



**AZ MBH KRIPTOSZEKTOR VÁLLALATAI TŐKEVÉDETT ZÁRTVÉGŰ
SZÁRMAZTATOTT ALAP
KEZELÉSI SZABÁLYZATA**

Alapkezelő:

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

Telephely: 1138 Budapest, Váci út 193.

Forgalmazó:

MBH Befektetési Bank Zrt. (Székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G épület)

Letétkezelő:

MBH Befektetési Bank Zrt. (Székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G épület.)

Az MNB Kezelési Szabályzatot jóváhagyó határozatának száma:

H-KE-III-42/2026. (Kelte: 2026.01.21.)

Az Alap lajstromszáma: 1112-xxx

Hatályba lépés napja: 2026.01.22.

Meghatározások	4
Kezelési Szabályzat	4
I. A befektetési alaphoz vonatkozó alapinformációk	7
1. A befektetési alaphoz alapadatok	7
2. A befektetési alaphoz vonatkozó egyéb alapinformációk	8
3. A befektetési alaphoz kezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alaphoz és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	8
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 Alap letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek	9
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	10
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója	10
6. A befektetési jegy névértéke	10
7. A befektetési jegy devizaneme	10
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	10
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	10
10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetővel 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 Alaphoz vagy az Alaphoz kapcsolódó fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	10
III. A befektetési alaphoz befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható	11
11. A befektetési alaphoz befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	12
12. Befektetési stratégia, a befektetési alaphoz céljai megvalósításának eszközei	12
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alaphoz befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alaphoz számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	18
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	18
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alaphoz kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy az Alap esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat	19
16. A portfólió devizális kitettsége	20
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alaphoz befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	20
18. Hitelfelvételi szabályok	20
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alaphoz eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	21
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	21
21. Azon befektetési alaphoz befektetési politikája, amelybe a befektetési alaphoz fektető befektetési alaphoz eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	21
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk	21
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alaphoz letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alaphoz alapja	21
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	21
25. Ingatlanalapra, vegyesalapra vonatkozó speciális rendelkezések	23
IV. A kockázatok	23
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek	23
V. Az eszközök értékelése	27
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	27
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	29
29. A származtatott ügyletek értékelése	30
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	31
VI. A hozammal kapcsolatos információk	31
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	31
32. Hozamfizetési napok	31
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	31

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	32
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	32
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	32
VIII. Díjak és költségek	32
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	32
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	34
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	34
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	34
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	34
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	34
41. A befektetési jegyek vétele	34
42. A befektetési jegyek visszaváltása	35
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	35
44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	35
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	35
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	35
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	35
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ	36
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye	36
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	36
50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	36
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	38
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	39
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	39
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	40
54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	40
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	40
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	40
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	41
58. A prime brókerre vonatkozó információk	41
59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	41

Meghatározások

ABA:	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve (az Alap)
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABAt kezelő befektetési alapkezelő (az Alapkezelő az Alap vonatkozásában)
ABAK-irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) 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, 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
ÁÉKBV:	a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre
ÁÉKBV-alapkezelő:	rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő
Alap:	MBH Kriptoszektor Vállalatai Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap, mely ABA-nak minősül
Alapkezelő:	MBH Alapkezelő Zrt. (1068 Budapest, Benczúr utca 11.), mely az Alap kezelése tekintetében ABAK-nak minősül
Alap saját tőkéje:	az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési Jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke az Alap összesített nettó eszközértékével azonos
ÁKK:	Államadósság Kezelő Központ
Átlagos Hátralevő Futamidő Mutató:	az Alap portfóliójában levő, hitelviszonyt megtestesítő eszközök átlagos hátralevő futamideje, szorozva ezen eszközöknek az Alap saját tőkéjére vetített arányával
Banki Nap:	minden nap, amelyen a Letétkezelő letétkezelői üzleti tevékenység végzésére nyitva tart (ide nem értve a Felügyelet által engedélyezett zárvatartás időtartamát)
Befektetési Jegy:	az Alap által kibocsátott befektetési jegy
Befektető:	a Befektetési Jegy tulajdonosa
Befektetési Kormányrendelet:	a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet
Bszt.:	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Bevezetési Szabályzat:	a Budapesti Értéktőzsde Nyrt. Általános Üzletszabályzatának Második Könyve (Bevezetési és Forgalomban tartási Szabályok)
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde:	a Budapesti Értéktőzsde Nyrt., mint a Tpt. 5.§ (1) bekezdése 122. pontjának megfelelő vállalkozás által szervezett és működtetett szabályozott piac
Felügyelet:	a Magyar Nemzeti Bank, vagy felügyeleti hatáskörét gyakorló jogutódja;
Fizetési Ígéret:	az Alap képviseletében eljáró Alapkezelőnek a Kezelési Szabályzat 34. pontjában foglalt ígérete a Befektetési Jegy tulajdonosa részére a Befektetési Jegy tulajdonosát az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárat miatti megszűnésekor a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) mértékére vonatkozóan
Forgalmazó:	az a Bszt. szerinti befektetési szolgáltatást nyújtó hitelintézet, melyet az Alapkezelő a Befektetési jegyek értékesítésével bíz meg (amely az MBH Befektetési Bank Zrt.)
Futamidő:	az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követő Banki Naptól 2029.03.30. napjáig terjedő határozott időtartam (a kezdő- és a zárónapot is beleértve), amely alatt az Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek forgalomban vannak
Jegyzési Időszak:	a jegyzésre a Tájékoztatóban a tervezett kezdőnap és a zárónap megjelölésével előre meghatározott időszak, jelen esetben a 2026.01.26. – 2026.03.13. napjáig terjedő időszak.

Jegyzési Nap:	a Jegyzési Időszak alatti azon Banki Napok, amelyeken jegyzési nyilatkozat és megbízás adható az Alap Tájékoztatója szerint
Jegyzés Zárónapja:	2026.03.13.
Kbftv.:	a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
KELER Szabályok:	a KELER Zrt. Szabályzatai, Kondíciós Listái, Elszámolóházi leiratai és Eljárási rendjei
Kezelési Szabályzat:	az Alap kezelése során alkalmazandó különös szabályokat magában foglaló dokumentum
Kibocsátási Pénznem:	az a pénznem, amelyben az adott sorozatú Befektetési Jegyek névértéke meghatározásra kerül
Kibocsátó:	az Alap
lakossági befektető:	Szakmai befektetőnek nem minősülő befektető
Lejárat:	az Alap Futamidejének eltelte: 2029.03.30.
Lejáratkori Kifizetés:	az az összeg, amely az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel a Befektetőt az Alap Lejárata napján tulajdonában tartott Befektetési Jegy névértékének az összes forgalomban levő Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított aránya alapján az összes költség levonását követően a felosztható vagyonból megilleti, ami magában foglalja az alábbiakat: (i) az Alap Lejárata napján a Befektető tulajdonát képző Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeg, melyre a Fizetési Ígéret és az annak megfelelő tőkevédelem vonatkozik; és (ii) a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedés, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi. Az Alapkezelő felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy bár mindent megtesz annak érdekében, hogy az előbbieknél megfelelő Teljesítményrészesedés elérhető, s mértéke minél nagyobb legyen, arra azonban a Kbftv. 32. § (1) bekezdésének utalószabálya folytán alkalmazandó Kbftv. 25. § (2) bekezdése szerinti Fizetési Ígéret nem terjed ki.
Letétkezelő:	a Kbftv. 64. § (1) bekezdése alapján a befektetési alapkezelő által az általa kezelt alap letétkezelésével megbízott, a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű hitelintézet, amely az MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G épület)
Végző Megfigyelési Nap:	2029.02.26.
Mögöttes Index:	Solactive Crypto Economy Select Index
Mögöttes Index Változás Mutató (Y):	a Mögöttes Index Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott záróárfolyamától és a Partecipációs Értéktől függő, a Kezelési Szabályzat 12. pontjában meghatározott módon számított százalékos mutató, amely a Teljesítményrészesedés meghatározására szolgál. A Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén negatív értéket nem vehet fel, 0%-nak számítódik. Így a Teljesítményrészesedés számításánál figyelembe vett legkisebb értéke 0 %, legmagasabb értéke 60%
nettó eszközérték (NEÉ):	a befektetési alap vagyonaiban szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat - csökkentve az azt terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
NEÉ-számító:	a nettó eszközérték számítását és a befektetők részére való közzétételét végző személy
Partecipációs Érték/Partecipációs Ráta:	a Teljesítményrészesedés Mutató számításához használt, 80% és 120% közötti érték, amely azt mutatja, hogy a Mögöttes Index Változás Mutató értékének hány százalékából részesedhetnek az Alap befektetői. Pontos értékét az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tizenöt Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken.
Prospektus Rendelet:	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2001/371/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről
Ptk.:	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény

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;
Tájékoztató:	A Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatalához szolgáló, a Felügyelet által jóváhagyott jelen dokumentum
Jóváhagyás:	a kibocsátó szerinti tagállam illetékes hatósága által végzett, a tájékoztatóban megadott információk teljességére, következetességére és érthetőségére kiterjedő ellenőrzés pozitív kimenetele, amely nem érinti a megadott információk pontosságát.
Teljesítményrészesedés:	a Mögöttes Index Változás Mutató és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi. A Teljesítményrészesedés lehetséges legkisebb értéke 0 a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén.
Tőkevédelem:	az Alap által a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban, hirdetményben vagy kereskedelmi kommunikációban, a Befektetőnek tett fizetési ígéret, mely szerint, az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel, a felosztható vagyonból megillető összeg (Lejáratkori Kifizetés) eléri a Lejárat napján tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének megfelelő összeget. A tőkevédelemre tett fizetési ígéret teljesítését és kifizetésének biztosítását az Alap befektetési politikája támasztja alá, a tőkevédelemre vonatkozó fizetési ígéret hitelintézet által vállalt garanciával, kezességgel vagy kezési biztosítással nem biztosított.
Tőzsdei bevezetés:	a Befektetési Jegyek felvétele a Budapesti Értéktőzsde által vezetett Terméklistára
Tőzsdenap:	olyan Banki Nap, amelyeken azon tőzsdéken, amelyeken az Alap Befektetési Jegyeit forgalmazzák, kereskedés folyik
Tőzsdei Szabályok:	a Budapesti Értéktőzsde valamennyi érvényes és hatályos Tőzsdei Szabályzata, Tőzsdei Rendelkezése, igazgatósági és tőzsdei (BÉT) határozata, szabályzatértelmezése és nem kötelező ajánlása (ahogy ez utóbbi fogalmakat a Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzatának 6. Könyve (Tőzsdei Szabályalkotási és Közzétételi Szabályok) tartalmazza)
Tőzsdei Tájékoztató:	a Bevezetési Szabályzat 5.4.7 pontjában meghatározott dokumentum
Tpt.:	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Kezelési Szabályzat

A jelen Szabályzatban foglalt feltételeket az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével módosíthatja egyoldalúan. A Kbtv. 72. § (4) bekezdésében megnevezett esetekben a módosításokhoz a Felügyelet engedélye nem szükséges.

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve

MBH Kriptoszektor Vállalatai Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve

MBH Kriptoszektor Vállalatai Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap

1.3. A befektetési alap székhelye

1068 Budapest, Benczúr utca 11.

1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja, felügyeleti határozat száma: 2026.xx.xx., xxx.

Az Alap nyilvántartási száma: **xxxx**

1.5. A befektetési alapkezelő neve

MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.)

1.6. A letétkezelő neve

MBH Befektetési Bank Zrt.

1.7. A forgalmazó neve

MBH Befektetési Bank Zrt. (HUF sorozat)

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

Az Alap működése nyilvános, befektetési jegyei lakossági és szakmai befektetők részére kerülnek kibocsátásra. Az Alap Befektetési jegyeit amerikai személyeknek tekintendő természetes személyek és jogi személyek kivételével devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek vásárolhatják meg. A befektetési jegyeket az Amerikai Egyesült Államok területén, illetve amerikai személyeknek nem lehet felajánlani és értékesíteni.

1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Zártvégű

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

Az Alap határozott futamidejű, mely az Alap nyilvántartásba vételét követő első banki naptól 2029.03.30. napjáig tart.

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

Az ABAK irányelv alapján harmonizált alap

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

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak száma: egy sorozat.

Az Alap befektetési jegyei sorozatainak jelölése: HUF sorozat.

1.13. A befektetési alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa

A Befektetési Alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa: értékpapíralap.

A Befektetési Alap típusa: tőkevédett alap.

A Befektetési Alap alkategóriája: származtatott alap.

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

Az Alap tőkéjének megóvására harmadik személy Kbftv. 32. § (1) bekezdésében meghatározott utaló szabály alapján alkalmazandó Kbftv. 25. § (1) bekezdésének megfelelő garanciát nem vállal.

Az Alap tőkéjének megóvására vonatkozó ígéretet, melynek megfelelően az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők részére az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel fizetendő, az Alap felosztható vagyonából a Befektetési Jegyre jutó bruttó (esetleges adó, adóelőleg levonása nélküli) összeg, mint Lejáratkori Kifizetés összege el fogja érni a Befektetési Jegy névértékének megfelelő összeget, a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá.

Ennek feltételeit a kezelési szabályzat 34. pontja tartalmazza.

2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazandó.

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

- A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) 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.
- 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.
- 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 kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. (Kbftv.) törvény.
- A Kbftv. végrehajtására vonatkozó normák kormányrendeleti szintű jogszabályok, ezek között:
 - a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14) Korm. rendelet,
 - a befektetési Alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságáról szóló 215/2000. (XII.11.) Korm. rendelet.
- A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.).
- A befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.).
- A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény.
- A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről („Prospektus rendelet”);

- A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2019. március 14.) az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályaon kívül helyezéséről („Prospektus végrehajtási rendelet”);
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27) - a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (továbbiakban SFDR rendelet).
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendeletét (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonomia Rendelet).
- A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS Rendelet).
- A szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény.

A fenti felsorolás nem teljes, további hatályos jogszabályi rendelkezések szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység folyamatait, a pénzügyi tevékenység megelőzésére vonatkozó és az adatvédelmi szabályokat, a fogyasztóvédelmi rendelkezéseket, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

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 Alap letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek

Az Alap a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) alapján létrehozott jogi személyiséggel rendelkező, nyilvános, zártvégű értékpapír befektetési alap.

Az Alap törvényes képviselője (Alapkezelője) az MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövidített neve: MBH Alapkezelő Zrt.). Székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11., telephely: 1138 Budapest, Váci út 193.

Az Alap a Magyarországon működő Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti hatóság nyilvántartásba vételével jön létre és nyeri el jogi státuszát, ezért az Alap letelepedése szerinti uniós tagállam Magyarország. Az Alap működésére irányadó jog a magyar jog. Az Alap jogállása szerint a Kbftv.4.§. (1) 97. pontja alapján uniós alternatív befektetési alapnak minősül.

A nyilvános kibocsátási eljárás során a Befektető tulajdonába került befektetési jegyek után a Befektetőt a magyar jogszabályokban, valamint az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában meghatározott jogok illetik meg. Az Alap működése, valamint az Alap és a Befektető közötti jogviták eldöntése a Magyar Állam joghatósága alá tartozik. Az Alap és a befektető között létrejövő jogviszonyra vagy az azokból fakadóan felmerülő bármely vita, jogvita, értelmezési kérdés esetére a Felek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróóság illetékességének. Amennyiben bármely ok miatt a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróóság hatásköre nem állapítható meg, a jogvita eldöntése a magyar jog mindenkor hatályos hatásköri és illetékességi szabályai szerinti magyarországi székhelyű rendes bíróság előtti eljárásban történhet.

A magyar bíróságok által hozott ítéletek külföldi elismerésére és végrehajtására a hatályos magyar jogszabályok és vonatkozó európai uniós jogi aktusok - így különösen a polgári és kereskedelmi ügyekben az Európai Parlament és a Tanács a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 1215/2012/EU rendelete (2012. december 12.) - szabályai az irányadók.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója

HUF sorozat: HU0000738166

6. A befektetési jegy névértéke

HUF sorozat: 10.000,- HUF, azaz tízezer forint

7. A befektetési jegy devizaneme

HUF sorozat: HUF, azaz magyar forint (alapdeviza)

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

Az Alap (sorozatainak) befektetési jegyei a Tpt.7 § (3) bekezdése szerint dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

A Forgalmazó a befektetési jegyeket Magyarországon hozza forgalomba. A befektetési jegyek forgalomba hozatala jegyzési eljárás lebonyolításával történik. Az eredményes jegyzést követően az Alap Felügyelet által történő nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyeket az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél kezeltet meg, majd kerülnek jóváírásra a Befektető értékpapír-számláján. A jegyzés során kibocsátásra kerül legalább 20.000 db, 10.000,- forint névértékű, névre szóló, HUF sorozatú, dematerializált befektetési jegy.

Az Alap zártvégű, így az általa kibocsátott befektetési jegyek folyamatos forgalmazására nincs mód. Az Alapkezelő a befektetési jegyeket a futamidő alatt nem váltja vissza. Az Alapkezelő az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül kezdeményezi a befektetési jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. Bevezetés esetén a befektetési jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatók (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül (OTC piacon) kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

Az Alap (sorozatainak) befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek forgalomba, ezért az a személy vásárolhatja az alap (sorozatainak) befektetési jegyeit, aki értékpapír-számlavezetésre az arra jogosult értékpapír-forgalmazóval szerződést kötött. Az értékpapír-számlaszerződéssel a számlavezető kötelezettséget vállal arra, hogy a vele szerződő fél (számlatulajdonos) tulajdonában álló értékpapírt a számlavezetőnél megnyitott értékpapír-számlán nyilvántartja és kezeli, a számlatulajdonos szabályszerű rendelkezését teljesíti, valamint a számlán történt jóváírásról, terhelésről és a számla egyenlegéről a számlatulajdonost értesíti, valamint kérésre a tulajdonos részére igazolást állít ki.

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 Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai:

Az Alapkezelő nem tesz megkülönböztetést a befektetők között, minden befektető ugyanazon tisztességes bánásmódban részesül.

- a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap Futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesítse;
- a Befektetési Jegyeket az Alap Futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesítse;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik részesedjék az Alap felosztható tőkéjéből a Kezelési Szabályzat 50. pontja szerint;
- abban az esetben, ha az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkezik megillesse a tulajdonában tartott Befektetési Jegyek névértékének 100%-os összege;
- részesedjen a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítményétől függő Teljesítményrészesedésből, amennyiben az pozitív;
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a Tpt. és a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 1. és 2. melléklete szerinti rendszeres tájékoztatásra (féléves, éves jelentések formájában). Az Alap a rendszeres tájékoztatásait közzéteszi az Alapkezelő (www.mbhalapkezelő.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.mbhbeftetesibank.hu), illetve <https://kozzetetelek.mnb.hu/> oldalon, elérhetővé teszi a forgalmazási helyeken, továbbá ezek nyomtatott példányát kérésre ingyenesen rendelkezésre bocsátja a Befektetők számára;
- A Befektető jogosult a tulajdonában álló befektetési jegyekre vonatkozó, a 24/2008 (VIII.15.) PM rendelet 4. melléklete szerinti rendkívüli tájékoztatásra;
- az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- az Alap megszűnése után a megszűnési jelentést a közzétételi helyeken megtekintse;
- gyakorolja a jogszabályban, a Tájékoztatóban és a Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

Az Alap Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentuma, a legutóbbi éves és féléves jelentése valamint - az Alap megszűnése után - a megszűnési jelentés az Alapkezelő honlapján, továbbá a forgalmazási helyeken térítésmentesen a befektetők rendelkezésére áll, továbbá a befektető kérésére térítésmentesen át kell adni, illetve szóbeli és elektronikus értékesítés során fel kell hívni a befektető figyelmét, hogy hol érheti el a felsorolt dokumentumokat.

A befektetési jegy tulajdonosa jogosult a jogszabályokban, illetve a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott további jogok gyakorlására is.

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az ABAK rendelet 57. cikkben említett döntéshozatali eljárásai és szervezeti felépítése biztosítsa a befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmódot.

Az Alapkezelő a szervezeti felépítésében alkalmazott döntési, irányítási, feladat-megosztási, belső ellenőrzési mechanizmusa, jelentéstételi rendszere, rendszerezett nyilvántartása, számviteli politikája alkalmazásával következetesen törekszik arra, hogy az Alap meghirdetett befektetési politikája és stratégiája a befektetők megkülönböztetés mentes érdekeinek érvényesítése céljából megvalósuljon.

Az Alap kezelése során az Alapkezelő egyetlen befektetőt sem részesíthet megkülönböztetett bánásmódban.

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

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét kizárólag a jelen Szabályzatban foglaltakkal és a hatályos Kbtv.-ben és Befektetési Kormányrendeletben pontosan meghatározott szabályokkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be, melyek kockázatkezelési szempontok alapján tovább szigoríthatók. Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája, az Alapkezelő kezdeményezésére csak a jegyzési időszak lezárása, illetve a szabályozott piacon való kereskedés megkezdése közötti időszakban és kizárólag abban az esetben módosíthatók, ha a Mögöttes Index megvásárlása akadályba ütközik, és ezért az Alapkezelő a Fizetési ígéret teljesítése céljából a Mögöttes Index módosítását határozza el. A módosítás kizárólag a Felügyelet engedélyével lehetséges. Az Alap zárt végű fajtájára tekintettel a befektetési politika módosítására kivételesen indokolt esetben, elsődlegesen jogszabályi kötelezettség teljesítési érdekében kerülhet sor.

Az eszközök aránya a Befektetési Politikában meghatározott értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat.

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

Az Alap célja, hogy a befektetők által rendelkezésre bocsátott tőke 100%-ának megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában részt vevő vállalatok piacán elérhető hozamokból az alap futamideje alatt. A mögöttes konstrukció ezt a kitétséget elsősorban tőzsdén kerekedett részvényekből álló portfólión keresztül éri el. Ezen részvények kibocsátói olyan vállalatok, melyek a blokklánc technológiát és kriptoeszközöket körülvevő ökoszisztéma részét képezik. Az Alap iparági specifikációja további szűkítést nem alkalmaz. Az Alap földrajzi specifikációt nem alkalmaz.

A tőkevédelem elérése céljából az Alapkezelő passzív alapkezelési stratégiát hajt végre, melynek során az Alap eszközeinek túlnyomó részét kamatozó eszközökbe, elsősorban bankbetétekbe illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti, melyek kamat- és/vagy árfolyamkockázatát származtatott eszközökkel kezelheti. Az Alap ezen eszközökön felüli tőkéjének jelentős hányadát, az Alap indulását követően, a mögöttes indexre kiírt vételi opció megvásárlására fordítja az Alapkezelő a teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében.

Az Alap a tőkevédett alap típusára tekintettel a lejáratot követően a befektető részére kifizeti a befektető tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékét, továbbá amennyiben a vásárolt származtatott eszköz teljesítménye azt lehetővé teszi, teljesítményrészesedést is fizet. Ez a teljesítményrészesedés minden esetben a származtatott termék mögöttes eszközének teljesítményétől függ.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiban a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap célja, hogy a befektetők által az Alap jegyzési eljárása során rendelkezésre bocsátott tőke 100%-ának megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy mérsékelt kockázatvállalás mellett teljesítményrészesedés formájában részesedjenek a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában is részt vevő vállalatok piacán az Alap futamideje alatt elérhető teljesítményekből.

A tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az Alapkezelő passzív alapkezelési stratégiát hajt végre, melynek során az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például:

- az MBH Bank Nyrt.-nél elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe, amit lejáratig kezel.

Az Alap ezen eszközökön felüli tőkéjét az Alapkezelő a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában részt vevő vállalatok piacának teljesítményéből való teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék egy olyan indexre (Mögöttes Index) szóló opció, amelynek egyik komponense tőzsdére bevezetett részvényeket tartalmaz. A mögöttes indexet alkotó részvényindexbe olyan vállalatok részvényei kerültek, amelyek a blokklánc technológiát és kriptoeszközöket körülvevő ökoszisztéma részét képezik. Az Alap a lent feltüntetett indexre vonatkozó opción keresztül kíván kitétséget szerezni az index teljesítményében tükröződő piaci szegmens felé. A mögöttes index részletes leírását valamint a lejáratkori lehetséges teljesítményrészesedés kiszámítását az alábbiakban mutatjuk be.

A Solactive Crypto Economy Select Index (ISIN: DE000SL0QCD0) („Index”) a SOLACTIVE AG által kifejlesztett euróban közzétett úgynevezett többlethozam (excess return) index. A többlethozam kifejezés egy index teljes hozamára vonatkozik, amely magában foglalja a vonatkozó benchmark (rendszerint valamilyen kockázatmentes) instrumentum hozamát és az azon felül elért többlethozamot. A Solactive Crypto Economy Select Index nem rendelkezik ESG célkitűzéssel, figyelemmel az index „benchmark statement”-jére.

Index	ISIN kód	BBG ticker	Deviza	Leírás
Solactive Crypto Economy Select Index	DE000SL0QCD0	SOLCRES Index	EUR	Az index célja a globális kriptogazdaság témájában aktív nyilvános értékpapírok reprezentálása.

Az Index értéke kizárólag az Index komponenseinek tulajdonított ármozgást tükrözi, figyelmen kívül hagyva a befektetett háttér biztosítékon szerzett kamatokat. Az Index által mérni kívánt piaci vagy gazdasági valóságról, a piac vagy a gazdasági valóság földrajzi hatáiról (ha vannak ilyenek), valamint az Index komponenseinek újra súlyozására vonatkozó eljárásról teljes körű információ az Index tájékoztatójában található (<https://www.solactive.com/wp-content/uploads/2025/04/Guidelinepdf.pdf>.)

A Mögöttes Solactive Crypto Economy Select Index (DE000SL0QXD0) egy statikus eszközkosáron alapul, amely két komponensből tevődik össze:

Komponens	Név	Devizanem	BBG ticker
1	Solactive Crypto Economy Select NTR Index (DE000SL0P5P3)	EUR	SOLCRESN Index
2	3 hónapos EURIBOR kamatláb	EUR	EUR003M Index

A mögöttes index számítási metodikája a következőképpen alakul:

$$Index_t = Index_{t-1} * \left(1 + \left(\frac{Komponens1_t}{Komponens1_{t-1}} - (kamatláb_{t-1} + levonás) * \frac{NNSZ_{t,t-1}}{360} \right) \right)$$

Ahol:

$Index_t$: a Mögöttes Index értéke az aktuális számítási napon

$Index_{t-1}$: a Mögöttes Index értéke a megelőző számítási napon

$Komponens1_t$: a Komponens 1 (Solactive Crypto Economy Select NTR Index) értéke az aktuális számítási napon

$Komponens1_{t-1}$: a Komponens 1 (Solactive Crypto Economy Select NTR Index) értéke a megelőző számítási napon

$kamatláb_{t-1}$: a 3 hónapos EURIBOR kamatláb százalékos értéke a megelőző számítási napon

$levonás$: éves szinten 2%-os levonás, amely napi szinten kerül levonásra (az index létrehozója által meghatározott fix érték, amely egyfajta kezelési költséget testesít meg)

$NNSZ_{t,t-1}$: az aktuális számítási nap (beleértve) és a megelőző számítási nap (kivéve) közötti naptári napok száma

Az EURIBOR-t, mint a fent említett egyik komponenst az European Money Markets Institute (EMMI) állítja elő, amely szerepel az (EU) 2016/1011 Benchmark rendelet 36. cikkében említett nyilvántartásban.

A Mögöttes Index *Solactive Crypto Economy Select NTR Index* komponensében (*Komponens 1*) az alábbi tíz vállalat szerepelt legjelentősebb súllyal 2026. január 13-án:

Vállalat neve
MONEX GROUP INC
RIOT PLATFORMS INC
CLEANSARK INC
MARA HOLDINGS INC
TERAWULF INC
AMP LTD ORD
CIPHER MINING INC
BITFARMS LTD/CANADA
SBI HOLDINGS INC ORD
APPLIED DIGITAL CORPORATION

A származtatott termék mögöttes indexe tekintetében meghatározásra kerül az index kezdő- és a végső megfigyelési árfolyama, valamint a kezdőárfolyam és a végső megfigyelési árfolyamok közötti százalékos változás. A teljesítményrészesedés számításánál figyelembe vett legkisebb érték 0%, legmagasabb érték 60%-ban van maximalizálva a származtatott termék (opció) konstrukciója alapján, így amennyiben az index végső megfigyelési árfolyama alapján számított hozam 60% felett lenne, az érték 60%-nak számítandó.

Index kezdőárfolyama a származtatott termék kötésnapján érvényes záróárfolyam. A végső megfigyelési árfolyam az Alap futamidejének lejárat napját megelőző harminckettedik napon, 2029.02.26. napján kerül meghatározásra az aznapi záróárfolyam alapján.

Mögöttes Index Változás Mutató számítása a következő:

Mögöttes Index Változás Mutató = $[(P \text{ (Végső Megfigyelési Nap)} / P \text{ (Kezdő értéknapi)}) - 1] \times 100\%$, ahol

- a kezdő értéknapi: a származtatott ügylet kötésnapja,
- a Végső megfigyelési nap: a származtatott ügylet lejáratát megelőző második, az Alap futamidejének lejárat napját megelőző harminckettedik nap
- P: a Mögöttes index árfolyama

A teljesítmény részesedést az index teljesítményén túl a participációs ráta határozza meg. A participációs ráta legalább 80% és legfeljebb 120% között vehet fel értéket és ennek pontos meghatározása és közzététele, egyidejűleg a származtatott termék kötésnapja dátumának közzétételével, az Alap nyilvántartásba vételétől számított 15 napjáig kell megtörténni.

A Teljesítményrészesedés

Az Alap Futamidejének lejáratát követően, a Lejáratkori Kifizetéssel egyidejűleg, az Alap futamidejének lejárat napján Befektetési Jeggyel rendelkező tulajdonosok a Teljesítményrészesedés kifizetésre válnak jogosulttá, melynek összege a Mögöttes Index Változás Mutató, a Participációs érték valamint a Befektetési Jegyek névértékének szorzatával egyezik meg. Teljesítményrészesedés fizetésére kizárólag abban az esetben kerül sor, amennyiben azt a Mögöttes Index teljesítménye, illetve az ahhoz kapcsolódó származtatott ügylet teljesítése megengedi.

A kifizetett teljesítményrészesedés összegére vonatkozó képlet:

Kifizetés = befektetett tőke x MAX[(Participációs érték x MIN(60% ; Mögöttes Index Változás Mutató); 0%)]

A Lejáratkori Kifizetés összegére vonatkozó Fizetési Ígéret

Az Alap Futamidejének Lejárata napján Befektetési Jeggyel rendelkező befektetők (Befektetési Jegy tulajdonosok) részére, az Alap Lejárata miatt fizetendő Lejáratkori Kifizetés az összes, a Kezelési Szabályzat VIII. fejezetében

részletezett költség levonását követően el fogja érni a Befektető tulajdonát képező Befektetési Jegyek névértéke 100%-ának megfelelő összeget.

A Fizetési Ígéret teljesül, ha a Befektetési Jegy tulajdonos részére fizetendő összeg az azt esetlegesen terhelő adók figyelembevételével, az adó-, illetve az adóelőleg levonása előtt eléri a Fizetési Ígéretnek megfelelő összeget.

A Fizetési Ígéret a Befektetési Jegy tulajdonos által megfizetendő esetleges adók figyelembevételével kerül meghatározásra. A ténylegesen a lejáratkor a Befektetési jegy tulajdonos részére kifizetésre kerülő összeg ettől alacsonyabb lehet az adófizetési kötelezettségei miatt.

Kiemelten felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a Fizetési Ígéret az Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel az Alap Lejárata napján, azaz a Futamidő végén Befektetési Jeggyel rendelkező befektetőt megillető összeg nagyságára vonatkozik, ennél fogva az nem értelmezhető a Befektetési Jegy tulajdonosát más címen megillető összegére sem.

A Fizetési Ígéret nem minősül a hozamra vonatkozó ígéretnek.

A Fizetési Ígéreten alapuló fizetési kötelezettség megszűnik, ha annak teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlük elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (*vis maior*).

Jelen Kezelési Szabályzatban és a vonatkozó Tájékoztatóban definiált „Fizetési Ígéret” nem minősül hozamra vonatkozó ígéretnek.

Kockázati/teljesítmény forgatókönyvek

Egyszerűsített példa a Hozamfizetési naphoz kapcsolódó Teljesítményrészesedés és a Lejáratkori Kifizetés számítására:

A Teljesítmény részesedés értéke a SOLCRES Index (a továbbiakban Mögöttes Index) 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén 0%.

A Teljesítmény részesedés értékének meghatározása a Mögöttes Index pozitív teljesítménye esetén:

- a Partecipációs Érték a Mögöttes Index pozitív teljesítménye esetén legalább 80% és legfeljebb 120%, amely tartományon belüli, pontos értéket az Alapkezelő legkésőbb az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételétől számított tizenöt Banki Napon belül teszi közzé a közzétételi helyeken az opció összes megkötéskor specifikált paraméterével együtt;
- a Teljesítmény részesedés számolása: a Partecipációs Érték szorozva a Mögöttes Index pozitív teljesítményével;
- a Mögöttes Index legkisebb értéke 0 %, legmagasabb értéke 60%-ban van maximalizálva a származtatott termék (opció) konstrukciója alapján, így amennyiben az index záróárfolyama alapján számított hozam 60% felett lenne, az érték 60%-nak számítandó.

A Lejáratkori Kifizetés a Teljesítmény részesedés és a Befektetési Jegy névértéke szorzatának megfelelő azon összeg, amely a Lejáratkori Kifizetés részeként kerül kifizetésre a Befektető részére, amennyiben azt a Mögöttes Index, illetve az ahhoz, mint mögöttes termékhez kapcsolódó származtatott ügylet teljesítménye megengedi.

A Teljesítmény részesedés lehetséges legkisebb értéke 0% a Mögöttes Index 0%-os vagy negatív teljesítménye esetén. A Lejáratkori Kifizetés legkisebb értéke 100%.

képlettel	Teljesítmény részesedés Participációs ráták esetén			Kifizetés 100% tőkevédelemmel Participációs ráták esetén		
	80%	100%	120%	80%	100%	120%
SOLCRES Index növekedés						
20%	=20%*80%	=20%*100%	=20%*120%	=100%+16%	=100%+20%	=100%+24%
40%	=40%*80%	=40%*100%	=40%*120%	=100%+32%	=100%+40%	=100%+48%
60%	=60%*80%	=60%*100%	=60%*120%	=100%+48%	=100%+60%	=100%+60%
80%	=60%*80%	=60%*100%	=60%*120%	=100%+48%	=100%+60%	=100%+60%
SOLCRES Index csökkenés esetén						
0%	=0%*80%	=0%*100%	=0%*120%	=100%+0%	=100%+0%	=100%+0%
-20%	=0%*80%	=0%*100%	=0%*120%	=100%+0%	=100%+0%	=100%+0%
-40%	=0%*80%	=0%*100%	=0%*120%	=100%+0%	=100%+0%	=100%+0%

érték	Teljesítmény részesedés Participációs ráták esetén			Kifizetés 100% tőkevédelemmel Participációs ráták esetén		
	80%	100%	120%	80%	100%	120%
SOLCRES Index növekedés						
20%	16,00%	20,00%	24,00%	116,00%	120,00%	124,00%
40%	32,00%	40,00%	48,00%	132,00%	140,00%	148,00%
60%	48,00%	60,00%	60,00%	148,00%	160,00%	160,00%
80%	48,00%	60,00%	60,00%	148,00%	160,00%	160,00%
SOLCRES Index csökkenés esetén						
0%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%
-20%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%
-40%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Teljesítmény forgatókönyvek különböző Participációs ráták és Kifizetési 100%-os tőkevédelem mellett:

	Lejárat	3 év	
	Befektetés (példa)	4 000 000 HUF	
Forgatókönyvek	100%-os participációs ráta esetén	Ha Ön 1 év után kilép*	Ha Ön az Alapot lejáratig (3 év) tartja
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 583 203	4 000 000
	éves hozam	-10,42%	0,00%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 583 203	4 000 000
	éves hozam	-10,42%	0,00%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 396 000	6 400 000
	éves hozam	9,90%	16,96%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 396 000	6 400 000
	éves hozam	9,90%	16,96%

*A befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket. Az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére tervezett bevezetése a Tájékoztató 4.6.1 pontban került részletezésre.

	Lejárat	3 év	
	Befektetés (példa)	4 000 000 HUF	
Forgatókönyvek	80%-os participációs ráta esetén	Ha Ön 1 év után kilép*	Ha Ön az Alapot lejáratig (3 év) tartja
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 666 563	4 000 000
	éves hozam	-8,34%	0,00%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 666 563	4 000 000
	éves hozam	-8,34%	0,00%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 316 800	5 859 148
	éves hozam	7,92%	13,57%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 316 800	5 859 148
	éves hozam	7,92%	13,57%

*A befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket. Az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére tervezett bevezetése a Tájékoztató 4.6.1 pontban került részletezésre.

	Lejárat	3 év	
	Befektetés (példa)	4 000 000 HUF	
Forgatókönyvek	120%-os participációs ráta esetén	Ha Ön 1 év után kilép*	Ha Ön az Alapot lejáratig (3 év) tartja
Stressz forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 499 844	4 000 000
	éves hozam	-12,50%	0,00%
Kedvezőtlen forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	3 499 844	4 000 000
	éves hozam	-12,50%	0,00%
Mérsékelt forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 475 200	6 973 152
	éves hozam	11,88%	20,35%
Kedvező forgatókönyv:	ezt az összeget kaphatja vissza a ktg-ek levonása után	4 475 200	6 973 152
	éves hozam	11,88%	20,35%

*A befektetőnek lehetősége nyílik arra, hogy a Budapesti Értéktőzsdén keresztül másodpiaci forgalomban értékesítsék a Befektetési Jegyeket. Az Alap befektetési jegyeinek szabályozott piacra, a Budapesti Értéktőzsdére tervezett bevezetése a Tájékoztató 4.6.1 pontban került részletezésre.

A teljesítmény forgatókönyvek számításánál az Alapkezelő az opció alábbi táblázat szerinti értékeit vette alapul:

Participációs ráta	Opció aránya az Alap összes eszközéhez viszonyítva
100%	16,50%
80%	13,20%
120%	19,80%

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

Eszközök
Fizetési számla és betétek
Fizetési számla
Bankbetét
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Állampapír
- melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír
-melyből egy éven túli lejáratú állampapír
Magyar állam által garantált értékpapírok
Külföldi állam által garantált értékpapírok
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok
Vállalati kötvények
Jelzáloglevelek
Származtatott eszközök

Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása.

Az Alap származtatott ügyletet köthet mind a kockázat csökkentése és a hatékony portfólió kialakítása, mind a befektetési célok elérése (teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása) érdekében. Az Alap nem vehet olyan származtatott eszközt, mely nem tartozik a Befektetési Kormányrendelet 2.§ (1) g) pontjában felsoroltak alá.

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

Eszközök	Minimum*	Tervezett*	Maximum*
Fizetési számla és betétek			
Fizetési számla	0%	0%	30%
Bankbetét	60%	60%	90%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
Állampapír	10%	10%	40%
-melyből legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír	4%	4%	40%
-melyből egy éven túli lejáratú állampapír	6%	6%	40%
Magyar állam által garantált értékpapírok	0%	10%	30%
Külföldi állam által garantált értékpapírok	0%	0%	30%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0%	6%	30%
Vállalati kötvények	0%	0%	30%
Jelzáloglevelek	0%	0%	30%
Származtatott eszközök	0%	16%	30%
Határidős ügyletek	0%	0%	30%
Opció ügyletek	0%	16%	30%
Swap ügyletek	0%	0%	30%

* Az Alap nettó eszközértékének százalékában

Az eszközök aránya a fenti táblázatban közölt értékek között lehet, figyelembe véve a jogszabályi korlátokat, illetve a Kezelési szabályzatban meghatározott egyéb befektetési határértékeket. Az Alap számára engedélyezett származtatott ügyletek alkalmazása. Az Alap nem csak szabályozott piacra bevezetett eszközöket tarthat, az Alap fektethet OTC származtatott ügyletbe.

A fenti táblázatban megjelölt minimális és maximális limiteket az Alapkezelő akként alkalmazza, hogy azokkal nem alakít ki vagy ér el olyan eszközportfóliót, amely a Korm. rendelet 1/C. §-ában meghatározott egyéb befektetési alap típusokra vonatkozik, és amely az Alap típusának, illetve altípusának megváltoztatását és az Alap elnevezésének módosítását tenné szükségessé.

A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Befektetési Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

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 az Alap esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Az alábbi intézmények esetében az alap kockázati kitettsége meghaladhatja az alap eszközeinek 20%-át:

MBH Bank Nyrt.

Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

A Befektetési Kormányrendelet 25. §-a alapján:

(1) Az Alap egyetlen kibocsátóban sem szerezhet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.

(2) A fentiekén túlmenően az Alap:

a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,

b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20 százalékát szerezheti meg.

(3) A (2) bekezdés b) pontjaiban meghatározott korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.

(4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:

a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,

c) nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.

Az Alapra vonatkozó egyéb befektetési korlátozások

A Befektetési Kormányrendelet 26. §-a alapján:

(1) Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési jegybe.

(2) Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat

a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;

b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

(3) Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.

(4) Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Értékpapírok kölcsönadása:

Az Alap nem adhat kölcsön értékpapírokat.

Értékpapír kölcsönvétele:

Az Alap nem vehet kölcsönbe értékpapírokat.

Tőkeáttétel:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat ideértve az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összegét, valamint a tőkeáttétel mértékében bekövetkező változásokat az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza.

Az Alap a Befektetési Kormányrendeletben szereplő szabályok figyelembe vételével vehet fel hitelt.

Az Alap garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat nem köt.

A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat a Befektetési Kormányrendeletben, vagy a Kezelési Szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap a befektetési jegy sorozat devizanemétől eltérő devizában denominált eszközökbe is fektethet. Az egy devizában denominált eszközök aránya 0-100% között lehet.

Az Alapnak lehetősége van az eltérő devizákban denominált eszközök devizakitetségének részbeni, vagy teljes fedezésére származtatott eszközök alkalmazásával.

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

Az Alap célja, hogy a tőke 100%-ának megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában részt vevő vállalatok piacán az Alap futamideje alatt elérhető teljesítményekből.

Az Alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkor saját tőkéjének jelentős hányadát tervezi kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az MBH Bank Nyrt.-nél elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

Ezen eszközökön felüli tőkéjét, a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában részt vevő vállalatok piacának való részesedés lehetőségének biztosítása érdekében, származtatott termékbe fekteti. A származtatott termék Solactive Crypto Economy Select Index mögöttes indexre szóló opció. A mögöttes index részletes leírását valamint a lejáratkori lehetséges teljesítményrészesedés kiszámítását a 12. pont tartalmazza.

Az egyes eszközök portfólión belüli megosztását az Alapkezelő az alábbiak szerint tervezi, figyelembe véve a 15. pontban leírt limiteket:

- az Alapkezelő az Alap létrehozatalakor az Alap saját tőkéjének jelentős (tervezetten 80% feletti) hányadát kívánja kamatozó befektetési eszközökbe (elsősorban bankbetét, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír) fektetni, az ezen felüli részt pedig – a költségek levonását követően – a teljesítményrészesedés lehetőségét biztosító származtatott eszközbe fekteti.

Az Alapkezelő a portfólió struktúráján az alap futamideje alatt saját hatáskörében a jelen kezelési szabályzatban és a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben foglalt korlátok figyelembe vételével szabadon módosíthat az alap befektetési céljának minél hatékonyabb elérése érdekében, azonban mindenkor annak szem előtt tartásával, hogy a Kbtv. 32. § (1) bekezdésben foglalt utalószabály alapján a Kbtv. 25. (2) bekezdésben írt feltételnek a módosított portfólió struktúra is eleget tegyen, azaz biztosítsa a fizetési ígéret teljesítését.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap a Befektetési Kormányrendelet 27. és 15. §-ában meghatározottak szerint jogosult hitelfelvételre.

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani. A Korm. rendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

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

Az Alap eszközeinek akár 40 százalékát fektetheti valamely EGT-állam, vagy az OECD tagállama által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, azzal a korlátozással, hogy eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fektetheti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja

Nem alkalmazandó.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap származtatott ügyletet köthet mind a kockázat csökkentése és a hatékony portfólió kialakítása, mind a befektetési célok elérése (teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása) érdekében.

Határidős deviza ügyletet olyan esetben köthet az Alapkezelő, amennyiben az Alap alapdevizanemétől eltérő devizában denominált kamatozó eszközökbe fektet. A devizában denominált eszköz és a határidős deviza ügylet együttesén keresztül többlet kamattartalmat kíván elérni. Ezzel egyidejűleg – határidős pozícióval - a keletkezett nyitott devizapozíciót is eliminálni kívánja, a teljes fedezésre törekszik. Tekintve, hogy a határidős fedezeti ügylet az alapeszköz devizakitettséggel ellenirányú devizapozíció felvételét jelenti, így aggregáltan sem az idegen devizában denominált kamatozó eszköz befektetésből sem a származtatott eszközökből nem keletkezik többlet devizakockázat, míg az elérhető hozam maximalizálható. A származtatott ügyletek alkalmazása partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályok vonatkoznak.

Kamatcsere ügyletet az Alapkezelő kizárólag csak hatékony portfóliókezelési célból kíván kötni annak érdekében, hogy a piacon aktuálisan elérhető eszközökből a legideálisabb portfóliót tudja összeállítani magasabb kamatszintek elérése érdekében. Amennyiben a befektetések között szereplő kamatozó eszköz változó kamatozású, az Alapkezelő köthet a kamatkockázat fedezésére származtatott kamatlábcseré ügyletet. Ezekben az esetekben a kamatozó eszközökbe fektetésből fakadó kockázatokon felül nem keletkezik többlet kockázat a portfólió szempontjából. A származtatott ügylet ez esetben is partnerkockázatot jelent, amire az általános szabályok vonatkoznak.

A Mögöttes Indexre szóló opciós ügylet kizárólag hatékony portfólió kialakítási célt szolgál, ez teszi lehetővé a Mögöttes Index teljesítményéből való részesedést, kockázatcsökkentési és fedezeti célja nincs.

Az alkalmazható származtatott eszközök esetében elmondható tehát, hogy a határidős és a kamatcsereügyletek alkalmazása mind fedezeti, mind a portfólió hatékony kialakítása céljából köthetők, melynek következtében a deviza- illetve kamatkockázat fedezését, továbbá a hozam maximalizálást és a Fizetési ígélet minél hatékonyabb teljesítését hivatottak szolgálni. Ezzel szemben az opciós ügylet célja a befektetési célok elérése és a teljesítményrészesedés mértékének maximalizálása spekulatív jelleggel. Utóbbi esetében fontos kiemelni, hogy a spekulatív, opciós ügylet lejáratkori értéke nem lehet alacsonyabb, mint nulla, így az a Fizetési ígélet teljesítésére nem lehet hatással.

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

Az Alapkezelő az Alap nevében a Befektetési Kormányrendelet 22. § értelmében származtatott ügyleteket köthet, a 22. §-ban, valamint a Kezelési Szabályzat 14. pontjában megállapított befektetési korlátok figyelembevételével, ezen belül elsősorban az alábbiakat:

- Határidős ügyletek
- Opciós ügyletek
- Swap ügyletek

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

Nem alkalmazandó

24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

A származtatott ügyletek kötésének a feltételei tekintetében a Befektetési Kormányrendelet 22.§ és a Kezelési Szabályzat 14. pontjában foglaltak tekintendő irányadónak.

Eszköz	Minimum	Tervezett	Maximum
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok)	-100%	16%	+200%

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

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

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

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

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

Az értékpapír-pozíciók nettósítása során az alábbiak szerint kell eljárni:

Azonnali ügyletek

A megkötött, de még nem teljesített eladási és vételi tranzakciók - Kezelési Szabályzat szerinti - piaci áron számított értékével az értékpapír pozíciót nettósítani kell.

Határidős ügyletek

Ennek során a határidős eladási tranzakció értékpapír mennyiségével (névérték, darabszám) csökkenteni, a határidős vételi pozíció mennyiségével növelni kell az azonnali pozíció mennyiségét és az így kialakult nettó pozíciót aktuális piaci áron értékelni. A piaci ár meghatározásánál itt és minden további esetben is az Alap Kezelési Szabályzatában foglaltakat kell alkalmazni.

Opció ügyletek

Az eladási, illetve vételi opció kötési volumenének piaci áron számított nagyságának és az opció delta tényezőjének szorzatát lehet a nettósításnál figyelembe venni.

Swap ügyletek

Sztenderd fix és változó kamatozású kamat swap ügyleteknél a mögöttes eszköz piaci értékét vagy a fix láb névértékét-, míg deviza swapok esetén a devizaláb(ak) névleges értékét lehet a nettósításnál figyelembe venni.

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értékeléséhez a www.bet.hu, www.akk.hu, továbbá Bloomberg által közzétett árak kerülnek felhasználásra.

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

Nem alkalmazandó.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

25. Ingatlanalapra, vegyesalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Nem alkalmazandó.

IV. A kockázatok

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

Mivel az Alap működése tőkepiaci kockázattal jár, az Alapba történő befektetési döntés során e kockázatok átgondolása, felmérése szükséges, tekintettel arra, hogy a Befektetési jegy megvásárlásával a Befektető befektetési kockázatot vállal.

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.

Ezért az Alapkezelő felhívja a Tisztelt Befektetők figyelmét arra, hogy hosszú távon a pénz- és tőkepiacon érvényesül az az elv, mely szerint a magasabb hozam eléréséhez a Befektetőnek magasabb kockázatot kell vállalnia.

Kérjük ezért az alábbi kockázati tényezők fokozott figyelembevételét!

Származtatott termékekből származó kockázat

Az Alap vételi opciót vásárol. A vásárolt opció sajátja, hogy értékükből nem veszíthetnek többet, mint az opció beszerzési ára (opciós prémium). Az Alapkezelő egyéb származékos ügyletet az Alapba fedezeti céllal és hatékony portfólió kialakítása céljából köthet. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia. A származékos ügyletek kockázatát az Alapkezelő magas kategóriába sorolja.

A befektetési jegyek másodlagos forgalmazásának kockázatai

A befektetési jegyek az Alap futamideje alatt befektetési szolgáltató közreműködésével, tőzsdei forgalomban szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás). A befektetési jegyek másodlagos forgalmazás során kialakuló árfolyamát az aktuális kereslet, illetve kínálat határozza meg, emiatt az adásvételi ügylet árfolyama eltérhet az adott napra számított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéktől. Nem garantált, hogy bármikor a másodlagos forgalomban a befektetési jegyekre vételi szándék jelentkezik, így az értékesítés elhúzódhat, illetve árfolyamvesztéssel járhat. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából magas besorolásúnak értékeli.

Politikai, gazdasági környezet

A célországok, - amelyekbe az Alap befektetése irányulnak - gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti. Mivel az Alap eszközértékének túlnyomó hányadát magyarországi kibocsátású értékpapírba fekteti, a legjelentősebb országgkockázatot a magyar országgkockázat jelenti. Ezt az Alapkezelő közepes kockázatnak értékeli.

Részvénypiaci kockázat

Az Alap közvetett befektetése között jelentős arányt képviselnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörülményesebb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Hitelkockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet, illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. Az Alapkezelő a Hitelkockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

A Fizetési Ígéret nemteljesítésének kockázata

A Befektetési Jegyek névértékének Alap Lejárata miatti megszűnésére tekintettel történő kifizetésére, mint a Lejáratkori Kifizetés egyik elemére vonatkozó Fizetési Ígéret teljesítését az Alap befektetési politikája biztosítja, azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Ha a nemteljesítés bekövetkezne, akkor ez negatívan hatna a befektetett összegre. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Csak abban az esetben áll fenn nemteljesítési kockázat, ha az Alapkezelő a Fizetési Ígéret teljesítését, illetve a teljesítést biztosító befektetési politika megvalósítását az Alapkezelő és a Letétkezelő érdekkörén kívül eső olyan, általuk előre nem látható, elháríthatatlan külső ok akadályozta, amelynek felmerülte a tőlünk elvárható gondosság tanúsítása mellett előre nem volt látható és a rendelkezésre álló eszközökkel elhárítható (vis maior). Ilyen vis maior esemény lehet egy a portfólióban szereplő kamatozó eszköz vagy opciós ügylet szerződéses kötelezettségének nemteljesítése (csőd esemény).

Az illikvid egyedi eszközök értéke meghatározásához fűződő kockázat

Az Alap portfóliójába kerülő eszközök között szereplő opció értékelése azon üzletfél által rendelkezésre bocsátott árakon alapul, aki létrehozta az eszközt (az opció kiírója), így jelentős lehet a kockázata annak, hogy az értékelés esetleg nem megfelelő. E kockázat kezelése érdekében az Alapkezelő által megalkotott és fenntartott értékelési politika kiterjed ezen nehezen értékelhető eszközök értékelésének külön, megfelelő rendszerességgel végzett felülvizsgálatára, mely az egyedi értékek észszerűségére vonatkozó, a megfelelő szintű objektivitás fennállása szempontjából megalkotott további vizsgálatok és ellenőrzések elvégzését jelenti. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

20%-ot meghaladó összevont kockázati kitettség

Az Alap befektetési politikája alapján az egy adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát. Ezen 20 százalékot meghaladó kockázati kitettségek esetén az Alap az adott partnerek fizetőképességével kapcsolatos kockázatokat futja.

Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okozhatnak az Alap számára, illetve szélsőséges esetben akár nemteljesítés is felmerülhet. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából közepes besorolásúnak értékeli.

Kamatláb kockázat

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag az Alap kamatláb-kockázatnak van kitéve. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Nemzetközi tőkepiaci kockázat

Magyarország nyitott, világviszonylatban kis gazdaság. Emiatt a belső makrogazdasági folyamatok mellett a külföldi tőkepiaci trendek is befolyásolják a magyar kötvény- és részvénytőkepiaci hozamait. A külföldi befektetők magyar kötvények, illetve részvények iránti kereslete a befektetők által elvárt hozamfelár mellett függ a külföldi tőkepiacok kamatszintjétől is. Ezáltal a külföldi kamatok is befolyásolják a Befektetési jegyek árfolyamát. Hasonlóképpen a nemzetközi részvénytőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza a hazai részvények árfolyam-alakulását is. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Devizakockázat

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke forintba az adott deviza és a forint közötti árfolyam-ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei forinttal szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenézniük. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Inflációs kockázat

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénytőkepiaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Eszközök likviditásának kockázata

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát. Az Alapkezelő az Alap likviditási kockázatát alacsonynak ítéli.

Nettó eszközérték számításából eredő kockázat

Az Alapkezelő célja az volt az eszközök értékelési szabályainak kialakításakor, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat,

hogyan azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz piaci értékét. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

A letétkezelő kockázata

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Adószabályok változásának kockázata

A Befektetési jegyekre vonatkozó szabályok a Kezelési Szabályzat írásának időpontjában alapvetően kedvezőek a magánszemélyekre nézve. Ezek és a Befektetési Alapok adózására vonatkozó kedvező előírások a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak. Az Alapkezelő az adószabályok megváltozásának kockázatát az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap nettó eszközértékét és a Befektetési jegyek árfolyamát. Ennek kockázata az Alapkezelő megítélése szerint alacsony.

Az Alapkezelő működésével kapcsolatos kockázatok

Az Alapkezelő az Alap részére végzett alapkezelési tevékenységéből származó, esetleges szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezésére az ABAK-irányelvnek megfelelően szavatoló és pótlólagos tőkét képez, így képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat. Az Alapkezelő működésével kapcsolatos általános kockázatok kezelésére külön eljárásrendet alakított ki. Az Alapkezelő a kezelt alapokkal kapcsolatosan különös hangsúlyt fektet az alábbi kockázatokra:

- Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

- Személyi feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

Az Alapkezelő a működésével kapcsolatos kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

Teljesítményrésztesedés meghatározásának kockázata

A teljesítményrésztesedés számítási módját a kezelési szabályzat 12. pontja határozza meg. Előfordulhat, hogy az alap futamideje alatt a mögöttes kosár összetevőinek kereskedését huzamosabb időre felfüggesztik, vagy megszüntetik. Szélsőséges esetben az értékpapírok kereskedését végző tőzsdék huzamosabb ideig zárva tarthatnak, illetve véglegesen be is zárhatnak. Ezekben az esetekben az Alapkezelő - a befektetési jegy tulajdonosok érdekeinek szem előtt tartásával - a teljesítményrésztesedés számítására új módszert vezet be. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

SFDR szerinti fenntarthatósági kockázat

Fenntarthatósági kockázat: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Az Alapkezelő az Alap kezelése során a fenntarthatósági kockázatokat a többi befektetési kockázattal együtt mérlegeli a várható hozamok mértékével összevetve.

Amennyiben az Alapnak a befektetési politikája alapján nem célja a fenntarthatóság előmozdítása abban az esetben az Alapkezelő kifejezetten csak a fenntarthatósági kockázat alapján nem zár ki, vagy nem emel be egyetlen befektetést sem az Alap befektetéseinek közé.

Ha a befektetési döntéshozatal és az értékpapír kiválasztás során az elsődleges szempontot nem a fenntarthatósági kockázat jelenti, akkor egy fenntarthatósági kockázati esemény bekövetkezése esetén egy akár lényegesen alacsonyabb hozam veszélye is fennállhat a fenntarthatóság előmozdítását célzó befektetéshez képest.

Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

A tőkevédelem teljesítésének kockázata

A befektetési jegyek névértékének az alap lejáratakor történő kifizetését az alap befektetési politikája biztosítja - beleértve a származtatott ügyletek alkalmazását is - azok megfizetésére harmadik személy garanciát nem vállal. Az Alapkezelő a kockázatot az Alap szempontjából alacsony besorolásúnak értékeli.

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

Az Alap likviditási kockázatának kezelése során az Alapkezelő a kockázatkezelési szabályzatában foglaltak szerint jár el.

Az Alap befektetési jegyei – az Alap zártvégűségére tekintettel – futamidő alatt nem válthatók vissza. Ettől függetlenül az Alapkezelő folyamatosan monitorozza az Alap likviditási helyzetét annak érdekében, hogy az Alap likviditási profilja megfelelő legyen az Alap alap által vállalt kötelezettségek teljesítéséhez.

Az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

V. Az eszközök értékelése

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

A nettó eszközérték megállapítása (Értékelés)

Az Alap nettó eszközérték számítását az Alapkezelő Adminisztratív területe végzi, amely a befektetés-kezelési funkciótól és az alapok teljesítményétől függő javadalmazási politikától függetlenül működő terület.

A nettó eszközértéket az Alapkezelő Adminisztratív területe minden forgalmazás elszámolási napra (É érvényességi nap) vonatkozóan a rendelkezésre álló árfolyamok és az eszközök e szabályzatban meghatározott értékelési szabályai alkalmazásával, csökkentve a meghatározott költségekkel, kötelezettségekkel meghatározza.

A kalkulált nettó eszközértéket a Letétkezelő ellenőrzi.

Az eszközérték megállapításának napja az a nap, melyen a nettó eszközérték kiszámítása történik. Az eszközérték megállapításának napja az É érvényességi napot követő munkanap, azaz É+1 munkanap. Az É napi nettó eszközértéket (É nap a nettó eszközérték, illetve az árfolyam érvényességének napja) és az É napi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő É+1 munkanapon állapítja meg az É+1 napon 16 óráig rendelkezésére álló következő adatok figyelembe vételével:

- a) Az Alap portfóliójában lévő eszközök, követelések és kötelezettségek É napi záró állománya,
- b) Az É napig megkötött üzletek
- c) Az Alapot terhelő elhatárolt díjak és költségek É napig időarányosan
- d) Az É napon beállított követelések, kötelezettségek,
- e) A folyószámlák É napi záró egyenlege,
- f) A forgalmazási számlák É napi záró egyenlege,
- g) É napon forgalomban levő befektetési jegyek darabszáma (a KELER-ben É napon nyilvántartott befektetési jegyek mennyisége).

Az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének és a kibocsátott Befektetési jegyek számának hányadosaként határozza meg hat tizedes jegyre kerekítve. Amennyiben a nettó eszközérték nem állapítható meg, úgy az Alapkezelő a Felügyeletet haladéktalanul tájékoztatja.

A nettó eszközérték közzététele

Az Alapkezelő a nettó eszközértéket legkésőbb annak érvényességi napját követő második banki napon (É+2) közzéteszi a honlapján (www.mbhalapkezelő.hu), továbbá gondoskodik a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) oldalán (www.bamosz.hu) történő megjelenésről.

Hibás nettó eszközérték számítása esetén követendő eljárás

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

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

Ha befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel 30 napon belül el kell számolni, kivéve, ha

- A hibás nettó eszközérték-számítás miatti, egy befektetési jegyre jutó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét;
- A hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az egyezer forintot, vagy
- Az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben a befektetési alapot ért vagyoncsökkenést az Alapkezelő pótolja a befektetési Alap számára.

A javított nettó eszközérték az Alapkezelő honlapján (www.mbhalapkezelő.hu) és a BAMOSZ (www.bamosz.hu) oldalán kerül közzétételre.

Alap	É napi nettó eszközérték meghatározásához felhasznált piaci árfolyamok napja	É napi nettó eszközérték meghatározásának napja
MBH Kriptoszektor Vállalatai Tőkevédett Zártvégű Származtatott Alap	É nap	É+1

A Befektetési Jegyek értékelése felfüggesztésre kerülhet, azokon a napokon, amikor a tőzsdei forgalmazás szünetel. Az értékelés felfüggesztéséről az Alapkezelő rendkívüli közleményben tájékoztatja a Befektetőket az Alap hivatalos közzétételi helyein.

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

Az Alapkezelő által kezelt alapok esetében az értékelést - a Kbtv. 38. §-ban meghatározott feladatokat - az Alapkezelő Háttérművelési területe végzi.

A portfólió elemeinek értékelése során az értékelő törekszik az általa elérhető legfrissebb és prudens árfolyam használatára. Amennyiben az érvényesség É napjára nem áll rendelkezésre záróár/ár, akkor az értékelő által ismert legfrissebb, de érvényesség É napjánál nem későbbi ár alapján történik az értékelés.

Amennyiben az értékelést végző megítélése szerint a lenti szabályok szerint meghatározott értékelési ár nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, vagy az eszközt nehezen értékelhetőnek minősíti, akkor az értékelést végző jogosult a Kbtv. 38. §-ában meghatározott szabályok szerint egyéb értékelési módszertan alapján, a lenti szabályoktól eltérően megállapítani az értékelési árat.

Az értékelési ár megállapításának feltételei az alábbiak:

- ezen eszközök értékének meghatározását kiemelten kell kezelni, a Letétkezelővel egyeztetni kell a meghatározás módszerét
- a – kamatok nélkül figyelembe vett – bekerülési vagy névértéket huzamosabb ideig alkalmazó gyakorlat nem alkalmazható
- az eszközértékelést havonta felül kell vizsgálni a kockázatkezelési terület vezetőjének az értékelési bizottság jóváhagyása mellett
- a rendszeres felülvizsgálat során figyelembe kell venni az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt, szükséges felmérni az értékesíthetatlenséget és a nemfizetés kockázatát is
- amennyiben ilyen kockázat felmerül, azt az értékmegállapítás során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan be kell építeni, így folyamatosan csökkentve a 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 részleges vagy teljes leírásának lehetőségét
- amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételtel el kell végezni

a) Fizetési számla

A fizetési számlák és a fizetési számla jellegű eszközök a megszolgált kamattal kerülnek figyelembe vételre.

b) Követelés, Kötelezettség, Úton lévő pénzek

b/1. A tranzakcióból származó követelések és kötelezettségek értékét az üzletkötés értékén kell figyelembe venni, figyelembe véve tranzakcióhoz kapcsolódó költségeket (pl. brókerdíj).

b/2. A kamatot, vagy osztalékot fizető értékpapírok ismert esedékes kamatát, vagy osztalékát - amennyiben az nem szerepel az értékpapír értékeléshez használt árfolyamban (azaz a papír osztalék, vagy kamatszervély nélküli kereskedik) - az esetlegesen ismert adók, járulékok levonását követően kell figyelembe venni a ténylegesen várható kifizetés értékén.

b/3. Egyéb beállított, az Alapot terhelő, vagy Alapnak járó kötelezettséget/követelést a várható kifizetés értékén kell figyelembe venni.

c) Lekötött betét

A lekötött betétek esetében a betétek összegét az érvényesség napjáig (É) megszolgált kamatokkal együtt kell figyelembe venni a nettó eszközérték számítása során.

d) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Fix és változó kamatozású, forintban kibocsátott magyar állampapírokat, valamint diszkont típusú államkötvényeket, kincstárjegyeket, illetve egyéb diszkont típusú értékpapírokat az alább felsorolt forrásból származó legfrissebb árfolyam felhasználásával, É napra kalkulált bruttó (É napig felhalmozott kamattal növelt) árfolyamon kell értékelni, azonos napon közzétett árfolyamok esetén az árforrás kiválasztásakor figyelembe véve az alábbi sorrendet is:

- Az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által közzétett nettó középárfolyam (ÁKK középárfolyam)
- A jellemző adatszolgáltató által közzétett, vagy oldalán jegyzett 30 napnál nem régebbi nettó árfolyam (elsődlegesen Bloomberg BGN, amennyiben az nem elérhető, Bloomberg BVAL)
- A kibocsátó, mint árjegyző intézmény 30 napnál nem régebbi kötelező érvényű vételi eladási árjegyzésének középértéke,
- Lineáris amortizációs értékelés – ekkor az állampapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

Amennyiben É napon az államkötvény vagy diszkontkincstárjegy hátralévő futamideje egyenlő vagy kevesebb, mint 92 nap, úgy az ÁKK 3 hónapos É napra érvényes referenciahozama alapján kell kiszámítani az értékpapír árfolyamát.

Egyéb, fix és változó kamatozású, illetve diszkont értékpapírok esetében az értékelési árfolyamot az alább felsorolt forrásból származó legfrissebb nettó áron É napig felhalmozott kamattal kell számítani, azonos napon közzétett árfolyamok esetén az árforrás kiválasztásakor figyelembe véve az alábbi sorrendet is:

- Az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által közzétett nettó középárfolyam (ÁKK középárfolyam)
- A jellemző adatszolgáltató által közzétett, vagy oldalán jegyzett 30 napnál nem régebbi nettó árfolyam (elsődlegesen Bloomberg BGN, amennyiben az nem elérhető, Bloomberg BVAL).
- A kibocsátó, mint árjegyző intézmény 30 napnál nem régebbi kötelező érvényű vételi eladási árjegyzésének középértéke,
- Lineáris amortizációs értékelés – ekkor az állampapír legutolsó beértékelt nettó ára minden egyes nappal a lejáratkori árfolyamhoz lineárisan és arányosan közelítve naponta átértékelődik. Adásvételt követő első értékeléskor, amennyiben a fenti forrásokból nem áll rendelkezésre piaci árinformáció, utolsó beértékelt nettó árként az utolsó adásvétel nettó ára használandó.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok azok kibocsátási dátuma előtt beszerzési áron kerülnek értékelésre.

29. A származtatott ügyletek értékelése

a) Származtatott ügyletek - nem szabványosított (OTC)

a/1. Határidős devizaügyletek

A határidős devizapozíciót (deviza forward ügylet) a kötési árfolyamnak a vonatkozó devizák megfelelő futamidőre vonatkozó pénzügyi kamatokkal É napra diszkontált értéke, és a devizapár É napi azonnali (spot) árfolyama felhasználásával kell értékelni.

a/2. Egyéb határidős ügyletek

A határidős pozíciót (forward vételi/eladási ügylet) a kötési árfolyamnak megfelelő futamidőre és megfelelő devizára vonatkozó pénzügyi kamattal É napra diszkontált értéke, és a mögöttes termék É napi árfolyama felhasználásával kell értékelni. A mögöttes termék É napi árfolyamát a jelen szabályzatban leírtaknak megfelelően kell meghatározni.

a/3. Opció ügyletek

Az értékelés alapja az alább felsoroltak közül a legfrissebb (É napnál nem frissebb, legutolsó napi) árfolyam. Amennyiben több árfolyamadat elérhető É napra, illetve ugyanarra a napra, akkor az alábbi sorrendet kell figyelembe venni:

- Az Alap által, ugyanezen paraméterekkel rendelkező opcióra kötött üzletkötésének árfolyama,

- az opció árjegyzőjének Bloomberg-en, vagy egyéb hivatalos adatszolgáltató oldalán publikált, illetőleg az Alapkezelő kérésére hivatalosan megküldött kétoldali árjegyzéséből számított középérték (számított középárfolyam),
- Az adott opciós ügylet alábbiak szerint számított értéke:
Vételi opció esetén a pozíció értéke megegyezik az ugyanezen termékre vonatkozó, ugyanezen kötési árfolyamon kötött határidős vételi ügylet értékével, azzal a kitételrel, hogy amennyiben ezen határidős ügylet értéke negatív, akkor a vételi opció értéke nulla.
Eladási opció esetén a pozíció értéke megegyezik az ugyanezen termékre vonatkozó, ugyanezen kötési árfolyamon kötött határidős eladási ügylet értékével, azzal a kitételrel, hogy amennyiben ezen határidős ügylet értéke negatív, akkor a vételi opció értéke nulla.

a/4. Swap ügyletek

A Swap ügyleteket az ügylet kiírója, mint árjegyző által jegyzett utolsó elérhető záróárfolyamon kell értékelni.

Az Alap alapdevizájától eltérő devizában denominált csereügylet értékét az Alap alapdevizájában kell meghatározni az É napra érvényes, vagy ennek hiányában az azt megelőző utolsó érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon.

b) Származtatott ügyletek - szabványosított (tőzsdei)

Az ügyletekből származó pozíciókat az adott ügylet (instrumentum) É napi hivatalos elszámoló ára alapján kell értékelni. Amennyiben É napra közzétett hivatalos elszámoló ár nem elérhető, akkor az É napot megelőző legfrissebb hivatalosan közzétett elszámoló árat kell alkalmazni az eszközök értékelése során.

30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül kifizeti a befektető tulajdonában álló befektetési jegyek darabszámának és a befektetési jegy névértékének szorzatát, mint tőkevéedett összeget.

Ezen felül az alap a futamidő lejáratára miatti megszűnés esetén a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározottak szerint, az ott megjelölt határidőn belül teljesítményrészesedést fizet a befektetőnek, amennyiben a teljesítményrészesedés lehetőségének biztosítása érdekében a portfólióban szereplő származtatott termék teljesítménye azt a jelen Kezelési szabályzatban rögzítettek szerint lehetővé teszi.

32. Hozamfizetési napok

Az Alap illetve a nevében eljáró Alapkezelő hozam fizetésére vonatkozó ígéretet nem tesz.

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy a 31. pontban megjelölt teljesítményrészesedés kifizetésének napja a Kezelési szabályzat 50. fejezetében meghatározott időtartam.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nincs egyéb információ.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap célja, hogy a befektetők által rendelkezésre bocsátott tőke 100%-ának megóvásán túl lehetőséget nyújtson a befektetőknek arra, hogy részesedjenek a blokklánc technológia és kriptoeszközök ökoszisztémájában részt vevő vállalatok piacán az Alap futamideje alatt elérhető teljesítményekből.

Az Alapkezelő a tőkevédett összeg megfizetésének érdekében az Alap mindenkori saját tőkéjének jelentős (tervezetten 80% feletti) hányadát kívánja kamatozó befektetési eszközökbe fektetni, így például

- az MBH Bank Nyrt.-nél elhelyezett betétekbe,
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe,
- valamint e termékek kamat- és/vagy árfolyamkockázatának kezelésére szolgáló származtatott eszközökbe.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

Nem szükséges a Felügyelet engedélye a módosításhoz, amennyiben az a befektetőt terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti, vagy a költségek szerkezetének változtatása esetén azok összesített mértéke változatlan marad. Minden egyéb esetben az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott, az Alapot érintő minden egyes díj és költség változását kizárólag a Magyar Nemzeti Bank engedélyével módosíthatja.

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

Az Alapkezelő az Alap nyilvántartásba vételét követően egyszeri, az induló nettó eszközérték 3%-ának megfelelő díjat számít fel az Alappal szemben. Ezt követően az Alapkezelő tevékenységének ellátásáért, valamint a lent felsorolt közvetített és közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatásokért díjat számol fel melynek maximális nagysága az Alap nettó eszközértékének évente legfeljebb 1,5%-a. A folyamatos alapkezelői díj – utolsó nettó eszközértékre vetített - időarányos része naponta kerül felszámításra, kifizetése félévente esedékes.

Az alapkezelési díj az alább felsorolt közvetített szolgáltatások költségeit már tartalmazza, ezért azok közvetlenül nem terhelhetők az Alapra:

közvetített szolgáltatások:

- a Befektetési Jegyek nyilvános forgalomba hozatala körében igénybe vett forgalmazói szolgáltatás és a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetés kezdeményezésében befektetési szolgáltatóként való közreműködéssel kapcsolatban a forgalmazó által felszámított díj,
- letétkezelés,
- értékelési és nettó eszközérték számítási díj;
- könyvvizsgálat;
- az alap, illetve az alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozása, a befektetők tájékoztatása;

közvetített szolgáltatásnak nem minősülő egyéb szolgáltatások:

a Kbtv. 7. § (2) bekezdése a) pontjában felsorolt adminisztratív feladatok ellátása, beleértve azt is, amennyiben e feladatok valamelyikét kiszervezésnek nem minősülő megbízás keretében más személy látja el, így különösen a könyvviteli feladatok ellátása.

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

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

Nem alkalmazandó.

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

Felügyeleti díj

Az éves Felügyeleti díj alapja a hatályos szabályozások alapján az Alap érvényes nettó eszközértékei számtani átlagának a Kbtv. által előírt %-a évente, a mindenkori hatályos MNB rendelet szerinti %-os érték (a forgalomba hozatal idején ez 0,035% évente). A Felügyeleti díj naponta kerül elhatárolásra, pénzügyi teljesítése negyedévente esedékes.

A Felügyelet felé fizetendő díjak jogszabályi rendelkezés esetén a jelenlegi mértéket meghaladóan módosulhatnak, amely módosulás az Alapot terhelő költségek növekedését eredményezheti.

Felügyeleti eljárási díj

A 32/2023 (VII.19) MNB rendelet 19. §. (4) bek. b.) és c.) pontja szerint a kezelési szabályzat engedélyezésével, illetve módosításával kapcsolatos igazgatási szolgáltatási díj, mely az Alapot terheli.

Az Alap Kezelési Szabályzatának jóváhagyására irányuló eljárásért befektetési alaponként 350 000 forint, a kezelési szabályzata módosításának engedélyezésére irányuló eljárásért befektetési alaponként 80 000 forint az igazgatási szolgáltatási díj.

Befektetési alapok különadója

Az adó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke. Az adó mértéke a mindenkori hatályos, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény szerinti %-os érték (forgalomba hozatal idején ez az adóalap 0,05 százaléka).

Az Alap vagyonának befektetésével kapcsolatos költségek

Az Alap ügyletei kapcsán felmerülő, a befektetési vállalkozásoknak, ügynököknek, illetve a letétkezelőnek fizetett költségek, díjak és jutalékok, elszámolóházak, LEI kód kibocsátók és kereskedési adattárak által felszámított költségek, valamint a bankköltségek az Alapot terhelik. Szintén az Alapot terhelik az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak és egyéb bankköltségek.

A fenti költségek mértéke: évente maximum az Alap nettó eszközértékének 0,5%-a.

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

37.1. Az Alapot terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapot terheli minden egyéb költség és kiadás – a fentebb felsorolt, az Alapra – közvetített szolgáltatások vagy egyéb, közvetített szolgáltatásnak nem minősülő szolgáltatások díjaként - az alapkezelési díj részeként terhelt tételek kivételével -, amelyek az Alap kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, jogi költségeket, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt, továbbá egyéb, az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

A fenti költségek mértéke: az Alapot terhelő egyéb lehetséges költségek összege az Alap mindenkor bruttó eszközértékének évente maximum 1,50%-át kitevő összeget nem haladhatja meg.

37.2. Befektetők által fizetett díjak, költségek

A Befektetési Jegyek Forgalomba hozatala során a Forgalmazó egyszeri forgalmazási jutalékot számíthat fel, melynek mértéke nem lehet nagyobb, mint a tranzakció értékének 4,0%-a. Az aktuális Forgalmazói díjakat, valamint az egyéb, a befektetőket közvetlenül terhelő költségeket a Forgalmazó Befektetési szolgáltatások/ Értékpapír ügyletekhez tartozó díjak, kondíciók jegyzéke tartalmazza.

A Befektetési Jegyek másodlagos forgalmazása során felmerülő díjak és jutalékok.

A Befektetési Jegyek tőzsdei forgalomban történő átruházása során a befektetési vállalkozás a mindenkor hatályos kondíciós listájában és díjtételek jegyzékében meghatározott jutalékokat és díjakat számítja fel a befektetővel szemben. (értékpapírszámla vezetéséhez kapcsolódó díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb.).

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

Nem alkalmazandó.

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

Nem alkalmazandó.

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazandó.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazandó.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

Nem alkalmazandó.

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Nem alkalmazandó.

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Nem alkalmazandó.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap nyilvántartásba vételét követő egy hónapon belül az Alapkezelő kezdeményezi az Alap Befektetési Jegyeinek a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését.

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

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye

Az Alap még nem rendelkezik múltbeli teljesítménnyel.

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

Az Alap határozott futamidejű, így futamidejének lejártakor, 2029. év március hó 30-án külön határozat nélkül elindul a megszűnési eljárás.

Egyéb esetekben a 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 az Alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át.

Az Alap megszűnik másik befektetési alapba történő beolvadása esetén, a beolvadás napjával.

Az Alapkezelő a megszűnési eljárás megindításáról hozott határozatáról haladéktalanul köteles tájékoztatni a felügyeletet, valamint rendkívüli közzététel útján a befektetőket és az alap hitelezőit.

Abban az esetben, ha az Alapkezelő alapkezelési tevékenységi engedélyét a felügyelet visszavonta, vagy ha a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, de azt egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át, a megszűnési eljárást a letétkezelő folytatja le.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt

- a) az Alap nettó eszközértékét havonta egyszer kell megállapítani és közzétenni azzal, hogy a közzétételnél meg kell jelölni, hogy az Alap megszűnés alatt áll;
- b) az eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető be.

A fentebb említett korlátok figyelembe vételével a megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap az általános szabályok szerint működik.

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket legkésőbb 1 (egy) hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével 3 hónappal meghosszabbítható. Az Alap tulajdonába tartozó teljes vagyon értékesítéséből származó ellenérték befolyását és a kötelezettségek teljesítését követő 5 (öt) 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 jelentésnek legalább az alábbiakat kell tartalmaznia:

- az éves jelentés kötelező tartalmi elemeit,
- a portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értékét, eszközönkénti bontásban,
- az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértékét,
- az esetleges járulékos és egyéb bevételeket,
- kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetéseket,

- a végelszámolás során felmerült költségeket és felszámított díjakat tételesen,
- a befektetők között felosztható tőkét,
- az egy befektetési jegyre kifizethető összeget, és
- a kifizetés kezdő napját és helyét.

A megszűnési jelentés közzétételét követően a fizetések megkezdhetők.

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

Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a befektetőket befektetési jegyeik arányában illeti meg. A Letétkezelő a futamidő lejáratát követő 7 (hét) banki munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a Letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Fenti szabályok alapján az Alap futamidejének lejáratára miatti megszűnésének menetrendjét az Alapkezelő az alábbiak szerint határozza meg, azon cél szem előtt tartásával, hogy a befektetők az Alap futamidejének lejáratát követően minél hamarabb, a lehető legrövidebb eljárési időtartam közbeiktatásával hozzájussanak az őket a lejárat napján tulajdonolt befektetési jegyeik alapján az alap megszűnés miatti felosztható vagyona alapján megillető összeghez.

Az Alap megszűnésének tervezett menetrendje:

Lépések, teendők	Időpont / határidő
Az Alap futamidejének lejáratára	2029. év 03 hó 30. nap. (Z nap)
Az Alap tulajdonába tartozó vagyon alapkezelő általi értékesítésének befejezése, az értékesítésből származó ellenérték befolyása	Z napot követő harmadik (3.) banki nap
Megszűnési jelentés készítése és a Felügyelethez való benyújtása	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Közlemény közzététele a befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetése megkezdésének és befejezésének időpontjáról és az egy befektetési jegyre jutó összegről	legkésőbb Z napot követő ötödik (5.) banki nap
Az Alap Felügyelet általi törlése a nyilvántartásból	Z napot követő hatodik (6.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésének megkezdése	Z napot követő hetedik (7.) banki nap
A befektetési jegy tulajdonosokat a felosztható vagyon alapján megillető összeg kifizetésére szolgáló időtartam zárónapja	Z napot követő tizedik (10.) banki nap

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetési jegy tulajdonosok között felosztható összeg az Alap eszközei értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló (pozitív összegű) tőkének felel meg, amely a befektetési jegy tulajdonosokat befektetési jegyeik névértékének az összes befektetési jegyhez viszonyított arányában illetik meg.

A lejáratkori kifizetés címén az Alap megszűnésére tekintettel fizetendő összeg az Alap felosztható vagyona terhére a befektető befektetési jegyeinek névértéke és a mögöttes kosár változás mutatóval számított teljesítményrészesedés mutató alapján meghatározott teljesítményrészesedés (a teljesítményrészesedés mutató és a befektetési jegy névértékének szorzata), amennyiben szükséges, adólevonással módosítva.

A befektetési jegy tulajdonosaira vonatkozó, a befektetési jegyekhez kapcsolódó adózási szabályokat a mindenkori jogszabályoknak megfelelően szükséges alkalmazni.

Az Alap megszűnésére tekintettel a befektetőket megillető összeget az Alap nyilvántartásból való törlését követően a kifizetésig, illetve az elévülési idő elteltéig a Letétkezelő elkülönített letéti számlán tartja.

A Letétkezelő a kifizetésre szolgáló időtartam kezdőnapján gondoskodik a befektetőt megillető összeg befektető forgalmazónál vagy más értékpapírszámla-vezetőnél vezetett bankszámlájára helyezéséről.

Az e címen járó összeg jogosultjának – az ellenkező bizonyításáig – az a befektető tekintendő, akinek az értékpapírszámláján a befektetési jegyet az arra jogosult értékpapírszámla-vezető az Alap futamidejének lejáratánál nyilvántartotta.

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

• Fenntarthatósági információk

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szabályozza a fenntarthatósági közzétételeket.

A Rendelet 2. cikk 1. pont 17-es és 22-es alpontjai az alábbi meghatározásokat adja:

17. „fenntartható befektetés”: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrára, a munkavállalói kapcsolatokra, az érintett személyzet javadalmazására és az adójogszabályok betartására tekintetben.

22. „fenntarthatósági kockázat”: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok vizsgálatát a folyamataiba integrálja az Alap vonatkozásában.

Az integrálás során az alábbi szempontokat vette figyelembe az Alapkezelő, illetve az alábbi folyamatokat érinti az integrálás:

- a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására irányuló politikáikra vonatkozó információkat;
- a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott – vagy adott esetben tervezett – intézkedések leírását;
- adott esetben a 2007/36/EK irányelv 3g. cikke szerinti szerepvállalási politikák rövid összefoglalóját;
- a felelősségteljes üzleti magatartási kódexeknek és az átvilágításra és a jelentéstételre vonatkozó, nemzetközileg elismert standardoknak való megfelelésükre, és adott esetben a Párizsi Megállapodás célkitűzéseire való igazodásuk mértékét;
- a javadalmazási politikába kell foglalni és információt kell nyújtani arról, hogy hogyan biztosítja az Alapkezelő e politikák összhangját a fenntarthatósági kockázatok integrálásával, és ezen információkat honlapjaikon közzé kell tenniük;
- a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéseikbe való integrálásának módját;
- a fenntarthatósági kockázatok által az általuk kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményeit;
- Az Alapkezelő honlapján is közzéteszi és folyamatosan elérhetővé teszi a fenti információk releváns részeit.

Jelen Alap nem tartozik az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá.

A fentiekkel összhangban a jelen Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, nem rendelkezik ESG célkitűzéssel és nem célozza meg környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, emiatt az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető.

Az Alapkezelő az Alap kezelése során a releváns fenntarthatósági kockázatokat az alábbiak szerint integrálja saját eljárásaiba.

A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

A fenntarthatósági kockázatok mellett a kiemelt fontosságú, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) is figyelembe vételre kerülnek, az Alapkezelőnek a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól szóló nyilatkozatában rögzítettek szerint.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontok alapján káros tevékenységet folytató kibocsátók szűrésére iparági kizárási listát alkalmaz, amely során az Alapkezelő befektetési korlátot állít fel.

A kizárando iparágakba tartozó kibocsátók gyűjtése a Bloomberg Terminal BICS funkciójának (Bloomberg Industry Classification Standard) segítségével történik, azon kibocsátók, amelyek e besorolás alapján a kizárando iparágban tevékenykednek, felkerülnek a kizárási listára.

Az állami kibocsátók tekintetében a kiemelt kockázatot jelentő országok sorolhatók a kizárt kibocsátók közé, mely országok, a Pénzügyi Akciócsoport (Financial Action Task Force, FATF) pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni küzdelem nemzetközi standardjait meghatározó kormányközi szervezet High Risk - Call For action listáján vannak feltüntetve.

Az Alapkezelő a fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztatásról, dokumentumokról a honlapján jelentet meg részletes információkat: a <https://www.mbbhalapkezelelo.hu/alapkezelelo/fenntarthatosag> oldalon. A Befektetőket segítheti a fenntarthatósági jellemzők jobb megismerése, a nem pénzügyi - hanem fenntarthatósági - szempontok figyelembe vételével a befektetési döntési folyamatukban. Az így meghozott döntések hosszabb távon biztosítják a befektetők számára a fenntartható termékekből származó potenciális előnyöket.

Az Alapkezelő a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól szóló nyilatkozatát, a részletes Fenntarthatósági szabályzatát a <https://www.mbbhalapkezelelo.hu/alapkezelelo/fenntarthatosag> oldalon közzé teszi. A kizárási listát és a kizárási lista alkalmazására vonatkozó eljárást a „Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól” című dokumentum tartalmazza.

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló EURÓPAI PARLAMENTI ÉS A TANÁCSI (EU) 2020/852 RENDELET (2020. június 18.) 7. cikkében foglalt nyilatkozatot teszi közzé az Alap vonatkozásában:

„Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.”

- **Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásai alapján az alábbi információkat szolgáltatja:**

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában az „értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és a tanácsi rendelet” előírásainak megfelelően kijelenti, hogy a rendeletben szereplő értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket nem alkalmaz.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

A társaság neve: MBH Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövid neve: MBH Alapkezelő Zrt.,

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041964

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

A társaság neve: MBH Befektetési Bank Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

A letétkezelő feladatairól a Kbtv. az alábbiakat mondja ki:

64. § (8) Az ABA részére végzett letétkezelés során a letétkezelő - az ABAK-rendelet 88-90. cikkében meghatározott rendelkezések figyelembevételével - az alábbi feladatokat végzi:

a) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint - az ABA tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti az ABA értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;

b) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az ABA tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az ABA tulajdonát képezik.

(9) A (7) és (8) bekezdésben említett feladatokon túlmenően - az ABAK-rendelet 92-97. cikkében meghatározott rendelkezések figyelembevételével - a letétkezelő

a) ellenőrzi, hogy az ABA kollektív befektetési értékpapírjainak kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az ABA kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;

b) biztosítja, hogy az ABA kollektív befektetési értékpapírjainak nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az ABA kezelési szabályzatának, valamint a 38. §-ban meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

c) végrehajtja az ABAK utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az ABA kezelési szabályzatával;

d) gondoskodik arról, hogy az ABA az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

e) biztosítja, hogy az ABA a bevételét a jogszabályokkal és az ABA kezelési szabályzatával összhangban használja fel;

f) ingatlanalapok esetén 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 befektetési alapra vonatkozó jogszabályoknak.

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

Az Alap könyvvizsgálója: H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

Cégjegyzékszám: 03 09 109816

Székhelye: 6050 Lajosmizse, Attila utca 3.

Kamarai bejegyzés száma: 002125

Az Alap könyvvizsgálataért felelős személy: Talabér Henrietta (8174 Balatonkenese, Fő utca 48., kamarai nyilvántartási száma: 007454)

A könyvvizsgáló feladatai:

A könyvvizsgáló az Alap magyar előírások szerint elkészített, nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11) kormányrendelet, a befektetési alapkezelőkről és kollektív befektetési formákról szóló 2014. évi XVI. törvény, illetve a vonatkozó egyéb jogszabályok szerint megvizsgálja és a munka eredményeként könyvvizsgálói jelentéssel látja azt el. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során ellenőrzi az éves beszámoló és a Kormányrendelet által előírt, kapcsolódó éves jelentés adatainak összhangját.

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

Az Alapkezelő nem áll szerződéses kapcsolatban olyan tanácsadó céggel, külső befektetési tanácsadóval, melynek díjazása az Alap eszközeiből történik.

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

MBH Befektetési Bank Zrt.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041206

Cégforma: nyilvánosan működő részvénytársaság

Befektetési jegy értékesítés: fiókhálózat

Forgalmazási helyek listája elérhető a forgalmazó honlapján:

https://www.mbhbefektetesibank.hu/sw/static/file/MBHBB_Kozvetitoklistaja_250721.pdf

A Forgalmazó feladatai:

A Forgalmazó ellátja a befektetési jegyek kibocsátásával kapcsolatos, jogszabályokban és a forgalmazói szerződésben előírt feladatokat, így többek között

- a Befektető kérése alapján az ügyélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben a Befektetőnek átadja Az Alap Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, az Alap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumát. A Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetményt. Az Alap féléves és éves jelentéseit, az Alap havi portfóliójelentéseit, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, hirdetményeket, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát,
- eleget tesz a Bszt. és más jogszabályok szerinti előzetes és tranzakciót követő tájékoztatási kötelezettségének,
- eleget tesz a Bszt. és más jogszabályok szerinti előzetes tájékoztatási kötelezettségének, ideértve a Forgalmazót a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény szerint terhelő kötelezettségeket is,
- lebonyolítja a jegyzési eljárást,
- biztosítja mindazon, Bszt. szerinti szolgáltatásokat a befektetők, mint a Forgalmazó ügyfeleinek megbízása alapján, mely szolgáltatások nyújtása szükséges a befektetési jegyek forgalomba hozatalához kapcsolódóan, ideértve a panaszkezeléssel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését is.
- elvégez minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbtv, az ABAK rendelet és a Befektetési Kormányrendelet a forgalmazó számára előír.

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

Nem alkalmazandó.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapkezelő nem rendelkezik harmadik személyre kiszervezett tevékenységgel.

Budapest, 2026.01.22.

MBH Alapkezelő Zrt.