

KONZUM PE MAGÁNTŐKEALAP

KEZELÉSI SZABÁLYZATA

készítette:

KERTESZ&PARTNERS
YOUR LEGAL COUNSEL

kelt: Budapest, 2017. szeptember 28.

TARTALOMJEGYZÉK

1. Bevezetés

1.1. Fogalmak

1.2. Jogszabályok

1.3. A magántőke-befektetés jellegzetességeinek részletes leírása, a működési feltételek ismertetése

2. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

A befektetési alapkezelő

- a) cégneve, székhelye;
- b) a cégbejegyzésének száma, helye és ideje;
- c) a Felügyeletől kapott tevékenységi engedélyének száma, dátuma;
- d) a vezető állású személy neve, szakmai önéletrajza;
- e) a könyvvizsgáló neve, engedélyének száma.

3. A magántőkealapra vonatkozó információk

- a) a magántőkealap neve, székhelye, nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma;
- b) a magántőkealap jegyzett tőkéje, a befektetési jegyek forgalomba hozatalára, a jegyzett tőke felemelésére és leszállítására vonatkozó szabályok, az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosokkal való elszámolás módja;
- c) a befektetési jegyek névértéke, darabszáma, sorozat- és sorszáma, valamint a befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása;
- d) a jegyzéskor vállalt vagyoni hozzájárulás felszólítás ellenére történő nemteljesítése esetén alkalmazandó rendelkezések;
- e) a magántőkealap futamideje meghosszabbíthatóságának lehetősége, feltételei és lehetséges leghosszabb időtartama;
- f) a magántőkealap befektetési elveinek leírása, megváltoztatásának lehetősége és feltételei;
- g) a hitelfelvétel lehetőségei és korlátai;
- h) a kölcsönnyújtás feltételei, a kölcsönnyújtás lehetősége vagy kizártsága;
- i) a tőkenövekmény és a hozam megállapításának és kifizetésének részletes szabályai, a magántőkealap tőkenövekményének felosztására vagy újra befektetésére vonatkozó szabályok (a működési időn belül fizet-e hozamot a magántőkealap, ha hozam képződik, vagy teljes egészében újra befekteti; ha fizetnek hozamot, milyen időközönként történhet a kifizetés stb.);

- j) a magántőkealapot terhelő várható díjak és költségek tételes felsorolása, a díjak és költségek összegére vagy számítási módjára, továbbá azok elszámolására vonatkozó részletes tájékoztatás;
- k) a befektetési jegy tulajdonosok tájékoztatásának a szabályai;
- l) tanácsadóra vagy közreműködőre vonatkozó információk;
- m) a magántőkealap megszűnésével kapcsolatos rendelkezések;
- n) a befektetési alapkezelő díjazására vonatkozó feltételek, a díj formája, mértéke, számításának módja, a kifizetés feltételei;
- o) a kezelési szabályzat módosítására vonatkozó eljárás;
- p) a nettó eszközérték számítására és közzétételére vonatkozó előírások;
- q) a szabad pénzeszközök felhasználására vonatkozó szabályok.

1. BEVEZETÉS

1.1. Fogalmak (a Szabályzatban előforduló, gyakrabban használt rövidítések, kifejezések)

ABA:	Alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve.
ABAK:	Alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő.
ABAK-irányelv:	Az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról.
ABAK-rendelet:	A Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről.
ABAK letelepedése szerinti tagállam:	Az az EGT-állam, amelyben az ABAK létesítő okirat szerinti székhelye található, illetve a nem uniós ABAK esetében a referencia-tagállam.
Alap:	KONZUM PE Magántőkealap
Alapkezelő:	Konzum Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3. ; Cg.: 01-10-045654)

ÁÉKBV-irányelv:	Az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról.
ÁÉKBV:	olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel az a Kbfv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre.
Banki munkanap:	Minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap.
Befektetési alap:	A Kbfv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma.
Befektetési alapkezelés:	A kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.
Befektetési alapkezelő:	Befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő.
Befektetési alap saját tőkéje:	A befektetési alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az alap működése során a befektetési alap nettó eszközértékével azonos.
Befektetési jegy:	A Kbfv-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.
Befektető:	a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa
Bszt.:	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
Dematerializált értékpapír:	A Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
Devizanem:	HUF

Értékpapírszámla:	A dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.
Felügyelet:	A pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (MNB).
Forgalmazó:	A kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet.
Forgalomba hozatal:	a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása.
Kbftv.:	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény.
KELER:	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Kezelési Szabályzat:	A Kbftv. 3. számú melléklet III. fejezete szerint összeállított, az Alap működése során követendő eljárásokat rögzítő szabályzat. A kezelési szabályzatnak tartalmaznia kell minden olyan információt, amely lehetővé teszi a befektetési alap működésének, befektetési elveinek és kezelésének megítélését.
Kollektív befektetési forma:	minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA).
Letétkezelő:	az ABA vonatkozásában: a) magyarországi székhelyű hitelintézet, illetve az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49 /EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2013/36/EU irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező hitelintézet, b) a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás, illetve az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2004/39/EK irányelv EGT-állam

jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás, amely az irányelv I. melléklete B. szakaszának 1. pontjával összhangban meghatározott szolgáltatás nyújtására jogosult; vagy

c) egyéb intézmény, amelyre prudenciális szabályozás vonatkozik, és folyamatos felügyelet alatt áll, továbbá amely 2011. július 21-én az ÁÉKBV-irányelv 23. cikke (3) bekezdésének tagállami jogrendszerbe történő átvétele alapján letétkezelési tevékenység folytatására jogosult.

Likvid eszköz:

A pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

**Limit alatti (önkéntes
alávetésről nem rendelkező)**

ABAK:

A Kbtv. 2. §. (2) bekezdésében foglalt feltételeknek megfelelő, az ABAK-ra előírt rendelkezések hatálya alól részlegesen felmentett kollektív befektetési alapkezelő, amely vonatkozásában a Kbtv. 33. §, 35. § (1) és (3)-(5) bekezdései, valamint a 36. § nem alkalmazandó.

Magántőkealap:

olyan zártvégű ABA, amelyet vállalatok, vállalatrészek megszerzésének finanszírozása (ideértve az akvizíciót is) céljából hoztak létre, kollektív befektetési értékpapírjait zártkörűen kizárólag szakmai befektetők részére hozzák forgalomba, és amely nem tőkeáttétellel finanszírozott, valamint az eredeti befektetés időpontját követő öt éven belül nem gyakorolhatók visszaváltási jogok.

Megfeleltetési nap:

jelen Kezelési Szabályzat i) pontja alapján, a hozamfizetésre irányuló döntést 3 (három) nappal megelőző nap.

MNB:

Magyar Nemzeti Bank.

Nettó eszközérték:

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

Prime bróker:	Olyan hitelintézet, befektetési vállalkozás vagy prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alá tartozó más vállalkozás, amely szerződő félként szolgáltatást kínál a szakmai befektetők számára elsősorban pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek finanszírozása vagy végrehajtása érdekében, és amely más szolgáltatásokat is nyújthat, például a Tpt. szerinti elszámolást és teljesítést, valamint letéti őrzést, letétkezelést, értékpapír-kölcsönzést, igényekre szabott technológia- és működestámogatási szolgáltatásokat.
Részcvény:	Tagsági jogokat megtestesítő értékpapír.
Szakmai befektető:	olyan befektető, aki a) a Bszt. szerint szakmai ügyfélnek minősül vagy kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető vagy b) legalább százezer euró vagy annak megfelelő értékű kollektív befektetési értékpapírba történő befektetésre vállal kötelezettséget;
Tőkenövekmény:	Az egy jegyre jutó nettó eszközérték és a befektetési jegy névértéke közötti különbség, amennyiben az pozitív.
Tpt.:	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.
Zártkörű forgalomba-hozatal:	Az értékpapír Tpt. szerint zártkörűnek minősülő forgalomba hozatala.
Zártvégű befektetési alap:	az alap befektetési jegyei az alap futamideje alatt a befektetők kezdeményezésére nem válthatók vissza, kivéve a Kbfv-ben biztosított rendkívüli eseteket.

1.2. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

- ABAK-irányelv: Az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról
- ABAK-rendelet: A Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- 2014. évi XVI. törvény (Kbfv.) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 2013. évi CCXXXVI. törvény a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról

- 2017. évi LIII. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszrt.) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) a tőkepiacról
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban Ptk.) rendelkezései,
- 2000. évi C. törvény a számvitelről
- 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.)
- 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.)
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól (Rendelet)
- 216/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól.
- 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 végrehajtásról szóló 2010. július 1-jei 583/2010/EU rendelet.

Minden, a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban, így különösen a befektetési jegyek jegyzését szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében az Alap Kezelési Szabályzata, valamint az e pontban felsorolt jogszabályok rendelkezései az irányadók.

1.3. A magántőke-befektetés jellegzetességeinek részletes leírása, a működési feltételek ismertetése

A magántőke befektetés közép- és hosszú távú finanszírozás biztosítása, nagy növekedési potenciállal rendelkező, tőzsdén nem jegyzett cégekben történő tulajdonszerzés ellenében. A magántőke befektetések az átlagot jóval meghaladó kockázattal rendelkező befektetési formák közé tartoznak.

Magyarországon a vállalatok finanszírozása jellemzően bankhitelből történik, mely a biztosíték igénye miatt sok vállalkozás számára nehezen, vagy fejlődési potenciáljuk tekintetében nem megfelelő mértékben érhető el.

Az Alapot kezelő és képviselőként eljáró Alapkezelő, – egy bankkal szemben –, a tulajdonosi érdekeket képviselve kezeli befektetéseit és célja nem a hitel megtérülésének folyamatos biztosítása, hanem a vállalkozás értékének növelése. Mindezek érdekében az Alapkezelő iparági trendeket, pénzügyi tapasztalatokat és kapcsolati hálót biztosít a kezelésében lévő Alapnak.

Az Alap célja, hogy tőkéjét elsősorban meglévő piacokkal rendelkező vállalatokba fektesse be.

2. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

A befektetési alapkezelő

a) cégneve, székhelye:

**KONZUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

b) a cégbejegyzésének száma, helye és ideje:

Cg.: 01-10-045654

Bejegyzés helye: Budapest, ideje: 2007.06.29.

c) a Felügyeletről kapott tevékenységi engedélyének száma, dátuma:

tevékenységi engedély száma: H-EN-III-96/2014.

dátuma: 2014. október 31.

d) a vezető állású személy neve, szakmai önéletrajza:

Jászai Gellért Zoltán

Az Államigazgatási Főiskola (igazgatásszervező) elvégzését követően az ingatlanfejlesztés és befektetés területén szerzett széleskörű tapasztalatot. Az SCD Group alapítójaként és többségi tulajdonosaként operatív szinten és stratégiaileg egyaránt irányította a céget, amely a középkelet európai régió egyik legnagyobb ingatlanfejlesztési és befektetési vállalata volt. 2012-től az Alapkezelő vezérigazgatói tanácsadója. 2015-től a KONZUM Nyrt. igazgatóságának elnöke, valamint a KONZUM MANAGEMENT Kft. ügyvezető igazgatója. Ezen pozícióiban a fő célja a KONZUM Nyrt. átstrukturálása és újrapozicionálása egy olyan csoporttá, amely hazai központtal és regionális tevékenységgel, nemzetközi tőkével rendelkezik. Az Alapkezelő Igazgatóságának elnöke.

Linczéni Aladin Ádám

A Modern Üzleti Tudományok Főiskolája (közgazdász, pénzügy szakirány), valamint a Budapesti Corvinus Egyetem (közgazdász, pénzügy szakirány) elvégzését követően az Általános Értékforgalmi Banknál bankkártya ügyintézőként dolgozott. 2004-ben csatlakozott a Raiffeisen Bank Zrt. csapatához, ahol előbb fiókgazgató, majd 2011-től területi igazgató munkakört töltött be. 2012-től kezdődően a KONZUM MANAGEMENT Kft.-nél (korábbi néven: KATALINPUSZTA INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság) munkavégzésre irányuló jogviszony keretében látja el a társaság ingatlanbefektetési és ingatlanforgalmazási politikája meghatározásának feladatait, az ingatlanbefektetési és ingatlanforgalmazási tevékenység irányítását és szakmai vezetését, az ezirányú tranzakciók szakmai irányítását és adminisztratív zárásának operatív feladatait. 2015-től a KPRIA Hungary Kft. vezérigazgatója, 2016-tól pedig a KONZUM Nyrt. igazgatóságának tagja. Az Alapkezelő vezérigazgatója, ügyvezetője és Igazgatóságának tagja.

Bajka Zoltán

A University of Munich, Németország és a Schiller International University London, Heidelberg (közgazdász) elvégzését követően a DÁI Délibáb Áruház Ingatlanhasznosító Kft. és az ÉPSZER INNOBAU Kft. ügyvezetőjeként ingatlanforgalmazással, ingatlanhasznosítással foglalkozott. 2010-től a Fortis Property Management Zrt. vezérigazgatói pozícióját töltötte be, majd igazgatósági tag volt a Fortis Private Equity Vagyonkezelő és Befektetési Zrt.-nél. 2011-től az Alapkezelő igazgatóságának tagja.

Váradi Zoltán

A Budapest Közgazdasági Egyetem (okleveles közgazdász) elvégzését követően a Kossuth Holding Vagyonkezelő Rt-nél helyezkedett el, ahol 1998-tól vállalkozási igazgató, majd 1999-től felszámolási vezérigazgató helyettes. 2004-től a Conquestor Ingatlanhasznosító Kft. ügyvezetője, 2009-től az NC Consulting Kft. tulajdonosa. 2012-től az Alapkezelő Felügyelőbizottságának elnöke.

Juhász Sándor

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem (pénzügy szakirány) elvégzését követően adótanácsadóként helyezkedett el a Price Waterhouse Rt-nél. Majd értékesítési, hitelezési vezetői és befektetési vezetői feladatokat látott el a Nomura Securities Rt-nél, az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-nél és a Uniqa Egyesült Közzolgálati Nyugdíjpénztárnál. 2012-től az Alapkezelő vezérigazgatója, az Igazgatóság tagja. Jelenleg az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagja.

Fischer János

A Janus Pannonius Tudományegyetem (marketing menedzser szakközgazdász) elvégzését követően a Kossuth Holding Zrt. dél-dunántúli területi vezetőjeként tevékenykedett, 1996-tól 2016-ig pedig a KONZUM Nyrt. vezérigazgatója, az igazgatóság tagja volt. 2004 és 2007 között a LOEX” Pénzügyi Szolgáltató és Zálogház Részvénytársaság (jelenlegi nevén: „BaranyaCredit” Pénzügyi Szolgáltató és Zálogház Zártkörűen Működő Részvénytársaság) vezérigazgatójaként irányította a társaság tevékenységét. 2016-tól a KONZUM Áruház Zrt. vezérigazgatója, valamint a KONZUM Nyrt. felügyelőbizottságának tagja. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságának tagja.

e) a könyvvizsgáló neve, engedélyének száma:

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. épület fszt. 1/F.

Cégjegyzékszám: 01-09-063211

Kamarai engedélyszám: 000171

Személyében felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné

Lakhely: 1163 Budapest, Somoskő utca 10.

Anyja neve: Kovács Anna

Könyvvizsgálói engedély száma: 003356

3. A magántőkealapra vonatkozó információk

a) a magántőkealap neve, székhelye, nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

aa) a magántőkealap neve: KONZUM PE Magántőkealap

ab) a magántőkealap székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

ac) a magántőkealap nyilvántartásba vételének időpontja: 2016. július 18.

ad) a magántőkealap nyilvántartási száma: 6122-44

b) a magántőkealap jegyzett tőkéje, a befektetési jegyek forgalomba hozatalára, a jegyzett tőke felemelésére és leszállítására vonatkozó szabályok, az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosokkal való elszámolás módja

ba) Az Alap jegyzett tőkéje: 15 750 000 000,-Ft, azaz Tizenötmilliárd- hétszázötvenmillió forint

bb) A befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó szabályok

Az Alap befektetési jegyeit zárt körben, Magyarországon hozza forgalomba, a forgalmazási feladatokat ellátó MKB Bank Zrt. által, ahol személyesen jegyezhet a Befektető. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának általános feltétele, hogy az Alapkezelő az Alap Kezelési szabályzatát elfogadja, illetve a zártkörű forgalomba hozatal további feltétele, hogy az Alapkezelő a jegyzést legalább 7 (hét) nappal megelőzően hozzáférhetővé tegye az Alap Kezelési szabályzatát a lehetséges befektetők számára. A hozzáférhetővé tétel a nyilvánosság kizárása mellett történő közlést jelent, melyet az Alapkezelő a lehetséges befektetők számára történő személyes, átadás-átvételi jegyzőkönyvvel igazolt átadás útján valósít meg.

Az Alapkezelő írásban értesíti a Forgalmazót a befektetési jegyek jegyzési időpontjáról, meghatározza a jegyzésre jogosult személyek körét, és egyeztet a Forgalmazóval a jegyzési eljárásra használt jegyzési ívet, árfolyamot. A Forgalmazó a jegyzési eljárás során összevont értékpapírszámlát nyit a befektetési jegyeket lejegyző személyek számára. A befektetési jegyek vételére szóló megbízást a Befektetőtől a Forgalmazó akkor veszi át, ha a teljesítéshez szükséges fedezet legalább 10%-a a megbízás napján rendelkezésre áll a Forgalmazónál. A befektetési jegyeket lejegyző személyektől a Forgalmazó beszedi a jegyzési íveken meghatározott befektetési jegyek ellenértékének legalább 10%-át.

A vételi megbízások teljesítéséért a Befektetők felé kizárólag a Forgalmazó felel.

A Befektető a forgalmazási napot megelőzően 2 (kettő) nappal befektetésre vonatkozó szándékát jelzi az Alapkezelőnél.

Az Alapkezelő a forgalmazási napot megelőző 2. (második) banki napon 16.30 óráig írásban értesíti a Forgalmazót a befektetési jegyeket megvásárolni szándékozó Befektetőkről és a befektetési jegy darabszámáról.

A befektetési jegyek vételekor a befektetési jegyek ellenértéke kizárólag pénzben szolgáltatatható.

A jegyzés módja

Befektetési jegyet jegyezni a jegyzési időszak alatt, a jegyzési helyen lehet. Jegyezni azon befektetők jegyezhetnek, akik részére a jegyzési lehetőség fel lett ajánlva, illetőleg megfelelnek az alábbi feltételeknek:

- devizabelföldi és devizakülföldi természetes- és jogi személy, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet,
- aki rendelkezik a Forgalmazónál vezetett értékpapír számlával és ügyfélszámlával.

A jegyzés a jegyzett befektetési jegyek jegyzési ára legalább 10%-ának megfizetésével és a Forgalmazó meghatározott fiókjában, fióki nyitvatartási időben a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával, személyesen, vagy a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlára bejelentett rendelkezésre jogosult meghatalmazottja útján történő ügyletkötéssel történhet.

A befektetési jegyek jegyzési árát a befektetők akként fizethetik meg, hogy a jegyzéshez szükséges fedezetet (a jegyzési ár legalább 10%-át) a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírásával egy időben bocsátják rendelkezésre. Az azonos sorozatba tartozó befektetési jegyeket jegyző személyeknek a jegyzéskor teljesítendő befizetések mértéke azonos kell legyen.

Jegyzési időszak

A jegyzési időszak kezdőnapja: a Kezelési Szabályzat Alapkezelő általi elfogadásának napja

A jegyzési időszak zárónapja: a kezdőnapot követő 30. nap

A jegyzés lezárása

A jegyzési eljárás akkor tekinthető eredményesnek, ha a jegyzési időszak zárónapjáig a jegyzett tőke legalább 10%-a, de legkevesebb 250.000.000.- HUF, azaz Kettőszázötvenmillió forint befizetésre került a Kbtv. 68. § (2) c) pontja, valamint (7) bekezdése alapján.

Az eredményes jegyzés esetén az Alap nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek, illetve az ideiglenes befektetési jegyek a Befektetők Forgalmazónál/általuk megadott egyéb szolgáltatónál vezetett értékpapírszámlájukon kerülnek jóváírásra. Eredménytelen jegyzés vagy az Alap nyilvántartásba vételének elutasítása esetén a Befektetők által teljesített befizetés a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájukon marad, arról a Befektetők szabadon rendelkezhetnek.

Az Alapkezelő a forgalomba hozandó befektetési jegy mennyiségére felső korlátot nem állapított meg (forgalomba hozatali maximum), azonban a Kbtv. 68. §-ban meghatározott legkisebb tőkeösszeg (a jegyzett tőke 10%-a, de legalább Kettőszázötvenmillió forint) elérésekor a jegyzést a forgalmazó az Alapkezelő kérésére lezárhatja.

Az Alapkezelő a meghirdetett lejárati idő előtt lezárja a jegyzést, ha a Befektetők jegyzései az Alap előzőekben meghatározott jegyzési minimumát meghaladták. Az Alapkezelő a jegyzési eljárás korábbi lezárásáról a lezárás napján a Befektetőket tájékoztatja.

Érvénytelen jegyzés

A jegyzés abban az esetben tekintendő érvénytelennek, amennyiben

- a jegyzés tartalmilag, vagy alakilag nem felel meg a jogszabályi követelményeknek, vagy az nem a lehetséges befektetői körbe tartozó személytől származik,

- a jegyzési ár legalább 10%-ának megfelelő összeg a jegyzéskor nem áll rendelkezésre a Forgalmazónál, azaz a befektetési jegyek ellenértékének legalább 10%-a nem került az ügyfélszámlára átutalásra.

Harmadik személy a kibocsátásra kerülő befektetési jegyek lejegyzésére garanciát nem vállal.

Jegyzés lezárását követő eljárás

A sikeres jegyzés lezárását követően az Alapkezelő haladéktalanul intézkedik az Alap nyilvántartásba történő bejegyzése iránt.

A Kbtv. 69. § (2) bekezdése, valamint (4) bekezdése alapján az Alap nyilvántartásba történő bejegyzésének feltétele, hogy az Alapkezelő a Felügyeletnek benyújtja

- a befektetési alap kezelési szabályzatát;
- az induló saját tőke lejegyzésének és az induló saját tőke befizetésének, illetve teljesítésének igazolását.

A Felügyelet a befektetési alap nyilvántartásba vételére irányuló bejegyzési kérelmet elutasítja, ha a befektetési alap létrehozatala nem felel meg a Kbtv.-ben foglaltaknak, vagy a befektetési alapkezelő nem felel meg a Kbtv.-ben, valamint a felhatalmazása alapján kiadott jogszabályokban rájuk megállapított feltételeknek.

Az Alap befektetési jegyeinek jegyzése, illetve megvásárlása az Alapkezelő által, az alábbiakban meghatározott befektetői kör számára lehetséges.

Az Alapkezelő olyan szakmai befektetők számára teszi lehetővé az Alap befektetési jegyeinek a jegyzését, illetve megvásárlását, akik Magyarországon

- a) a turizmus, a szállodaipar vagy a vendéglátás területén és/vagy
- b) a pénzpiacok, hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások, befektetési vállalkozások, a tőkepiac területén tevékenykedő vállalkozások, a kollektív befektetési formák és azok kezelői körében

befektetni szándékoznak (befektetői kör).

Az Alap forgalomba hozatala a Tpt. 14. §. (1) b) pontja alapján minősül zártkörűnek, tekintettel arra, hogy az Alapkezelő a befektetési jegyeit tagállamonként százötvennél kevesebb személy részére ajánlja fel.

bc) a jegyzett tőke felemelésére és leszállítására vonatkozó szabályok

Az Alap futamideje alatt a jegyzett tőkéje felemelhető és leszállítható, azonban a jegyzett tőke ebben az esetben sem lehet kevesebb 250 000 000,-Ft, azaz kettőszázötvenmillió forintnál.

Az Alapkezelő az alábbi esetekben határozhat az Alap jegyzett tőkéjének a befektetési jegyek, vagy ideiglenes befektetési jegyek bevonásával történő csökkentéséről:

- a Befektetők az Alapkezelő felszólítása ellenére, a felszólítást követő 30 (harminc) napon belül nem teljesítik a hátralévő vagyoni hozzájárulásukat.

A jegyzett tőke leszállításának esetén az ideiglenes befektetési jegy, illetve befektetési jegy tulajdonosokkal történő elszámolás módját a Kezelési szabályzat bd) pontja tartalmazza.

bd) az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosokkal való elszámolás módja

Az Alap nyilvántartásba vételét követő 30 (harminc) napon belül az Alapkezelő intézkedik a magántőkealap nyilvántartásba vételét megelőzően lejegyzett befektetési jegyek vagy ideiglenes befektetési jegyek haladéktalan előállításáról (a KELER általi megkeletkeztetéséről).

Az Alap a nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyre eső vagyoni hozzájárulás teljes befizetéséig terjedő időszakra, a Befektető által jegyzett befektetési jegyek névértéke összegéről ideiglenes befektetési jegyet bocsát ki, azzal, hogy a Befektető által jegyzett befektetési jegyre teljesített vagyoni hozzájárulás összegét a Kbftv. 101. § (3) bekezdés szerinti okiraton kell feltüntetni azzal, hogy minden további vagyoni hozzájárulás teljesítése esetén a Kbftv. 101. § (3) bekezdése szerinti új okirat kerül kiállításra a Befektető által addig teljesített vagyoni hozzájárulás mértéke %-ában és a mértéke összegszerű feltüntetésével.

Az ideiglenes befektetési jegy értékpapír, amelyre a befektetési jegyre vonatkozó előírásokat kell alkalmazni azzal, hogy az ideiglenes befektetési jegyen fel kell tüntetni a Befektető által jegyzett befektetési jegyre teljesített vagyoni hozzájárulás mértékét. Azonos sorozatba tartozó ideiglenes befektetési jegyek jegyzése esetében a teljesített vagyoni hozzájárulás mértéke nem lehet eltérő. Az azonos sorozatba tartozó befektetési jegyekre vállalt vagyoni hozzájárulás hiánytalan teljesítését követően az Alapkezelő az adott sorozatba tartozó ideiglenes befektetési jegyet érvénytelenné nyilvánítja (megbízta a KELER-t az ideiglenes befektetési jegyek ISIN-kódjának inaktívvá állításával), és helyette befektetési jegyet bocsát ki a Tpt-ben meghatározott eljárás keretében.

Az Alapkezelő a Befektető által jegyzett befektetési jegyre teljesített vagyoni hozzájárulás összegének megállapítására, a befektetési jegy tulajdonos, az ideiglenes befektetési jegy tulajdonos, valamint a Befektető tulajdonában lévő befektetési jegy és ideiglenes befektetési jegy azonosítására alkalmas nyilvántartást vezet.

Ha az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosa a jegyzéskor vállalt vagyoni hozzájárulását az Alapkezelő által meghatározott időpontig, de legkésőbb az alapítást követő 6 (hat) éven belül nem teljesíti, a Kezelési Szabályzat d) pontjában foglaltak az irányadók.

c) a befektetési jegyek névértéke, darabszáma, sorozat- és sorszáma, valamint a befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása

ca) a befektetési jegyek névértéke és darabszáma

Kibocsátásra kerül legalább 15 750, azaz tizenötezer-hétszázötven db, egyenként 1.000.000,-, azaz egymillió HUF névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált befektetési jegy.

A befektetési jegyek végleges darabszámát az Alapkezelő a jegyzés sikeres lezárását követően az érvényes jegyzések összesítésével állapítja meg.

Kibocsátási maximum az Alap vonatkozásában nem kerül megállapításra.

cb) a befektetési jegyek sorozat-és sorszáma

„A” sorozat

Ideiglenes befektetési jegyek ISIN-azonosítója: HU0000717558

Befektetési jegyek ISIN-azonosítója: HU0000717541

cc) a befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása

Az Alapkezelő az Alap valamennyi Befektetőjével szemben tisztességes bánásmódot tanúsít, azáltal, hogy az Alap minden Befektetőjét azonos befektetési jegyhez fűződő jogok illetik meg. Az Alapkezelő nem részesíti kivételezett bánásmódban egyes Befektetőit, vagy azok egy csoportját.

A Befektető jogai:

- a vonatkozó jogszabályokban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- az Alap megszűnése esetén, az Alap végelszámolását vagy felszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen; [1]
- kérésre a rendszeres tájékoztatások nyomtatott példánya számára díjmentesen átadásra, eljuttatásra kerüljön; [2]
- az Alap éves, egy jegyre jutó Nettó eszközérték adatait elérje; [3]
- az Alapkezelő Szervezeti és Működési Szabályzatát és a Forgalmazó üzletszabályzatát megtekintse; [4]
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést megtekintse; továbbá [5]
- gyakorolja a vonatkozó jogszabályokban és a jelen Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

d) a jegyzéskor vállalt vagyoni hozzájárulás felszólítás ellenére történő nemteljesítése esetén alkalmazandó rendelkezések

Ha az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosa a jegyzéskor vállalt vagyoni hozzájárulását az Alapkezelő által meghatározott időpontig nem teljesíti, az Alapkezelő harmincnapos határidő kitűzésével felhívja a teljesítésre. A felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása az ideiglenes befektetési jegyhez fűződő jogok megszűnését eredményezi.

A harmincnapos határidő eredménytelen eltelte esetén az ideiglenes befektetési jegyhez fűződő jogok a határidő lejártát követő napon megszűnnek, amelyről az Alapkezelő a befektetőt írásban értesíti.

A harmincnapos határidő eredménytelen elteltét követően az Alapkezelő – elszámol az ideiglenes befektetési jegy korábbi tulajdonosával, legkésőbb az Alap futamidejének végén. Amennyiben az Alap futamideje meghosszabbításra kerül, az elszámolási kötelezettség az eredeti futamidő végén merül fel.

Az elszámolás keretében az Alapkezelő megkísérli értékesíteni az ideiglenes befektetési jegyre jutó eszközöket és az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosnak kiadja a befektetett tőkét és az esetleges hozamot, az általa megjelölt bankszámlára történő átutalás útján.

Amennyiben a fenti értékesítés 90 (kilencven) napon belül nem jár sikerrel, úgy az Alapkezelő az ideiglenes befektetési jegy tulajdonosnak természetben adja ki az ideiglenes befektetési jegyre jutó eszközöket.

e) a magántőkealap futamideje meghosszabbíthatóságának lehetősége, feltételei és lehetséges leghosszabb időtartama

Az Alapkezelő az Alapot hat teljes naptári éves futamidőre hozta létre. Az Alapkezelő ezt követően – a legfőbb szerve által e tárgyban hozott határozat alapján – meghosszabbította az Alap futamidejét, a Kbtv. 67.§ (9) bekezdésének megfelelően, 2026. július 31. napjáig.

f) a magántőkealap befektetési elveinek leírása, megváltoztatásának lehetősége és feltételei

Az Alap a befektetési kiválasztása során mindenkor prudensen és transzparensen, a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően jár el.

Az Alap célja, hogy tőkét Közép-Kelet-Európa, de elsősorban Magyarország területén működő, a turizmus, szálláshely szolgáltatás és/vagy a pénzpiac, befektetési – és tőkepiac területén érdekeltségekkel rendelkező vállalatokba fektesse be.

Jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában, az Alap az Alapkezelőt tulajdonló gazdasági társaságokban is szerezhethet részesedést.

A befektetés-kezelési tevékenységet irányító személy előterjesztése alapján, az Alapkezelő legfőbb szervének hatáskörébe tartozik a befektetési elvek részletes meghatározása, azok esetleges megváltoztatása.

Az Alap nem alkalmaz értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket.

g) a hitelfelvétel lehetőségei és korlátai

Az Alap a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján nem vehet fel hitelt/kölcsönt.

h) a kölcsönnyújtás feltételei, a kölcsönnyújtás lehetősége vagy kizártsága

Az Alap pénzkölcsönt nyújthat olyan vállalkozás részére, amelyben részesedéssel rendelkezik. A pénzkölcsön időtartama nem haladhatja meg az Alap futamidejéből a kölcsönnyújtás időpontjában még hátralévő időtartamot.

Az Alap által egy vállalkozásba, illetve a vállalkozás által ellenőrzött más vállalkozásokba befektetett tőke, valamint az e vállalkozásnak, illetve a vállalkozás által ellenőrzött más vállalkozásoknak nyújtott pénzkölcsön együttes összege nem haladhatja meg az Alap jegyzett tőkéjének 40 százalékát.

Az előzőek szerinti ellenőrzött vállalkozás alatt a Tpt. 5. § (1) bekezdés 136. pontjában meghatározott ellenőrzött vállalkozást kell érteni.

Az Alap kezességet, garanciát vállalhat olyan vállalkozás javára, amelyben részesedéssel rendelkezik. Jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában az így vállalt kezesség vagy garancia összegét nem kell összeszámítani a vállalkozásba befektetett tőke, valamint a vállalkozásnak, illetve a vállalkozás által ellenőrzött más vállalkozásoknak nyújtott pénzkölcsönök összegével.

i) a tőkenövekmény és a hozam megállapításának és kifizetésének részletes szabályai, a magántőkealap tőkenövekményének felosztására vagy újra befektetésére vonatkozó szabályok (a működési időn belül fizet-e hozamot a magántőkealap, ha hozam képződik, vagy teljes egészében újra befekteti; ha fizetnek hozamot, milyen időközönként történhet a kifizetés stb.)

Az Alapkezelő a befektetési jegyek tulajdonosainak automatikusan hozamot nem fizet, tőkenövekménye az Alap befektetési politikájának megfelelően újra befektetésre kerül.

Azonban a Kbtv. 127. § (1) pontja alapján, az Alapkezelő – a legfőbb szervének határozata alapján - az Alap futamideje alatt a befektetők felé kifizetést teljesíthet a befektetési alap tőkenövekményéből történő hozamkifizetés formájában. A kifizetés feltételei az Alap valamennyi befektetési jegy sorozata vonatkozásában azonosak. A kifizetés feltétele, hogy az Alap kifizetéssel érintett üzleti évének eredménye pozitív legyen. Az Alap döntéséhez kötött hozamkifizetésekre kizárólag az a Befektető jogosult, akinek az értékpapírszámláján a Megfeleltetési napon (a hozam kifizetésére irányuló döntést 3 (három) nappal megelőző napon) napzáráskor az Alap ideiglenes befektetési jegyét/befektetési jegyét a számlavezető nyilvántartja.

A hozam kifizetése a jogosult Befektető által megjelölt bankszámlára történő átutalással történik.

- j) a magántőkealapot terhelő várható díjak és költségek tételes felsorolása, a díjak és költségek összegére vagy számítási módjára, továbbá azok elszámolására vonatkozó részletes tájékoztatás**

Az Alap által a következő működési költségek kerülnek megfizetésre:

Az Alapkezelési díj kivételével, az Alap működésével, illetve működtetésével kapcsolatban egy adott év tekintetében legfeljebb az aktuális nettó eszközérték 2 (kettő) százalékának megfelelő összegű működési költség alkalmazható, mely az Alapra terhelhető a befektetési tevékenység, illetve a ténylegesen megvalósított Befektetések intenzitása alapján, az Alapkezelő döntése szerinti, kellően alátámasztható és indokolt ütemezésben.

- Alapkezelési díj

Az alapkezelési díj maximum évi 2%. Az alapkezelési díj mértékéről – a maximális mértéken belül - az Alap Befektetői az Alapkezelővel létrejövő megállapodásukban jogosultak tárgyévenként, önállóan rendelkezni.

A kezelési díj számításának az alapja az előző évi/létrehozás évében az induló Nettó eszközérték. Az Alapkezelő évközben az alapkezelési díj előleg lehívására jogosult, az éves díj időarányos mértékében. Az alapkezelési díj időarányos részének kifizetése az Alapkezelő javára minden hónapban számla ellenében történik, legkésőbb a tárgyhót követő hó 15. (tizenötödik) napjáig.

A Kbtv. 26. § (2) szerint, ha a befektetési alap átlagos saját tőkéje legalább 3 (három) hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 százalékát, az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a befektetési alapra mindaddig, ameddig az utolsó 3 (három) hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető a befektetési alapra.

Letétkezelő díjazása

Tekintettel arra, hogy az Alapot egy Limit alatti ABAK kezeli, a Kbtv. 64. § (1) bekezdése alapján jelenleg nem kerül sor Letétkezelő megbízására. Amennyiben az Alap tevékenysége miatt ez szükségessé válik, úgy az Alapkezelő haladéktalanul megbíz egy Letétkezelőt a letétkezelési feladatok ellátásával, és módosítja a jelen Kezelési szabályzatot e tekintetben.

- A Forgalmazó díjazása

A Forgalmazót a forgalomba hozatali feladatok elvégzéséért az Alap indulásakor egyszeri díj illeti meg a vele megkötött szerződésben szabályozottak szerint: bruttó 400 000,-Ft, azaz Négy százezer forint.

- A Bankszámla/értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak

Az Alap a bankszámláinak, esetleges értékpapírszámlájának vezetésével kapcsolatban felszámított díjakat a bankszámlát/értékpapírszámlát vezető bank mindenkor hatályos kondíciós listája, illetve a bankkal történt egyedi megállapodás alapján fizeti.

- A Felügyelet díjai

Az MNB az állami felügyelet folyamatos ellátásáért éves díjat számít fel. A felügyeleti díj a Kbtv. 162. §-a alapján számított alapidj és változó díj összege. Az Alapkezelő alapidját és változó díjat köteles a Felügyelet részére fizetni, míg az Alap változó díjat fizet, melynek mértéke az Alap éves átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke. A változó díj összegét negyedévenként, a tárgynegyedévet követő hónap utolsó napjáig kell a Felügyelet számlájára történő átutalással megfizetni.

- A Könyvvizsgáló díjazása

Az Alap könyvvizsgálataért a Könyvvizsgálót a vele megkötött szerződés szerinti díjazás illeti meg. Ennek összege évi 1 000 000,-Ft + Áfa, azaz Egymillió forint + Áfa. A díj számla ellenében kerül kifizetésre.

- A könyvelő díjazása

Az Alap könyvelőjének díját az aktuális szerződés állapítja meg, ennek összege havonta 200.000 Ft + Áfa. A díj számla ellenében kerül kifizetésre.

- Egyéb, az Alap működésével kapcsolatos költségek

Az Alapot terhelik az Alap ügyletei kapcsán felmerülő költségek, díjak, jutalékok, így például különösen az alábbiak:

- vállalati részesedések adásvételével kapcsolatos díjak, költségek, jutalékok;
- adminisztrációs költségek;
- KELER Zrt. felé fizetendő díjak;
- jogi tanácsadók, közreműködők díjai, költségei;
- illetékek;
- vissza nem igényelhető ÁFA;
- hirdetésmények közzétételi díja;
- az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj.

...

Ezen fenti költségek a felmerüléskor, illetve a rájuk vonatkozó szerződés szerint esedékesek.

Az Alapkezelő az egyes költségek mértékéről, felmerülésük idejéről, valamint az Alapra terhelésének idejéről az éves tájékoztatóban részletesen beszámol. ...

k) a befektetési jegy tulajdonosok tájékoztatásának a szabályai

Az Alapkezelő rendszeres tájékoztatási kötelezettségeinek a Befektetők részére küldött közvetlen értesítés útján tesz eleget.

A Kezelési szabályzat Befektetők rendelkezésre bocsátása során az elektronikus kapcsolattartást tartja elsődlegesnek (amelyre a Befektetők által, a szerződéskötés folyamatában rögzített e-mail címet használ). A Befektetők tájékoztatását szolgáló anyagok nyomtatott példányát kérésre díjmentesen is eljuttatja az Alapkezelő a Befektetőknek.

A Befektetők részére szóló tájékoztató anyagok az Alapkezelő székhelyén, illetve a forgalmazási helyeken is elérhetők a Befektetők számára.

Tekintettel arra, hogy az Alap egy Limit alatti ABAK által kezelt zártkörű befektetési alap, ezért ebben az esetben, a Kbtv. 140. § (1) bekezdésének megfelelően, nem alkalmazandó a féléves jelentés készítésére vonatkozó tájékoztatási kötelezettség, valamint az éves jelentésben közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni.

I) tanácsadóra vagy közreműködőre vonatkozó információk

Az Alapkezelő tevékenysége során mindenkor a Befektetési jegy tulajdonosok érdekében, a tőle elvárható legnagyobb gondossággal és szakszerűséggel köteles eljárni. Az Alapkezelő a tevékenységének ellátása során közreműködőket vehet igénybe, akiknek eljárásáért, mint sajátjáért felel.

- A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk

Letétkezelő az Alap indulásakor nem kerül megbízásra.

- A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

A Forgalmazó neve: MKB Bank Zrt.

A Forgalmazó székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.

A Forgalmazó cégjegyzékszám: 01-10-040952

A Forgalmazó adószáma: 10011922-4-44

- Az Alap könyvvizsgálójára vonatkozó alapinformációk

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: 1075 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. épület fszt. 1/F.

Cégjegyzékszám: 01-09-063211

Kamarai engedélyszám: 000171

Személyében felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné

Lakhely: 1163 Budapest, Somoskö utca 10.

Anyja neve: Kovács Anna

Könyvvizsgálói engedély száma: 003356

Az Alap könyvvizsgálójával kapcsolatosan meghatározott speciális feltételeket, feladatokat és elvárásokat a Kbtv. 193.§ - 194.§-a tartalmazza.

- Az olyan **tanácsadóra** vonatkozó alapinformációk, amelynek díjazása az Alap eszközeiből történik

Az Alapkezelő jogi tanácsadóként veszi igénybe állandó megbízás alapján, általános jogi képviselési feladatai ellátására a KERTÉSZ ÉS TÁRSAI ÜGYVÉDI IRODA (1137 Budapest, Budai Nagy Antal utca 3. I/3.) szolgáltatásait. Eseti megbízás alapján az Alapkezelő speciális szakértelmet igénylő ügyekben más jogi tanácsadót is alkalmazhat.

- A **prime brókerre** vonatkozó információk

Az Alap prime brókert nem alkalmaz.

- Harmadik személyekre **kiszervezett** tevékenységek leírása

Az Alap vonatkozásában kiszervezésre nem kerül sor.

m) a magántőkealap megszűnésével kapcsolatos rendelkezések

A befektetési alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

Kötelező megindítani az eljárást,

- a) ha az Alap nettó eszközértéke negatívvá vált;
- b) ha az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- c) ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
- d) ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás

- a) határozott futamidejű befektetési alap futamidejének lejártakor;
- b) zárt végű alap esetében az összes befektetési jegy a kezelési szabályzatban eredetileg meghatározott feltételek szerint bevonásra került.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a Felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az Alap hitelezőit.

Limit alatti ABAK által kezelt magántőkealap megszűnésekor felmerülő feladatokat az Alapkezelő, az Alapkezelő akadályoztatása, vagy felszámolása esetén az MNBtv.-ben meghatározott szervezetek felszámolását végző, a Felügyelet által létrehozott nonprofit gazdasági társaság végzi.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap – az alábbiakban meghatározott eltéréssel – az általános szabályok szerint működik.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

- a) a befektetési alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és az általános szabályok szerint közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az alap megszűnés alatt áll;
- b) új befektetési jegyeket nem lehet forgalomba hozni;
- c) a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A megszűnési eljárás alatt az Alap portfóliójában lévő eszközöket 18 (tizennyolc) hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést az Alapkezelő értékbecslője által meghatározott áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével 6 (hat) hónappal meghosszabbítható. A szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat a befektetési jegy tulajdonosai között természetben is fel lehet osztani, amennyiben ahhoz a befektetési jegy tulajdonosai írásban hozzájárulnak.

Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 15 (tizenöt) munkanapon belül megszűnési jelentést kell készíteni. A megszűnési jelentést a Felügyelethez be kell nyújtani és ezzel egyidejűleg a Befektetők felé közzé kell tenni. A megszűnési jelentés kötelező tartalmát a Kbtv. 4. melléklete tartalmazza. A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

A Felügyelet a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal az Alapkezelő kérelmére törli az Alapot a nyilvántartásból. Az Alap a nyilvántartásból való törléssel megszűnik.

Pozitív saját tőkével rendelkező befektetési alap esetén a befektetési alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a befektetési alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőket befektetési jegyeik értékének arányában illeti meg.

A megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve az Alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet a befektetési alapot terhelő kötelezettségek fedezetét jelentő eszközök terhére.

Az Alapkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 (öt) munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg ki fizetését a Befektetők részére, a részki fizetés keretében már ki fizetett összeg figyelembevételével. A ki fizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A Befektetők részére ki fizetendő összeget az Alapkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő ki fizetésig.

Negatív saját tőkével rendelkező befektetési alap megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

n) a befektetési alapkezelő díjazására vonatkozó feltételek, a díj formája, mértéke, számításának módja, a ki fizetés feltételei

Az Alapkezelő a portfólió kezeléséért, az alapkezelői tevékenység folyamatos ellátásáért maximum az alábbi éves kezelési díjat számítja fel.

Az alapkezelési díj maximum évi 2%. Az alapkezelési díj mértékéről – a maximális mértéken belül - az Alap Befektetői az Alapkezelővel létrejövő megállapodásukban jogosultak tárgyévenként, önállóan rendelkezni.

A kezelési díj számításának az alapja az előző évi/létrehozás évében az induló Nettó eszközérték. Az Alapkezelő évközben az alapkezelési díj előleg lehívására jogosult, az éves díj időarányos mértékében. Az alapkezelési díj időarányos részének ki fizetése az Alapkezelő javára minden hónapban számla ellenében történik, legkésőbb a tárgyhót követő hó 15. (tizenötödik) napjáig.

A Kbtv. 26. § (2) szerint, ha a befektetési alap átlagos saját tőkéje legalább 3 (három) hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 százalékát, az Alapkezelő a kezelési díjat nem terhelheti a befektetési alapra mindaddig, ameddig az utolsó 3 (három) hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum 50 százalékát. A mentes időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető a befektetési alapra.

o) a kezelési szabályzat módosítására vonatkozó eljárás

Az Alapnál a Kezelési Szabályzat vonatkozásában nem került a Befektetési jegy tulajdonosok egyszerű többségi, minősített többségi illetőleg egyhangú jóváhagyásához kötött esetkör megállapításra.

Az Alapkezelő a Kbtv. 73. § (1) utolsó mondata alapján jogosult jelen Kezelési szabályzatot egyoldalúan módosítani. A módosító indítvány kidolgozása a befektetés-kezelési tevékenységet irányító személy feladata. A módosított Kezelési Szabályzat jóváhagyása a közgyűlés hatáskörébe tartozik.

Amennyiben a kockázati tényezők valamelyikének bekövetkezése, vagy bármely más indok szükségessé teszi a Kezelési Szabályzat módosítását, akkor ezt az Alapkezelő azonnali hatállyal kezdeményezi, és a módosított Kezelési Szabályzatot annak hatálybalépését követő 5 (öt) napon belül tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, melyről a Befektetőket is tájékoztatja.

Az előzőekben foglaltaktól eltérően, az Alap futamidejének meghosszabbítását tartalmazó Kezelési szabályzat módosítást, az Alap eredeti futamidejének letelte előtt legalább hat hónappal be kell jelenteni a Felügyeletnek, a Kbtv. 73. § (4) bekezdése alapján.

p) a nettó eszközérték számítására és közzétételére vonatkozó előírások

A Befektetőknek az Alappal szemben fennálló követelése értékét az Alap nettó eszközértéke határozza meg. A befektetési jegyek forgalomba hozatala vagy bevonása során a befektetési jegyek vételi és visszaváltási árfolyamát a befektetési jegyek aktuális egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján kell megállapítani.

A befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket befektetési jegy sorozatonként, a befektetési alap eszközeire vonatkozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, illetve illikvid eszközök esetén szakértői becslés alapján kell meghatározni.

A befektetési alap nettó eszközértékét az Alapkezelő állapítja meg legalább évente egyszer. Ezen értékelést az Alap jegyzett tőkéjének növekedése vagy csökkenése esetén is el kell végezni.

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

Az Alapkezelő az Alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékéről a Befektetőket írásban tájékoztatja a megállapítást követő 2 (kettő) munkanapon belül, és ezzel tesz eleget a jogszabályi előírások szerinti közzétételi kötelezettségének.

q) a szabad pénzeszközök felhasználására vonatkozó szabályok

Az Alap, illetve az Alapkezelő a normál gazdálkodás körében, a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően gondoskodik a szabad pénzeszközök felhasználásáról, bankbetétbe helyezi vagy állampapírt vásárol.

Budapest, 2017. szeptember 28.



**KONZUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Jászai Gellért és Linczenyi Aladin Ádám
az Igazgatóság tagjai