (forint, vagy más deviza): 0-100% Állampapír: 0-100% Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: 0-50% Jelzáloglevél: 0-25% Repó- és fordított repóügylet: 0-50% Értékpapír kölcsönügylet: 0-50% Magyar és külföldi részvények: 0-100% Kollektív befektetési értékpapírok: 0-80% Származtatott ügyletek valós értéke: -200% - 200%</p> |
| <p>22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |

| | |
|---|--|
| vonatkozó információk | |
| 23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja | <p>Szabályozott piacokon kívüli lehetséges befektetési helyszínek</p> <p>Az Alapkezelő az alap befektetési során az alábbi elérhetőségen szereplő országok tőzsdéit vagy kereskedési platformjait, mint lehetséges befektetési helyszíneket is alkalmazhatja: http://www.un.org/en/members/index.shtml</p> |
| 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 | <p>A Részalapok fedezeti célból és befektetési céljainak megvalósítása érdekében is köthetnek származtatott ügyleteket.</p> <p>A származtatott ügyletek jelentősen növelik az alap volatilitását, így kockázatát.</p> <p>A Kbtv. befektetési jegy sorozatokra vonatkozó rendelkezései értelmében az Alapkezelő az az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap és az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap egyes eszközeit a befektetési jegy sorozatok közt megoszthatja azon devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek esetében, amelyek célja a Részalap adott sorozatainak a Részalap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése.</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap a „B” és „C” sorozatainak, illetve az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap a „B” és „C” sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából fedezeti ügyleteket is köthet.</p> |
| 24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre | <p>Az egyes Részalapok az alábbi eszközökre szóló származtatott ügyleteket köthetnek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - értékpapírok - értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékek - indexek - kamatláb - deviza - árupiaci termékek, feltéve, hogy a származtatott ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel <p>A felsorolt eszközökre az alábbi származtatott ügyleteket köthetjük:</p> <ul style="list-style-type: none"> - opciós ügyletek - swap ügyletek (pld. interest rate swap, credit default swap) - CFD-k - tőzsdei származtatott ügyletek - határidős ügyletek |
| 24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt | Nem alkalmazandó. |
| 24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok | Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalapra, az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalapra és az EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap vonatkozó befektetési korlátokat a Kormányrendelet 22. §-a tartalmazza. |

| | |
|---|---|
| | <p>Az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalapra vonatkozó befektetési korlátokat a Kormányrendelet 22-23. §-ai tartalmazzák.</p> <p>Az Alapkezelő az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap és az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap devizás sorozatainak a Részalap alapdevizájával szembeni devizakockázatát csak erre a sorozatra allokkált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja, az EUR sorozatra EURHUF, az USD sorozatra USDHUF fedezeti ügyletek értendők. A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.</p> |
| 24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai | <p>Az alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell.</p> <p>Az Alapkezelő az alap 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 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.</p> <p>Az alap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.</p> <p>Az alapon lévő, ugyanazon devizában denominált vagy ugyanazon devizára fedezett diszkontkincstárjegyek, követelések és kötelezettségek egymással nettósíthatók.</p> <p>Az értékpapír pozíciók nettósítása során a megkötött, de még nem teljesített vételi és eladási tranzakciók piaci áron számított értékével az értékpapír pozíciót nettósítani kell. A származtatott ügyletek esetében az ügyletet a mögöttes termék névértéke és a delta tényező szorzatával kell figyelembe venni a nettósítás során.</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap és az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából figyelmen kívül hagyhatóak az olyan – devizakockázat fedezésére szolgáló – ügyletek, amelyek célja a Részalap „B” és „C” sorozata devizakockázatának csökkentése az Alap befektetési politikájának megfelelően.</p> |
| 24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése | <p>Az index termékek nem kerülnek szétbontásra a nettósítás során, azok az index nominális árfolyamán kerülnek figyelembevételre a kitettség számításakor.</p> <p>Az összetett származékos termékeket elemeire bontva, az egyes elemekre vonatkozó szabályok szerint kell figyelembe venni a nettósítás során.</p> |
| 24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása | <p>Az értékeléshez felhasználni kívánt alapértelmezett forrás a Bloomberg, illetve — amennyiben az adott ügylet értékeléséhez a Bloomberg rendszerben nem áll rendelkezésre információ — alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek: MNB, ÁKK, BAMOSZ, BÉT honlapja. Tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek esetén — a forward ügyletek kivételével — a partner által szolgáltatott ár alapján történik az értékelés.</p> |
| 24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a | <p>Nem alkalmazandó.</p> |

| | |
|--|--|
| származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát | |
| 24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk | Nem minősülnek határidős ügyletnek azok az ügyletek, amelyek a tőzsdei prompt ügyleteknél, illetve 6 tőzsdénaphnál nem hosszabb teljesítési időt tartalmaznak, valamint a jegyzések és az aukciókon kötött ügyletek. |
| 25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések | |
| 25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap | Nem alkalmazandó. |
| 25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap | Nem alkalmazandó. |
| 25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap | Nem alkalmazandó. |
| 25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összességükben | Nem alkalmazandó. |
| 25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan | Nem alkalmazandó. |
| 25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya | Nem alkalmazandó. |
| 25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok | Nem alkalmazandó. |

| | |
|--|--|
| <p>25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>IV. A kockázatok</p> | |
| <p>26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek</p> | <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 jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.</p> <p>Az Alapkezelő szakmai felelőssége Az Alapkezelő az alap részére végzett alapkezelési tevékenységéből származó, esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére az ABAK-rendeletnek megfelelően további szavatoló tőkét képez, így képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat. Az alap befektetési jegyeibe történő befektetés a pénz- és tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési kockázatok felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az alap befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet.</p> <p>Az alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának felfüggesztése Amennyiben az alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül akkor az alap befektetői nem tudnak vásárolni és visszaváltani befektetési jegyeiket. A felfüggesztés szabályait a Kbftv. 113-116. §-ai tartalmazzák részletesen.</p> <p>Politikai, gazdasági környezet A célországok, - amelyekbe az alap befektetéseiről irányulnak - mindenkori 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> |

Infláció, kamatlábak

Mivel az alap értékpapír-portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű 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 kamatjellegű 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.

Értékpapír kibocsátók

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, árfolyamveszteség, 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.

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 teljesítéseskor árfolyamát.

Származtatott ügyletek

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

A származtatott ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatot hordoznak magukban, mint a tőkeáttétellel nem rendelkező befektetési formák. Ezen kockázatok ugyan befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljesen meg nem szüntethetőek.

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.

Mivel 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.

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 eszközértéket. Az Alapkezelő legjobb tudása szerint igyekszik elkerülni, illetve elébe menni mindennemű negatív hatásnak, amely kedvezőtlenül 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 állam költségvetési hiányának növekedésére, a kibocsátó állam teljes államadósságának növekedésére. Ezen tényezők akár külön, akár egyszerre jelentős mértékben növelhetik az adott eszköz kockázatát, így csökkentve annak árfolyamát.

- **határidős ügyletek kockázata:** az alap portfóliójában – a befektetési politikában meghatározott keretek között – tartható határidős ügyletek árfolyama érzékeny lehet a mögöttes termék mindenkori aktuális árfolyamának, illetve a kamattartalmának változására.

- **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 mindennemű negatív hatásnak, amely negatívan érintheti az alap nettó Eszközértékét. Az Alapkezelő a stratégia eszközallokáció során folyamatosan monitorozza az alap portfóliójában lévő eszközöket mind a fundamentális mind a technikai elemzés eszköztárával, különös tekintettel az egyes eszközök kockázatára, valamint jövőbeli teljesítményére.

- **Árfolyammanipuláció kockázata:** annak veszélye, hogy az alap portfóliójába tartozó részvény árfolyamát mesterségesen megváltoztatják, vagy mesterséges szinten tartják, mely így a piaci értéket nem tükrözi és ezáltal hátrányosan érintheti az alap nettó eszközértékét.

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.

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.

Országkockázat

A befektetési politikában foglaltak szerint az alap eszközei egy részét az OECD 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.

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.

Jelzáloglevelek kockázata

A befektetési politikában foglaltak szerint az alap eszközei egy részét jelzáloglevelekben tarthatja. Jelzáloglevelek esetében a nyilvánvaló kockázatok – hitelkockázat, kibocsátói

| | |
|---|--|
| | <p>kockázat, kamat- és árfolyamkockázat – mellett egy közvetett kockázat is felmerülhet. A jelzáloglevelek fedezetét ugyanis a jelzálogbank által kihelyezett jelzáloghitelekkel fakadó 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>Koncentrációs kockázat Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap és az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén a Kezelési Szabályzat 21. pontjában megjelölt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek aránya alaponként meghaladhatja az adott Részalap eszközeinek 20%-át, amelyből eredően azokkal szemben fennálló kockázati kitettsége is meghaladhatja a 20%-ot.</p> <p>Fenntarthatósági kockázatok A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.</p> |
| <p>26.1. Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat</p> | <p>Likviditási kockázat Az Alapkezelő a Kbtv. 36. §-ában meghatározottaknak megfelelő likviditási rendszert és eljárásokat alkalmaz annak biztosítása érdekében, hogy nyomon kövesse az alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő mindenkor biztosítja, hogy az alap befektetési stratégia, a likviditási profilja és a visszaváltási politikája összhangban álljanak egymással. 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. Eszközsoportokra kivetítve likviditási kockázat léphet fel a részvénypiacokon 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. A likviditáskezelés szempontjából a folyamatos forgalmazás időszakában a befektetési jegyek befektető által történő visszaváltásának szabályait jelen Kezelési Szabályzat 42. pontja tartalmazza. Az alap különös visszaváltási jogot nem biztosít egyetlen befektetőnek sem.</p> <p>A Részalapok éves jelentése tartalmazza az alábbi információkat: a) az alap olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoznak b) az alap likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás c) az alap aktuális kockázati profilja és az alap által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.</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>Az adott Részalap nettó eszközértékét és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként a Kezelési Szabályzatban írtak szerint kell meghatározni. A Kbtv. 38.§ 4. bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az adott Részalap nettó eszközérték megállapítását az Alapkezelő maga végzi el, felel továbbá ennek közzétételéért. A Letétkezelő - az Alapkezelővel kötött letétkezelési szerződés alapján - az eszközérték kiszámításának ellenőrzését végzi el. A Részalapok nettó eszközértéke és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték minden forgalmazás-elszámolási napra (T nap) megállapításra, és legkésőbb a megállapítás napját (T+1) követő első munkanapon (T+2) az Alapkezelő honlapján (www.ega.hu) közzétételre</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>kerül. A Részalapok nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén az Alapkezelő a Kbtv. 126. §-a alapján jár el.</p> |
| <p>28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket</p> | <p>A Részalapok nettó eszközértékét befektetési jegy sorozatonként a kibocsátás pénznemében (forint, euró, USA dollár) kifejezve kell meghatározni. A nettó eszközérték megállapítását az Alapkezelő maga végzi el, felel továbbá ennek közzétételéért. Az Alapkezelő a független értékelési feladatot a befektetés kezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül, elkülönítetten végzi. Az Alapkezelő összeférhetlenségi szabályzatában megfelelő óvintézkedéseket határozott meg és működtet az összeférhetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében. A Letétkezelő – az Alapkezelővel kötött letétkezelési szerződés alapján – az eszközérték kiszámításának ellenőrzését látja el. A T napi nettó eszközértéket az Alapkezelő T+1 munkanapon állapítja meg (a kibocsátott befektetési jegyek számának hányadosaként 6 tizedesjegy pontosságra) a következő adatok figyelembe vételével:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 napi megbízásokból származó követeléseket illetve tartozásokat kell figyelembe venni. - A portfólió elemeinek értékeléséhez – az alább meghatározásra kerülő értékelési szabályok figyelembevételével - a T napra érvényes piaci árfolyamokat kell használni Alapértelmezett forrás a Bloomberg, illetve – amennyiben az adott ügylet értékeléséhez a Bloomberg rendszerben nem áll rendelkezésre információ – alkalmazhatóak a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek: MNB, ÁKK, BAMOSZ, BÉT honlapja, az Alapkezelő nettó eszközérték számítása. <p>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), az Alapkezelő 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.</p> <p>Nehezen értékelhető vagy értékesíthetőségükben akadályozott pénzügyi eszközök értékelése</p> <p>Nehezen értékelhetőként kezelendők azon nyilvánosan kibocsátott pénzügyi eszközök, amelyek árának meghatározásához 30 napnál frissebb piaci adat (kötés vagy árjegyzés) nem áll rendelkezésre, illetve felmerül az értékesíthetőség ellehetetlenülésének vagy a kibocsátó/partner fizetéseképtelenségének a kockázata. Az Alapkezelő ezen eszközök értékének meghatározását kiemelten kezeli. Az érintett eszközöknek az alap kezelési szabályzatában rögzített értékelését havi gyakorisággal felül kell vizsgálni. Amennyiben az értékesíthetlenség és a nemfizetés kockázata az adott eszköz esetén felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve az eszköz nyilvántartási értéket. Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően a jövőben sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetéseképtelenné válik, fel kell mérni az eszköz teljes leírásának lehetőségét. A fentiek alapján megállapított értéket – a megfelelő dokumentumok megküldése mellett – a Letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a</p> |

Létékezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

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 T napon fennálló követelések, kötelezettségek teljesülés 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 megkötött forgalmazásából fakadó követelések/kötelezettségek egyenlegét hozzá kell adni/le kell vonni az alap eszközeinek értékéből.

Látra szóló és lekötött betét

A lekötött betéteknél a lekötött betét összegét a T napig felhalmozott (lineáris kamatszámítással, 365 napos éves bázison számított) kamatokkal kell növelni és a nettó eszközértékben szerepeltetni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

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, illetve a Magyar Nemzeti Bank által három hónapnál rövidebb hátralévő futamidővel kibocsátott kötvények és diszkontjegyek esetén az ÁKK által a T napon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a T napra számított nettó árfolyam és a T napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

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

- a T napi Bloomberg árjegyzés LAST nettó árfolyam T napra számított bruttó értéken történik.
- Amennyiben az adott napon nem volt Bloomberg árjegyzés, akkor az értékelés a legutolsó Bloomberg árjegyzés LAST árfolyam T napra számított bruttó értéken történik
- Ha a Bloomberg 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.
- Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta az T napig felhalmozott kamatokat.

d) Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok elsődleges értékelése a legutolsó elérhető Bloomberg LAST ár alapján történik, ennek hiányában a beszerzési hozammal T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Részvények

Tőzsdére bevezetett részvények és „exchange traded fund”-ok (ETF-ek):

- a) A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra meghatározni.
- b) Ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni.

Tőzsdére nem bevezetett részvények:

- c) A tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli legutolsó elérhető Bloomberg LAST árfolyamot kell használni.
- d) Ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- e) Abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett részvény kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, a részvényre vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, a részvényt az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett részvények darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Repo ügyletek

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

Szabványosított kereskedésű származékos termékek (BUX)

Az érvényes napi nyitott pozíciókat az adott instrumentumra közzétett utolsó hivatalos elszámoló ár alapján kell értékelni.

Kollektív befektetési értékpapírok***Nyíltvégű befektetési alapok jegyei***

Nyíltvégű befektetési alapok jegyeinek T napi értékelése a legutolsó hivatalosan közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján történik.

Zártvégű befektetési alapok befektetési jegyei:

- a) Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés, de a befektetési jegyek tőzsdén kereskedettek, akkor azok a legutolsó – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.
- b) Amennyiben az adott zártvégű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, akkor azok a T napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre.
- c) Amennyiben az adott zártvégű befektetés alap jegyeire nincs árjegyzés és tőzsdén sem kereskedettek, illetve tőzsdei áruk 90 napnál régebbi, akkor azok a legutolsó ismert egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

Külföldi befektetések értékelése

Az adott sorozat devizanemétől eltérő befektetések révén keletkezett pozícióknak az adott sorozat devizanemében kifejezett értékét a T napi MNB-devizaárfolyam felhasználásával kell az adott sorozat devizanemében kifejezni (MNB-ár). Abban az esetben, ha egy külföldi befektetés devizanemére nincs MNB-ár, akkor az adott külföldi befektetés értékeléséhez a T napra a Bloomberg-árat kell használni.

Rövid (short) pozíció értékelése

A rövid pozíció T-napi értékének kiszámításához a kölcsönvett instrumentumok fenti értékelési módszerek alapján meghatározott T-napi (vagy annak hiányában a legutolsó) piaci árfolyama és mennyisége alapján számolt kötelezettségállományt kell figyelembe venni.

| | |
|--|---|
| | <p>(Ezzel szemben áll az instrumentumok eladásából származó eszközök fenti értékelési módszerek alapján számolt piaci értéke.) Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérése miatt – nem az adott értékpapír valós értékét tükrözi, az Alapkezelőnek joga van az adott értékpapír árát azon módszer segítségével meghatározni, amely legjobban megfelel a valódiság elvének.</p> <p>Bármely tőzsdére bevezetett eszközre Abban az esetben, ha egy tőzsdére bevezetett eszköz kereskedése fel van függesztve bármilyen, az árfolyamot lényegesen befolyásoló hír (például vételi vagy eladási ajánlat, csőd stb.) miatt, az Alapkezelőnek az eszköz értékelésénél mérlegelési joga van. Ha a hír ismeretében az eszköz Alapkezelő által számolt fair ára olyan mértékben változna az utolsó tőzsdei árhoz képest, hogy az az alap nettó eszközértékében 0,5 százaléknál nagyobb eltérést okozna, az Alapkezelőnek joga van a befektetők védelmében az eszközt az általa számolt fair áron értékelni. A döntésről az Alapkezelő egyeztet a Letétkezelővel, és a számítás módjáról feljegyzést készít.</p> |
| <p>29. A származtatott ügyletek értékelése</p> | <p>A tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (opciós ügyletek, swap ügyletek, CFD-k, tőzsdei származtatott ügyletek, határidős ügyletek) értékelése az alábbiak szerint történik:</p> <p>Tőzsdei származtatott ügyletek: tőzsdei származtatott ügyleteket az adott tőzsde – amely tőzsdén a tranzakció lebonyolításra került – hivatalos, T napi elszámolóára szerint kell értékelni.</p> <p>Tőzsdén kívüli (OTC) származtatott ügyletek: az OTC származtatott ügyleteket – a forward ügyletek kivételével – a partner által napi gyakorisággal szolgáltatott ár alapján kell értékelni.</p> <p>A partner által szolgáltatott elszámolóárakat az Alapkezelő az ügylet paramétereinek Bloomberg rendszerbe történő berögzítésével és a Bloomberg rendszerbe beépített árazási modellek segítségével (Bloomberg ellenőrző ár) legalább havi gyakorisággal felülvizsgálja. Amennyiben a származtatott ügyletnek a felülvizsgálat alapjául szolgáló Bloomberg ellenőrző árral, illetve a partner által szolgáltatott elszámolóárral számított értékének eltérése meghaladja az adott ügylet mögöttes terméke névértékének 3%-át, az Alapkezelő az eltérés indokát feltárja. Ha az eltérés a partner által szolgáltatott elszámolóár hibájára vezethető vissza, és az eltérés(ek) kumuláltan meghaladják az alap nettó eszközértékének a 0,1%-át, úgy az Alapkezelő a hibás nettó eszközértéket a Kezelési Szabályzat 27. pontja szerint visszamenőleges hatállyal javítja.</p> <p>Forward ügyletek: A <i>forward vételi</i> megállapodás T-napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi- a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett- piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T-napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.</p> <p>A <i>forward eladási</i> megállapodás T-napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T-napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi- a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett- piaci értékének a különbségével egyezik meg.</p> <p>A jelenérték-számítás során MNB-árat használunk. Abban az esetben, nincs MNB-ár, akkor Bloomberg-árat kell használni.</p> |
| <p>30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</p> | <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 megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>Illikvidnek minősül az az eszköz, amely az adott piaci körülmények között nem, vagy a piaci forgalomnak a szokásos feltételekhez képest jelentős visszaesése miatt csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.</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 befektetőnként 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 illikviddévált 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> |
| <p>VI. A hozammal kapcsolatos információk</p> | |
| <p>31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása</p> | <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>32. Hozamfizetési napok</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása</p> | |
| <p>34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |

| | |
|--|--|
| 34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi 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>Alapkezelési díj: Az Alapkezelő szolgáltatásaiért napi szinten díjat számít fel. Az alapkezelési díj vetítési alapja T napon az adott Részalap T-1. napi bruttó eszközértéke. Az alapkezelési díj mértéke az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap esetén maximum évi 1,5%, az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap esetén maximum évi 1%, az EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap esetén maximum évi 1%, az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén maximum évi 1,5%. Az Alapkezelő ettől a díjtól lefelé bármikor eltérhet. Eltérés esetén az alkalmazott díj mértékét az Alapkezelő az alap közzétételi helyein teszi közzé. Az alkalmazott díj sorozatonként eltérő lehet. A Részalapok portfóliójában lévő, az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok állománya után alapkezelési díj nem kerül felszámításra.</p> <p>Az így megállapított alapkezelői díjnak az adott év napjaival osztott része az adott Részalap nettó eszközértékében naponta kerül elhatárolásra, és minden hónapban, a tárgyhónapot követő 5. munkanapig kerül kifizetésre.</p> <p>Sikerdíj (teljesítménydíj):</p> <p>Az EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap, az EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap és az EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap esetén: Az Alap a befektetési politikájára tekintettel referenciaindexen alapuló sikerdíj modellt alkalmaz. Az Alapkezelő éves gyakorisággal vizsgálja felül, hogy az Alap által alkalmazott sikerdíj modell összhangban áll-e az Alap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával. Az összhang vizsgálatakor az Alapkezelő az alábbi konzisztencia-mutatók lényegi egyezőségét vizsgálja az Alap portfóliója és a referenciaindex tekintetében: szintetikus kockázat/hozam mutató (Synthetic Risk Reward Indicator); az alap hozameloszlása; volatilitás, napi hozamok szórása; korreláció, földrajzi kitétség, ágazati kitétség. Lényegi eltérés esetén az Alapkezelő haladéktalanul intézkedik az összhang mihamarabbi helyreállítása érdekében.</p> <p>Az adott évi sikerdíj számítás viszonyítási alapja az előző naptári év utolsó nettó eszközérték számításának napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték, illetve referenciahozam érték. Induló alap esetén az első nettó eszközérték számítás napján érvényes érték.</p> |

Amennyiben az adott évben az Alap a referencia hozamánál (benchmarknál) magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő **teljesítménydíjra (sikerdíjra)** jogosult. A teljesítménydíj mértéke a referencia hozam feletti hozam maximum 20%-a. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nettó eszközérték számítás napján elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az alap javára.

Az **EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap** benchmarkja: 50% MSCI World index (USD), 40% CETOP20 index (EUR), 10% ZMAX index (HUF)

Az **EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap** benchmarkja: 60% RMAX Index, 40% MAX Index

Az **EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap** benchmarkja: 30% Bloomberg Euro Treasury 0-12 Month Index (LA09TREU Index), 70% Bloomberg Euro Treasury 1-3 Year Index (LET1TREU Index)

Az elhatárolt teljesítménydíjak elszámolása (a kifizetésre kerülő sikerdíj megállapítása) a naptári év utolsó napjára számolt nettó eszközérték számításakor valósul meg, és minden új tárgyévben, az új tárgyévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre. Az első sikerdíj elszámolási időpont 2024. december 31. napja, az esetleges sikerdíj a 2024-es tárgyévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre.

Sikerdíj csak abban az esetben kerülhet felszámításra, ha az Alap a benchmarkhoz viszonyított esetleges alulteljesítését a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban ledolgozta. Az Alap esetén a teljesítményre vonatkozó referencia-időszak 5 év.

Amennyiben az Alap teljes élettartama az adott év sikerdíj elszámolásának napján még nem éri el az 5 évet, úgy a sikerdíj felszámíthatósága szempontjából releváns referencia időszakot az Alap nyilvántartásba vételétől kell számítani.

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy az Alapkezelő abban az esetben is jogosult sikerdíjat felszámítani, ha az Alap felülteljesíti a referenciaindexet, de negatív volt a teljesítménye.

Az elhatárolásra, illetve kifizetésre kerülő sikerdíj összege csökkenti az Alap nettó eszközértékét, ezáltal a Befektető által a befektetésen elért hozamot.

A sorozatonkénti napi sikerdíj számítási módja:

$$S\ddot{O}_t = \begin{cases} 0, & \text{ha } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - TRH_t\right) \leq 0 \\ 0, & \text{ha } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_0} - RH_t\right) \leq 0 \\ \left(\frac{\sum_{i=1}^t NEF_i}{t} \times \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_0} - RH_t\right) \times SD, & \text{ha } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_0} - RH_t\right) > 0 \text{ és } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - TRH_t\right) > 0 \end{cases}$$

Ahol,

$S\ddot{O}_t$ = az adott forgalmazási napon elhatárolt sikerdíj összege

NEF_t = nettó eszközérték forgalmazás nélküli értéke a naptári év t . forgalmazási napján (sikerdíj levonása nélkül)

nef_t = egy jegyre jutó NEF a naptári év t . forgalmazási napján

$ne\acute{e}_{00}$ = egy jegyre jutó nettó eszközérték a sikerdíj utolsó elszámolásának napján, de legfeljebb az adott év utolsó nettó eszközérték számítási napját megelőző 5. év utolsó nettó eszközérték számítási napján. Amennyiben az Alap teljes élettartama az adott év sikerdíj elszámolásának napján még nem éri el az 5 évet, úgy legfeljebb az Alap nyilvántartásba vételének napján.

ne_0 = egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év utolsó forgalmazási napján

SD = sikerdíj mértéke

RH_t = a referenciahozam értéke az adott évben a t . forgalmazási napig, mely az alábbi képlettel számolandó:

$$RH_t = \sum_{i=1}^n s^i \times \frac{b_t^i}{b_0^i}$$

ahol,

n = a benchmarkot alkotó indexek darabszáma

s^i = az egyes indexek súlya

b_t^i = az egyes indexek értéke a sorozat devizájában mérve az év t . forgalmazási napján

b_0^i = az egyes indexek értéke a sorozat devizájában mérve az előző év utolsó napján

TRH_t = a referenciahozam értéke a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban a t . forgalmazási napig, amely az alábbi képlettel számolandó:

$$TRH_t = \sum_{i=1}^n s^i \times \frac{b_t^i}{b_{00}^i}$$

ahol,

n = a benchmarkot alkotó indexek darabszáma

s^i = az egyes indexek súlya

b_t^i = az egyes indexek értéke a sorozat devizájában mérve az év t . forgalmazási napján

b_{00}^i = az egyes indexek értéke a sorozat devizájában mérve a sikerdíj utolsó elszámolásának napján, de legfeljebb az adott év utolsó nettó eszközérték számítási napját megelőző 5. év utolsó nettó eszközérték számítási napján. Amennyiben az Alap teljes élettartama az adott év sikerdíj elszámolásának napján még nem éri el az 5 évet, úgy legfeljebb az Alap nyilvántartásba vételének napján.

A sikerdíj összegének megállapítása a portfóliót alkotó eszközök forintban kifejezett értéke alapján történik.

A sikerdíj felszámítására vonatkozó példákat jelen kezelési szabályzat II. számú Melléklete tartalmazza.

Az EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén:

Az Alap a relatív teljesítményének mérésére szolgáló referenciamutatóként High-on - High (HoH) modellt és minimum hozamkorlátot alkalmaz. A küszöbhozam mértéke az „A” sorozat (HUF) esetén évi 8,00%, a „B” sorozat (EUR) esetén évi 2,40%, a „C” sorozat (USD) esetén 3,00%. A sikerdíj számítása során az alap ezt tekinti minimum megtérülési rátájának.

Az Alapkezelő éves gyakorisággal vizsgálja felül, hogy az Alap által alkalmazott sikerdíj modell összhangban áll-e az alap befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával. Lényegi eltérés esetén az Alapkezelő haladéktalanul intézkedik az összhang mihamarabbi helyreállítása érdekében.

Amennyiben az adott évben az Alap a minimum hozamkorlátnál magasabb hozamot ér el, úgy az Alapkezelő **teljesítménydíjra** (sikerdíjra) jogosult. A teljesítménydíj mértéke a minimum hozamkorlát feletti hozam maximum 20%-a. Év közben a minimum hozamkorlát feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden nettó eszközérték számítás napján elhatárolja az Alapból fizetendő teljesítménydíjat, míg a minimum hozamkorláttól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt teljesítménydíj állományból felold az alap javára.

Az elhatárolt teljesítménydíjak elszámolása (a kifizetésre kerülő sikerdíj megállapítása) a naptári év utolsó napjára számolt nettó eszközérték számításakor valósul meg, és minden új tárgyévben, az új tárgyévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre. Az első sikerdíj

elszámolási időpont 2024. december 31. napja, az esetleges sikerdíj a 2024-es tárgyévet követő 10. munkanapig kerül kifizetésre.

Sikerdíj csak abban az esetben kerülhet felszámításra, ha az Alap a küszöbhozamhoz viszonyított esetleges alulteljesítését a teljesítményre vonatkozó referencia-időszakban ledolgozta. Az Alap esetén a teljesítményre vonatkozó referencia-időszak 5 év.

Amennyiben az Alap teljes élettartama az adott év sikerdíj elszámolásának napján még nem éri el az 5 évet, úgy a sikerdíj felszámíthatósága szempontjából releváns referencia időszakot az Alap nyilvántartásba vételétől kell számítani.

Az alkalmazott High-on-High modell szerint sikerdíj csak abban az esetben kerülhet felszámításra, ha az adott napi egy jegyre jutó nettó eszközérték meghaladja azt az egy jegyre jutó nettó eszközértéket, amelyen a sikerdíjat utoljára elszámolták.

Az elhatárolásra, illetve kifizetésre kerülő sikerdíj összege csökkenti az Alap nettó eszközértékét, ezáltal a Befektető által a befektetésen elért hozamot.

A sorozatonkénti napi sikerdíj számítási módja:

$$S\ddot{O}_t \begin{cases} 0, & \text{ha } nef_t < ne\acute{e}_{00} \\ 0, & \text{ha } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - 1 - RH_t\right) \leq 0 \\ 0, & \text{ha } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - 1 - RHI_t\right) \leq 0 \\ \frac{\sum_{i=1}^t NEF_i}{t} \times \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - 1 - RH_t\right) \times SD, & \text{ha} \\ \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - 1 - RH_t\right) > 0 \text{ és } nef_t > ne\acute{e}_{00} \text{ és } \left(\frac{nef_t}{ne\acute{e}_{00}} - 1 - RHI_t\right) > 0 \end{cases}$$

Ahol:

- $S\ddot{O}_t$ = az adott forgalmazási napon elhatárolt sikerdíj összege
- NEF_t = nettó eszközérték forgalmazás nélküli értéke a naptári év t . forgalmazási napján (sikerdíj levonása nélkül)
- nef_t = egy jegyre jutó NEF a naptári év t . forgalmazási napján
- $ne\acute{e}_{00}$ = az utolsó sikerdíj elszámolásakor érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték, amit az alábbi módon határozzunk meg:
 - amennyiben 5 éven belül sikerdíj elszámolás történt, akkor az utolsó sikerdíj elszámoláskori egy jegyre jutó nettó eszközérték
 - amennyiben nem volt 5 éven belül sikerdíj elszámolás, és az alap indulása 5 éven belüli, akkor az induláskori egy jegyre jutó nettó eszközérték
 - amennyiben az alap 5 évnél régebben indult és nem volt sikerdíj elszámolás az elmúlt 5 évben, akkor legfeljebb az adott év utolsó nettó eszközérték számítási napját megelőző 5. év utolsó nettó eszközérték számítási napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközérték
- $ne\acute{e}_0$ = egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év utolsó forgalmazási napján
- SD = sikerdíj mértéke
- RH_t = a minimum hozamkorlát értéke az adott évben a t . forgalmazási napig, amely az alábbi képlettel számolandó:

$$RH_t = \frac{b_t}{ACT} * h$$

ahol:

b_t = a minimum hozamkorlát (küszöbhozam) adott évi mértéke

| | |
|--|---|
| | <p>h = a t. forgalmazási napig eltelt naptári napok száma a tárgyévben</p> <p>Amennyiben a sikerdíj vizsgált periódusa több naptári évre terjed ki, az adott naptári évekre érvényes küszöbhozamokból az Alapkezelő kumulált küszöbhozamot számol.</p> <p>Küszöbhozam index:</p> $RHI = b_{t(\acute{e}v1)} + b_{t(\acute{e}v2)} + \dots + b_{t(\acute{e}v4)}$ <p>, ahol az összegnek annyi tagja van, ahány lezárt évre vonatkozik a számítás</p> <p>Az adott értékelési naphoz tartozó küszöbhozam-indexet a lezárt évek után a törtévének megfelelő értékkel növeli, a fenti két számítási módot ötvözve.</p> $RHI_t = \sum_{i=t-4}^{t-1} RHI_i$ <p>A fenti számítás alapján az adott naptári évre érvényes kumulált küszöbhozam teljesítmény megegyezik az adott naptári évre érvényes küszöbhozammal.</p> <p>A sikerdíj felszámítására vonatkozó példákat jelen kezelési szabályzat II. számú Melléklete tartalmazza.</p> |
| <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> | <p>Letétkezelési díj: Az adott Részalap a Letétkezelő szolgáltatásaiért a nettó eszközérték éves 0,04%-ának megfelelő díjat fizet napi szinten. Az Alapkezelő a megállapított tárgyhavi letétkezelői díjat minden hónapban, a tárgyhónapot követően számla alapján a Letétkezelőnek megfizeti.</p> |
| <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> | <p>Forgalmazói díj: A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásáért a Vezető forgalmazó negyedévente 75.000 Ft-os forgalmazási díjat számít fel, amelyet az adott Részalap visel.</p> <p>Felügyeleti díj: Az MNB a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számol fel, amelyet szintén az adott Részalap visel. A felügyeleti díj mértékét jogszabály szabályozza, jelenlegi mértéke az alap átlagos Nettó eszközértékének 0,35 ezreléke évente, mely naponta elhatárolásra kerül. Kifizetése az adott negyedévet követő hónap utolsó munkanapjáig esedékes.</p> <p>Könyvvizsgálói díj: Az adott Részalap Könyvvizsgálójának fizetendő könyvvizsgálói díj mértéke évi 200.000 Ft + ÁFA, amely időarányosan kerül elhatárolásra. A könyvvizsgálói díj levonása évente történik.</p> <p>Könyvelési díj: Az adott Részalapra terhelt könyvelési díj maximum 100.000 Ft + ÁFA / hó, amely időarányosan kerül elhatárolásra. A könyvelési költség terhelése havonta történik. Az éves beszámoló elkészítésének díja maximum 200.000 Ft + ÁFA, amely időarányosan kerül elhatárolásra. Az éves beszámoló elkészítésének díja évente terhelődik az alapra.</p> <p>Különadó: A Különadó tv. a befektetési alapra különadót határozott meg, amelynek megfizetése negyedévente esedékes (jelenleg éves mértéke 0,05%), az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét). Kifizetése az adott negyedévet követő hónap 20. napjáig esedékes.</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Az Alapkezelő az alapra hárítja továbbá az Alaphoz kapcsolódó egyéb közvetlen költségeket, így különösen</p> <ul style="list-style-type: none"> • az ügyletkötések során felszámított bizományosi díjakat, • az Alaphoz kapcsolódó banki költségeket, • a KELER díjat, • a Legal Entity Identifier (LEI) kód igénylése, illetve éves meghosszabbítása miatt fizetendő díjakat, • a 14/2015. (V.13.) MNB rendelet rendelkezéseiből fakadóan fizetendő igazgatási szolgáltatási díjakat, • illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, harmadik személynek fizetendő közvetlen költségeket, <p>ide nem értve azokat a tételeket, amelyeknek az Alapra terhelését jogszabály kifejezetten tiltja.</p> <p>Az egyéb közvetlen költségeket az Alapkezelő a felmerülésük időpontjában terheli az alapra.</p> |
| 37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege), 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 | <p>Az Alap portfóliójában lévő kollektív befektetési értékpapírokat terhelő alapkezelési díjak mértéke a 3,5%-ot nem haladhatja meg.</p> <p>Az Alap portfóliójában lévő kollektív befektetési értékpapírokat terhelő sikerdíjak mértéke a 25%-ot nem haladhatja meg.</p> |
| 39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei | Nem alkalmazandó. |
| 40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk | <p>A költségek tételesen az éves jelentésekben bemutatásra kerülnek. Az Alapkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, a lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terheli az alap érintett sorozatára. Ha az alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az alap Alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor az Alapkezelő alvállalkozóként kezeli az alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.</p> |
| IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása | |
| 41. A befektetési jegyek vétele | |
| 41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, | <p>A vételi megbízások leadása minden Banki munkanapon a Forgalmazó által nyilvánosan meghirdetett pénztári órák alatt történik. A forgalmazási helyek ügyfélfogadási idejüknek megfelelő záró időpontnál korábbi időpontot is meghatározhatnak a megbízások leadásának</p> |

| | |
|--|--|
| teljesítése, felvételének napon belüli határideje | 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 minden banki munkanapon 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 negyedik Banki munkanapon (T+4 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 | Az Alapkezelő a Részalapok 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 az Alapkezelő T+1 munkanapon állapítja meg, így az eladási vagy visszavásárlási megbízás időpontjában az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke <i>nem</i> ismert. Az Alapkezelő T értékelési napra vonatkozóan az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket úgy állapítja meg 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 |

| | |
|--|--|
| | <p>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.</p> <p>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> |
| <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 esetén – maximum a visszaváltott összeg 5 %-a.</p> <p>A fenti jutalékok teljes egészében a befektetési jegyek Forgalmazóját illetik.</p> |
| <p>45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetésére, 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 feltüntetésére, 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 a Részalapok befektetési jegyeit az Alapkezelő kizárólag az alap jelen Kezelési Szabályzat 1.7. pontjában meghatározott forgalmazási helyeken forgalmazza. A Forgalmazó minden forgalmazási munkanapon köteles a befektetési jegyekre megbízást felvenni. Megbízást a Forgalmazó a fiókjaiban, illetve más ügyfélkommunikációs rendszerein keresztül vesz fel.</p> <p>A Részalapok befektetési jegyei a folyamatos forgalmazás során korlátozás nélkül megvásárolhatóak.</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</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |

| | |
|--|---|
| szabályzatban vagy ahhoz csatolható | |
| 49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei | Nem alkalmazandó. |
| 50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira | <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 jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak. <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 | <p><u>Értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek:</u></p> <p>Az Alap a befektetési politika megvalósítása során az alábbi értékpapír-finanszírozási ügyleteket kötheti.</p> <ul style="list-style-type: none"> – repoügylet; – értékpapír kölcsönbe adása, valamint értékpapír kölcsönbe vétele (értékpapír kölcsönügylet). <p>Az Alap teljeshozam-csereügyleteket nem köt.</p> <p><i>Az Alap által alkalmazott értékpapír-finanszírozási ügyletek általános ismertetése és használatuk indoklása:</i></p> <p>Az Alap kizárólag az alábbi értékpapír-finanszírozási ügyleteket köthet:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „repoügylet”: olyan, megállapodásban szabályozott ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat, illetve értékpapírok tulajdonjogához kapcsolódó olyan garantált jogokat ruház át, amelyek esetében a garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírokhoz való jogokkal rendelkezik, úgy, hogy a megállapodás nem teszi lehetővé a szerződő fél számára, hogy az adott értékpapírt egyszerre több szerződő félre ruházza át vagy adja biztosítékul, továbbá kötelezettséget ír elő azoknak, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapíroknak meghatározott áron történő visszavásárlására, az átruházó szerződő fél által meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban; a megállapodás az értékpapírokat eladó szerződő fél szempontjából repomegállapodásnak, az azokat megvásárló szerződő fél szempontjából fordított repomegállapodásnak tekintendő. – „értékpapír kölcsönbe adása” és „értékpapír kölcsönbe vétele”: olyan ügylet, amellyel egy szerződő fél értékpapírokat ad át azzal a kötelezettségvállalással, hogy a kölcsönbe vevő azonos értékpapírokat fog visszaadni valamely konkrét jövőbeli időpontban vagy amikor a kölcsönbe adó erre kéri; az ügylet az értékpapírokat átadó szerződő fél |

szempontjából értékpapír kölcsönbe adásának, az átvevő szerződő fél szempontjából pedig értékpapír kölcsönbe vételének tekintendő.

Az Alap értékpapír-finanszírozási ügyleteket a hatékony portfóliókezelés érdekében az alábbi céllal köthet:

- finanszírozási forrás biztosítására;
- likviditási célokra;
- hozamnövelési stratégia részeként;
- short ügyletek fedezése céljából.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletek egyes típusaival kapcsolatban szolgáltatandó összesített adatok:

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez az Alap által felhasználható eszköztípusok az alábbiak:

- átruházható eszközök,
- pénzügyi eszközök,
- kollektív befektetési értékpapírok.

Értékpapír finanszírozási ügylet tárgya kizárólag olyan eszköz lehet, amely felett az Alap rendelkezési joga nem korlátozott.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez felhasználható eszközök teljes nettó eszközértékhez viszonyított maximális aránya 50 százalék, a várható aránya 10 százalék.

Az éves jelentésében az értékpapír finanszírozási ügyletekről az Alap részletes információt szolgáltat az alábbi adatok megjelölésével:

- az adott év valamennyi tranzakciójának felsorolása, a tranzakció értékének és NEE-hez viszonyított arányának bemutatásával
- a 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása évesített összesített tranzakció érték alapján, ahol bemutatásra kerül a szerződő fél típusa, a biztosíték összesített értéke, illetve a lebonyolított tranzakció összesített értéke
- összesített ügyleti adatok kerülnek bemutatásra a biztosítékok likvidálásának lehetősége alapján

A szerződő felek kiválasztásának kritériumai (ideértve a jogi státust, a származási országot és a minimális hitelminősítést):

Az Alap olyan OECD tagországban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozással, hitelintézettel vagy kollektív befektetési alappal köt értékpapír-finanszírozási ügyletet, amely az Alapkezelő Végrehajtási Politikájában rögzített feltételeknek megfelel. A partnerekkel szemben minimális hitelminősítési kritériumot az Alapkezelő nem határoz meg.

Elfogadható biztosítékok: az elfogadható biztosítékok ismertetése, tekintettel az eszköztípusokra, kibocsátóra, lejáratra, likvidításra, valamint a biztosítékok diverzifikációjára vonatkozó és a korrelációs szabályokra:

Repoügylet esetén: A repomegállapodás biztosítéka a repomegállapodásban rögzített, az átruházás tárgyát képező eszköz, vagy valamely EU tagállam vagy az USA által kibocsátott állampapír, illetve készpénz lehet.

Értékpapír kölcsönügylet esetén: Az értékpapír kölcsönügylet biztosítéka valamely EU tagállam vagy az USA által kibocsátott állampapír vagy készpénz lehet.

Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletekre minden esetben olyan megállapodást köt, ami részletezi az elfogadható biztosítékok körét, befogadási értékét, az elfogadható biztosítékok lejáratait, valamint a biztosítékokra vonatkozó likviditási és diverzifikációs szabályokat. Az

ügylet biztosítéka kizárólag olyan eszköz lehet, amely a kezelési szabályzat 13. pontja szerinti eszközkategóriákkal összhangban van.

A biztosítékok értékelése: az alkalmazott biztosítékértékelési módszertan ismertetése és alkalmazásának indoklása, továbbá arra vonatkozó tájékoztatás, hogy sor kerül-e napi piaci értéken való értékelésre és napi változó letét alkalmazására:

A biztosíték értékének fedeznie kell a kölcsönadott vagy a repomegállapodás szerinti értékpapírok piaci értékét. A biztosítékok értékelése a 28. pont szerinti értékelési elvek szerint történik napi gyakorisággal. Ha a biztosíték értéke a piaci érték alá csökken, a biztosítékot ki kell egészíteni.

Kockázatkezelés: az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez és a biztosítékkezeléshez kapcsolódó kockázatok, például működési, likviditási, partner-, letétkezelési és jogi kockázat, valamint adott esetben a biztosíték újrafelhasználásából származó kockázat ismertetése.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az értékpapír-finanszírozási ügyletek alkalmazása növelheti az Alap általános kockázati profilját:

Mivel az Alap kizárólag értékpapír-finanszírozási ügyletek kötésére jogosult, így kizárólag a biztosíték újrafelhasználásából és annak hibás értékeléséből eredő kockázat merül fel. Ennek csökkentésére az Alap egy 20 %-os többlet fedezettséget kérhet az ügyleti partnerétől. A felhasználható óvadékok értékeléséből származó kockázatok kezelésére pedig a különböző értékpapírok árfolyam ingadozásának képessége alapján a papírok értékelésében diszkontált árat vesz az alap figyelembe.

Értékpapír-finanszírozási ügylet esetén felmerülő további kockázatok:

Portfólió-átstrukturálási kockázat: A futamidő alatt a kölcsönadott vagy a repomegállapodás tárgyát képező eszköz akadályozhatja a portfólió megfelelő átstrukturálását.

Piaci kockázat: A futamidő alatt az adott eszközzel kapcsolatos bármilyen új piaci információ, esemény kapcsán nem, vagy csak korlátozottan végezhető befektetési ügylet.

Limitkockázat: A kölcsönadott papírok kikerülnek a tulajdonos portfóliójából, így az előírt befektetési korlátozások betartása nehézséget okozhat.

Óvadéki kockázat: Amennyiben az óvadék mértéke nem kellően magas a napon belüli ármozgáshoz képest, akkor előfordulhat, hogy nemteljesítés esetén az óvadék nem nyújt kellő fedezetet.

Idő előtti visszaadási kockázat: Amennyiben a kölcsönbe vevőnek lehetősége van a futamidő előtt a papírokat visszaadni, akkor ez nem tervezett nehézségeket okozhat (pl. limitek betartása, portfólió kényszerátstrukturálása).

Társasági eseményhez kapcsolódó kockázat: Amennyiben a futamidő alatt az értékpapírokhoz kapcsolódó társasági esemény (pl. split, bónuszrészvény, felvásárlási ajánlat) történik, akkor az eredeti tulajdonosnak nincs joga közvetlenül eljárni.

Szavazati joghoz kapcsolódó kockázat: Az értékpapír kölcsönadásával a szavazati jog is átszáll, így a futamidő alatti új információk fényében előfordulhat, hogy az eredeti tulajdonos a közgyűlésen szeretett volna a szavazati jogával élni.

Annak részletezése, hogy milyen módon történik az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése:

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekhez felhasznált eszközök és a kapott biztosítékok letéti őrzése az alap letétkezelőjénél elkülönített számlán történik, vagy a KELER-nél kedvezményezett zárolás útján kerül az Alap letétkezelőjének KELER számlájára zárolásra.

A biztosíték újrafelhasználására vonatkozó esetleges (szabályozásból eredő vagy önként vállalt) korlátozások részletezése:

A biztosíték újrafelhasználására vonatkozóan a befektetési limiteknél meghatározott korlátozáson kívül az alap további korlátozásokat nem alkalmaz.

Az értékpapír-finanszírozási ügyletekből származó hozam megosztására vonatkozó stratégia: az értékpapír-finanszírozási ügyletekkel elért és az Alaphoz visszakerülő bevétel, valamint Az alapkezelőnél, illetve a harmadik feleknél (pl. a kölcsönnyújtó ügynöknél) felmerülő költségek és díjak leírása:

Az Alap értékpapír kölcsönzési díjra jogosult. A Kölcsönzési díj teljes egészében az Alap eszközértékét növeli, ennek a díjnak a mértéke nagymértékben függ az aktuális piaci viszonyoktól, kamatkörnyezettől. Az ilyen típusú ügyletek kapcsán az Alapkezelő külön díjazásban, jutalékban nem részesül.

Fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos tájékoztatás

Az Alapkezelő az SFDR-nek megfelelően értékelte az esetlegesen felmerülő fenntarthatósági kockázatoknak az alap hozamára gyakorolt valószínű hatásait.

Az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatként azonosítja az olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási („Environmental, Social, Governance”, rövidítve „ESG”) kockázatokat, amelyek a befektetések értékére negatív hatással lehetnek. A környezeti kockázatok olyan, a környezettel kapcsolatos események, beleértve az éghajlatváltozásból és az egyéb környezeti károsodásból eredő tényezőket, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják. Társadalmi kockázatoknak olyan társadalmi tényezőket (pl. munkaügyi viták) tekinthetünk, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják. Az irányítási kockázatok közé pedig olyan vállalatirányítási tényezőket (pl. átlátható vállalati struktúra hiánya) sorolhatunk, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják.

Az SFDR rendelet 6. cikk (1) bekezdése szerint a fenntarthatósági kockázatokat az Alapkezelő nem önálló kockázati kategóriaként integrálja a befektetési döntéshozatalába. Ennek oka, hogy az Alapkezelő úgy tekinti, hogy a fenntarthatósági kockázatok az alap hozamát biztosító eszközök egyéb kockázatai között jelennek meg. Az alaphoz tartozó eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet, tehát a fenntarthatósági kockázatok az Alap hozamára valószínűsíthetően negatív hatást gyakorolnak. Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt a hozam és kockázati szempontokon belül mérlegeli az adott eszköz fenntarthatósági kockázatát is.

Az SFDR rendelet 7. cikk szerinti nyilatkozat: az Alapkezelő sem az Alap tekintetében, sem pedig az Alaphoz tartozó eszközök kiválasztása során nem veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI). Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában nem alkalmaz fenntarthatósági szempontokat alapul vevő kizárási kritériumokat a befektetések kiválasztásakor. Még ha az Alaphoz tartozó egyes eszközök fenntartható irányultságúak is lehetnek, a befektetési folyamat nem tartalmazza kifejezetten a fenntarthatósági kritériumok figyelembevételét.

A befektetési folyamatnak – az Alapkezelő által alkalmazott minimális kritériumain túlmutató – fenntarthatósági kritériumokra való kiterjesztése az Alap jelenleg követett stratégiája és/vagy az adott eszközosztály miatt nem kivitelezhető.

Így nem lehetséges az Alap fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait szisztematikusan kezelni vagy kiszámítani.

| | |
|---|---|
| | <p>Figyelemmel elsősorban arra, hogy az Alap a befektetési politikája által kifejezetten nem kíván megfelelni fenntarthatósági feltételeknek, az Alapnak nem célja a környezeti, társadalmi jellemzők megvalósulása, vagy egyéb fenntarthatósági tényező elősegítése, így nem kerülnek figyelembevételre a befektetési döntéseknek az SFDR 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai.</p> <p>A fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet 7. cikke alapján az Alapkezelő ezúton tájékoztatja a befektetőket, hogy az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.</p> |
| XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk | |
| 52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) | <p>cégnév: EQUILOR Alapkezelő Zrt. cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-047344</p> |
| 53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai | <p>cégnév: Raiffeisen Bank Zrt. cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041042</p> <p>A Letétkezelő a Kbtv-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3). 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.</p> <p>A Letétkezelő feladatai az alábbiak:</p> <p>a) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről, és arról, hogy a befektetési jegyek forgalmazása során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek;</p> <p>b) gondoskodik az Alap tulajdonában lévő és a Bank által letétkezelt pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzéséről, és letétkezeléséről;</p> <p>c) összevont értékpapírszámlát, valamint fizetési számlát vezet az Alapnak;</p> <p>d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján nyilvántartást vezet az Alap tulajdonát képező minden egyéb, letétbe nem helyezhető eszközről, valamint meggyőződik arról, hogy az adott eszköz az Alap tulajdonát képezi-e;</p> <p>e) ellenőrzi, hogy a befektetési jegyek forgalmazása vagy érvénytelenítése a jogszabályoknak és a Kezelési Szabályzatnak megfelelően történik-e;</p> <p>f) biztosítja, hogy az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően számítsák ki;</p> <p>g) teljesíti az Alapkezelő pénzügyi eszközökre vonatkozó utasításait a jogszabályokkal, az Alap kezelési szabályzatával összhangban;</p> <p>h) ellátja az általa kezelt értékpapírok hozamainak elszámolásával kapcsolatos tevékenységet;</p> <p>i) ellátja az általa kezelt értékpapírokkal összefüggő társasági eseményekkel kapcsolatos teendőket;</p> <p>j) ellenőrzi, hogy a befektetési alap megfelel-e a jogszabályokban és a Kezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak különös tekintettel a befektetési korlátokra, a Bank a befektetési korlátok ellenőrzését a nettó eszközérték számítással/ellenőrzéssel egy időben végzi;</p> <p>k) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön;</p> <p>l) ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket;</p> <p>m) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap Kezelési Szabályzatával összhangban használja-e fel;</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>n) ingatlanalapok esetében az ingatlanok átruházására, valamint az ingatlanok megterhelésére vonatkozó szerződések hatályosságához megadja a Ptk. 6:118. § (1) bekezdése szerinti beleegyezést, ha az adott ügylet megfelel a vonatkozó jogszabályoknak;</p> <p>o) elvégze minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv., a Bizottságnak a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete és a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a letétkezelő számára előír.</p> |
| 54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai | <p>cégnév: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság cégforma: korlátolt felelősségű társaság Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-566797</p> <p>A Könyvvizsgáló a Kbtv.-ben, így különösen a 135.§ (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.</p> <p>A Könyvvizsgáló feladatai:</p> <ul style="list-style-type: none"> - az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata; - annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli; - a Kbtv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről. |
| 55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik | Nem alkalmazandó. |
| 56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai | <p>Vezető forgalmazó cégneve: Raiffeisen Bank Zrt. Vezető forgalmazó cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság Vezető forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041042</p> <p>Forgalmazó cégneve: EQUILOR Befektetési Zrt. Forgalmazó cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság Forgalmazó cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041431</p> <p>A Forgalmazók a Kbtv. 106-108.§-ában meghatározott feladatokat látják el, azaz:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Közreműködnek a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben - a befektetési jegyek elsődleges forgalomba hozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása). - Honlapjukon folyamatosan elérhetővé teszik az Alap Kbtv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásai és rendkívüli közzétételei egy példányát kérésre díjmentesen átadják a Befektetőnek. |
| 57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai | Nem alkalmazandó. |
| 58. A prime brókerre vonatkozó információk | |
| 58.1. A prime bróker neve | Nem alkalmazandó. |

| | |
|--|--|
| <p>58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása</p> | <p>Nem alkalmazandó.</p> |
| <p>59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása</p> | <p>Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Az Alapkezelő a kiszervezés során a Kbftv. 41. §-ában, valamint az ABAK rendelet 75. cikkében foglalt általános elvek figyelembevételével jár el azzal, hogy a kiszervezésre vonatkozó megállapodás hatálybalépése előtt értesítenie kell a Felügyeletet.</p> <p>Az Alapkezelő olyan belső szervezeti megoldásokat és működési folyamatokat dolgoz ki, amelyekkel kizárja vagy a lehető legkisebbre csökkenti a Kbftv. 34. §, illetve az ABAK rendelet 30-37. cikkeiben definiált összeférhetlenségeket.</p> <p>Az Alapkezelő a jelen kezelési szabályzat hatályba lépésekor feladatának ellátására kiszervezés keretében a Compliance és az Információ Biztonsági Felelős funkció betöltésére veszi igénybe harmadik személy szolgáltatását.</p> <p>Az Alapkezelő az alábbi feladatok elvégzésére megbízási szerződés keretében harmadik személy szolgáltatásait veszi igénybe, azonban a Kbftv. 41. § (11) b) pontjára tekintettel ezen tevékenységek nem minősülnek kiszervezésnek: számviteli szolgáltatás nyújtása, jogi szolgáltatás nyújtása, adótanácsadás, befektetési alapok forgalmazása.</p> |

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

I. Melléklet – Fogalmak

Alap: az adott Részalapot jelöli

Alapkezelő (befektetési alapkezelő): EQUILOR Alapkezelő Zrt.

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

Befektető: A Befektetési jegy tulajdonosa (az a személy, aki a befektetési alapkezelővel vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja), aki a Befektetési jegyket 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 (MNB): Magyar Nemzeti Bank

Forgalmazó: A Befektetési jegyek forgalomba hozatalában és folyamatos forgalmazásában közreműködő befektetési vállalkozás vagy hitelintézet, amely a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt hivatkozások alapján a Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.), mint Vezető Forgalmazó, továbbá az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhelye 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.) mint Forgalmazó. Amennyiben a szövegösszefüggésből kifejezetten más nem következik, jelen Kezelési Szabályzatalkalmazásában „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.

Kbftv. 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

KELER: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

Kereskedelmi kommunikáció: a tájékoztató, a kezelési szabályzat és a hirdetés 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 Kbftv. 3. számú melléklete szerint elkészített, az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza

Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum: a PRIIPs rendelet szerint elkészített, a befektetőknek adandó legfontosabb információkat tartalmazó rövid dokumentum

Könyvvizsgáló: Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79. fszt. 3., cg: 01-09-566797)

Közzétételi helyek: A Felügyelet által üzemeltetett honlap (<https://kozvetetelek.mnb.hu>), illetve az Alapkezelő (www.ega.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

Minimum hozamkorlát (küszöbhozam): előre meghatározott, fix, minimum megtérülési ráta

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: A Kbtv. 5. számú melléklete szerint elkészített dokumentum, mely az Alapra vonatkozóan a Kbtv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza

T-nap: Az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja

Teljesítményre vonatkozó referencia-időszak: az az időtáv, amely során az Alapkezelő az Alap teljesítményét méri és összehasonlítja a referenciamutatóval (benchmark), és amelynek végén a múltbeli alulteljesítés kompenzációs mechanizmusa visszaállítható.

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

II. Melléklet – Egyszerűsített példák a sikerdíj felszámítására

Felhívjuk a tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az alábbi példák a sikerdíj felszámításának megértését szolgálják, a sikerdíj összege pontos meghatározásának módját a kezelési szabályzat 36.1. pontja tartalmazza.

EQUILOR Wealth Office Részvény Részalap és EQUILOR Wealth Office Kötvény Részalap esetén:

| Évek | Alap hozama | Referenciaindex hozama* | Relatív hozam | Továbbgörgetett alulteljesítés | Sikerdíj kifizethető |
|------|-------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|
| 1 | 7% | 2% | 5% | 0% | igen |
| 2 | 2% | 2% | 0% | 0% | nem |
| 3 | -3% | 2% | -5% | -5% | nem |
| 4 | 5% | 2% | 3% | -2% | nem |
| 5 | 4% | 2% | 2% | 0% | nem |
| 6 | 7% | 2% | 5% | 0% | igen** |
| 7 | 6% | 2% | 4% | 0% | igen |
| 8 | -8% | 2% | -10% | -10% | nem |
| 9 | 4% | 2% | 2% | -8% | nem |
| 10 | 4% | 2% | 2% | -6% | nem |
| 11 | 4% | 2% | 2% | -4% | nem |
| 12 | 3% | 2% | 1% | 0% | nem |
| 13 | 3% | 2% | 1% | 0% | igen*** |
| 14 | -3% | 2% | -5% | -5% | nem |
| 15 | -2% | 2% | -4% | -9% | nem |
| 16 | 2% | 2% | 0% | -9% | nem |
| 17 | 3% | 2% | 1% | -8% | nem |
| 18 | 3% | 2% | 1% | -4% | nem**** |
| 19 | 3% | 2% | 1% | -3% | nem***** |
| 20 | 6% | 2% | 4% | 1% | igen***** |
| 21 | -1% | -4% | 3% | 0% | igen***** |

* A bemutató számítás egyszerűsítése miatt a referencia index hozamát a 21. év kivételével minden évben 2%-nak feltételeztük a példában, de a valóságban ez jellemzően minden évben más értéket vesz fel.

**Az Alap a 3. év negatív teljesítményét a 6. év végére le tudta dolgozni, ezért sikerdíj kifizetésére jogosult.

***A 8. év alulteljesítését (-10%) a következő 5 évben (12. év végéig) kell figyelembe vennie az Alapkezelőnek. Így, bár az alulteljesítést nem kompenzálta a 8-12 között, azt nem kell figyelembe venni a 13. évben, mivel ebben az évben már csak a 9-13. évek teljesítménye számít, ami pozitív, így a 13. évben elért sikerdíj kifizethető.

****Az Alapnak a referencia időszakon belül (jelen esetben a 13. év végétől) kétszer volt negatív a teljesítménye, azonban ezeket kompenzáló pozitív hozamokat nem tudott elérni, ezért sikerdíj kifizetésére nem vált jogosulttá.

*****A 9. évben már nem kell figyelembe venni a 14-es negatív teljesítményt, mivel legfeljebb 5 évre tekintünk vissza, azonban a referencia időszakon belül a 15. év negatív teljesítményét (-4%) nem kompenzálta az Alap, ezért sikerdíj kifizetésére továbbra sem vált jogosulttá.

*****A 20. évben már nem kell figyelembe venni a 15. év negatív teljesítményét (-4%), mivel legfeljebb 5 évre tekintünk vissza. Így viszont az Alap visszatekintő hozama pozitív, vagyis fizethető sikerdíj.

*****Az Alap a 21. évben negatív teljesítményt ért el, azonban ez magasabb volt, mint a referencia index teljesítménye, azaz a relatív hozam pozitív volt ebben az évben, így a sikerdíj kifizethető.

EQUILOR Wealth Office Származtatott Részalap esetén:

| Évek | Alap hozama | Küszöbhozam* | Relatív hozam | Továbbgörgetett alulteljesítés | HoH-modell szerint sikerdíj felszámítható-e | Sikerdíj kifizethető |
|------|-------------|--------------|---------------|--------------------------------|---|----------------------|
| 1 | 7% | 2% | 5% | 0% | igen | igen |
| 2 | 2% | 2% | 0% | 0% | nem | nem |
| 3 | -3% | 2% | -5% | -5% | nem | nem |
| 4 | 5% | 2% | 3% | -2% | nem | nem |
| 5 | 1% | 2% | -1% | -3% | nem | nem |
| 6 | 7% | 2% | 5% | 0% | igen | igen** |
| 7 | 6% | 2% | 4% | 0% | igen | igen |
| 8 | -8% | 2% | -10% | -10% | nem | nem |
| 9 | 4% | 2% | 2% | -8% | nem | nem |
| 10 | 4% | 2% | 2% | -6% | nem | nem |
| 11 | 4% | 2% | 2% | -4% | nem | nem |
| 12 | 3% | 2% | 1% | 0% | nem | nem |
| 13 | 3% | 2% | 1% | 0% | igen | igen*** |
| 14 | -3% | 2% | -5% | -5% | nem | nem |
| 15 | -2% | 2% | -4% | -9% | nem | nem |
| 16 | 2% | 2% | 0% | -9% | nem | nem |
| 17 | 3% | 2% | 1% | -8% | nem | nem |
| 18 | 3% | 2% | 1% | -4% | nem | nem**** |
| 19 | 3% | 2% | 1% | -3% | nem | nem***** |
| 20 | 6% | 2% | 4% | 0% | igen | igen***** |

* A bemutató számítás egyszerűsítése miatt a küszöbhozam mértékét minden évben 2%-nak feltételeztük a példában. A küszöbhozam mértékét a kezelési szabályzat 36.1. pontja tartalmazza.

**Az Alap a 3. év negatív teljesítményét a 6. év végére le tudta dolgozni, ezért sikerdíj kifizetésére jogosult.

***A 8. év alulteljesítését (-10%) a következő 5 évben (12. év végéig) kell figyelembe vennie az Alapkezelőnek. Így, bár az alulteljesítést nem kompenzálta a 8-12 között, azt nem kell figyelembe venni a 13. évben, mivel ebben az évben már csak a 9-13. évek teljesítménye számít, ami pozitív, így a 13. évben elért sikerdíj kifizethető.

****Az Alapnak a referencia időszakon belül (jelen esetben a 13. év végétől) kétszer volt negatív a teljesítménye, azonban ezeket kompenzáló pozitív hozamokat nem tudott elérni, ezért sikerdíj kifizetésére nem vált jogosulttá.

*****A 9. évben már nem kell figyelembe venni a 14-es negatív teljesítményt, mivel legfeljebb 5 évre tekintünk vissza, azonban a referencia időszakon belül a 15. év negatív teljesítményét (-4%) nem kompenzálta az Alap, ezért sikerdíj kifizetésére továbbra sem vált jogosulttá.

*****A 20. évben már nem kell figyelembe venni a 15. év negatív teljesítményét (-4%), mivel legfeljebb 5 évre tekintünk vissza. Így viszont az Alap visszatekintő hozama pozitív, vagyis fizethető sikerdíj.