

SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap

(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.; nyilvántartási szám: 1121-93)

Kezelési Szabályzat

Alapkezelő:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.; cégjegyzékszám: 02-10-060430)

Hatályos:

2025.11.10

Tartalom

I.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	6
1.	A Befektetési Alap alapadatai	6
1.1.	A Befektetési Alap neve:	6
1.2.	A Befektetési Alap rövid neve:	6
1.3.	A Befektetési Alap székhelye:	6
1.4.	A Befektetési Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:	6
1.5.	A Befektetési Alapkezelő neve:	6
1.6.	A letétkezelő neve:	6
1.7.	A forgalmazók neve:	6
1.8.	A Befektetési Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági):	7
1.9.	A Befektetési Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű):	8
1.10.	A Befektetési Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:	8
1.11.	Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap ÁÉKBV-irányelv alapján vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap	8
1.12.	A Befektetési Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól:	8
1.13.	A Befektetési Alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa:	9
1.14.	Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a Befektetési Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem);	9
2.	A Befektetési Alapra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	9
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az Alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása.	9
4.	A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek.....	10
II.	A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT).....	11
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója:	11
6.	A befektetési jegy névértéke:	11
7.	A befektetési jegy devizaneme:	11
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk:	11
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	11
10.	A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	12
III.	A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, AZON ELJÁRÁSOK LEÍRÁSA, AMELYEKEL A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS STRATÉGIA MÓDOSÍTHATÓ, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:	13
11.	A Befektetési Alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl. tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció).....	13
12.	Befektetési stratégia, a Befektetési Alap céljai megvalósításának eszközei	13
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a Befektetési Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása	14

14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	15
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a Befektetési Alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat	16
16.	A portfólió devizális kitettsége.....	18
17.	Ha a tőke-, illetve hozamígéret a Befektetési Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	18
18.	Hitelfelvételi szabályok	18
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	18
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	18
21.	Azon Befektetési Alap befektetési politikája, amelybe a Befektetési Alapba fektető Befektetési Alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:	18
22.	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk: 18	
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes Alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA Alapok Alapja:	18
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	19
24.1.	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....	19
24.2.	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	19
24.3.	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a Befektetési Alap eltérési lehetőséggel élt	19
24.4.	A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	19
24.5.	Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	19
24.6.	Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése.....	21
24.7.	Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	21
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	21
24.9.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	21
25.	Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	21
IV.	A KOCKÁZATOK.....	21
26.	A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16. § (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	21
26.1.	Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.....	25
V.	AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE	25
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	25
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	27
29.	A származtatott ügyletek értékelése	30
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	31

VI.	A HOZAMMAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK	32
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	32
32.	Hozamfizetési napok	32
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	32
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
34.1.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	32
34.2.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	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
36.1.	A Befektetési Alap által az Alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az Alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	33
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.....	35
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	35
37.	A Befektetési Alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	36
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	37
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei:.....	37
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:	37
IX.	A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSA	37
41.	A befektetési jegyek vétele	37
41.1.	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	37
41.2.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	38
41.3.	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	38
42.	A befektetési jegyek visszaváltása	39
42.1.	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	39
42.2.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	40
42.3.	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....	40
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	40
43.1.	A forgalmazási maximum mértéke	40
43.2.	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei.....	40
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	40
44.1.	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	40
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	41

45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	41
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	41
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	41
X.	A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ.....	42
48.	Befektetési Alap múltbeli teljesítménye.....	42
49.	Amennyiben az adott Alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	42
50.	A Befektetési Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	42
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	43
XI.	KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK.....	45
52.	A Befektetési Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	45
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	45
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (természetes személy esetén név, székhely és kamarai nyilvántartási szám), feladatai	46
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a Befektetési Alap eszközeiből történik	46
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	46
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	47
58.	A prime brókerre vonatkozó információk.....	47
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása.....	47

I. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

1. A Befektetési Alap alapadatai

1.1. A Befektetési Alap neve:

SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap

1.2. A Befektetési Alap rövid neve:

SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap

1.3. A Befektetési Alap székhelye:

Magyarország, 7623 Pécs, József Attila utca 19.

1.4. A Befektetési Alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma:

Határozat száma	Határozat kelte	Nyilvántartási szám
H-KE-III-188/2025.	2025.03.26.	1111-904

1.5. A Befektetési Alapkezelő neve:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.

1.6. A letétkezelő neve:

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

1.7. A forgalmazók neve:

SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.
(székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.)

Raiffeisen Bank Zrt.
(székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.)

1.8. A Befektetési Alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági):

A Befektetési Alap működési formája: nyilvános.

Az „A” sorozat lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai.

Az „U” sorozat lehetséges befektetők köre: **szakmai befektetők, az alábbi megszorítással.**

Az „U” sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag a **SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.** (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: Cg.01-10-042159) és a **SIFI Globális Vegyes Alapok Alapja** (nyilvántartási száma: 1121-93; alapkezelője: SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt.), **illetve ezen jogi személyek szakmai befektetőnek minősülő esetleges jogutódja(i) jogosultak.**

Az „R” sorozat lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai.

A meghatározott befektetői kör alól kivételt képeznek az alábbi befektetők – esetleg jogutódlás esetén:

A Forgalmazó nem forgalmazza az Alap befektetési jegyeit sem (i) az Egyesült Államokban, sem (ii) olyan személy javára vagy részére, aki (A) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos 1933. évi értékpapírtörvényének (Securities Act) S Rendelete (Regulation S) értelmében „USA-beli személynek” minősül, (B) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos árutőzsdei törvényének (Commodity Exchange Act) 4.7. rendelkezése értelmében nem USA-beli személynek” minősül, (C) az Egyesült Államok módosításokkal hatályos adókézikódexének (Internal Revenue Code) 7701(a)(30). bekezdése értelmében „USA-beli személynek” minősül vagy (D) az amerikai Határidős Árutőzsdei Bizottság (Commodity Futures Trading Commission) által a 45292. számú (2013. július 23-i keltű), a mindenkori módosításokkal hatályos szövetségi rendeletben kihirdetett „További értelmező útmutatás és politikai nyilatkozat a csereügyletekre vonatkozó egyes szabályoknak való megfelelést illetően” (Further Interpretative Guidance and Policy Statement Regarding Compliance with Certain Swap Regulations) dokumentum értelmében „USA-beli személynek” minősül (az (A), (B), (C) és (D) pontokban hivatkozott személyek mind „tiltott USA-beli befektető”). Sem az Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet (Securities and Exchange Commission, illetve SEC), sem bármilyen más szövetségi vagy állami szabályozó hatóság nem véleményezte vagy hagyta jóvá a forgalmazás érdemi elemeit, illetve erősítette meg a jelen Tájékoztató megfelelőségét. Ez a dokumentum semmilyen potenciális befektetőnek nem adható át az Egyesült Államokban, és ezt tiltott USA-beli befektető sem kaphatja meg. A jelen Tájékoztatót kizárólag a benne ismertetett befektetési jegyekbe történő befektetés mérlegelése céljából kapta meg annak címzettje. Minden olyan személynek, aki vásárolni akar az Alap befektetési jegyeiből, nyilatkoznia kell arról, hogy nem tiltott USA-beli befektető, és hogy nem tiltott USA- beli befektető javára vagy részére vásárol befektetési jegyeket. Amennyiben a Forgalmazó megállapítja, hogy tiltott USA-beli befektető birtokában vannak olyan befektetési jegyek, amelyeket az Alap bocsátott ki, vagy valamely befektető tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolt befektetési jegyet, a Forgalmazó utasítani fogja az illetékes területét arra, hogy az érintett befektetési jegyeket kötelezően váltsák/váltassák vissza.

Az Alap egyetlen befektetője sem lehet tiltott USA-beli befektető, és nem is vásárolhat befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektetőnek minősülő személy javára és részére. A befektető azonnal

köteles tájékoztatni az Alapkezelőt vagy annak megbízottjait arról, ha tiltott USA-beli befektetővé válik, vagy a tulajdonában lévő befektetési jegyeket tiltott USA-beli befektető javára vagy részére vásárolta, és az ilyen befektető birtokában lévő, illetve ilyen befektető javára vásárolt befektetési jegyeket azonnal vissza kell váltani

1.9. A Befektetési Alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű):

A Befektetési Alap fajtája: Nyíltvégű.

1.10. A Befektetési Alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:

Határozatlan.

1.11. Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap ÁÉKBV-irányelv alapján vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált Alap

A Befektetési Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.

1.12. A Befektetési Alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól:

Az Alap befektetési jegyei három sorozatban kerültek kibocsátásra:

„A” sorozat (ISIN kód: HU0000736954), névértéke: 1 (egy), -HUF

„U” sorozat (ISIN kód: HU0000736962), névértéke: 1 (egy), -HUF

„R” sorozat (ISIN kód: HU0000736988), névértéke: 1 (egy), -EUR

A sorozatok közötti eltérés:

a) a Befektetőknek felszámított díjak és jutalékok tekintetében

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

c) a befektetési jegyek devizaneme és névértéke tekintetében.

Az a) ponthoz:

A Befektetőknek felszámított, sorozatonként különböző díjak és jutalékok ismertetését a Kezelési szabályzat 36.1. és 44.2. pontja tartalmazza.

A b) ponthoz:

Az „U” sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8 pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

A c) ponthoz:

Az „A” sorozat forintban denominált és névértéke 1,- Ft.

Az „U” sorozat forintban denominált és névértéke 1,- Ft.

Az „R” sorozat euróban denominált és névértéke 1,- EUR.

1.13. A Befektetési Alap jogszabály szerinti elsődleges eszközkategória típusa:

A Kormányrendelet 1/B. § (1) bekezdés 1. pontja szerint az Alap elsődleges eszközkategória típusa értékpapíralap, továbbá a Kormányrendelet 1/B. § (2) bekezdés 3. pontja szerint az Alap típusa vegyes értékpapíralap.

1.14. Annak feltüntetése, ha a Befektetési Alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a Befektetési Alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem);

Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet (tőke-, illetve hozamvédelem) nem tesz, illetve a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke, illetve hozamgarancia) nem vállal.

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.

1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (Cstv.),
1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról (Szja tv.),
2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.),
2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsztv.),
2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról (Fttv.),
2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),
2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról,
2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.),
2016. évi CXXX. törvény a polgári perrendtartásról,
2018. évi LII. törvény a szociális hozzájárulási adóról,
284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól,
78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól (Korm. rendelet vagy Kormányrendelet),
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 (ABAK rendelet),
A polgári és kereskedelmi ügyekben a joghatóságról, valamint a határozatok elismeréséről és végrehajtásáról szóló, 2012. december 22-i 1215/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet,
Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR),

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról,

A pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról európai parlamenti és tanácsi 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 rendelet (Benchmark Rendelet).

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

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

A Befektető a Befektetési jegyek tulajdonosaként a Befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával kapcsolatban a forgalmazóval, a Befektetési jegyek nyilvántartását szolgáló értékpapírszámla vezetőjével és az Alappal kerül jogviszonyba. Az Alap és a Befektetési jegy tulajdonosa között létrejövő valamennyi jogviszonyra a magyar jog szabályai és azon keresztül a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó európai uniós jogi aktusokban foglalt rendelkezések az irányadóak.

Az Alap esetében keletkező vitát és nézeteltérést az Alap – törvényes képviselőjében eljáró Alapkezelő – törekszik peren kívüli eljárás keretében és megegyezés útján rendezni.

A Befektető jogosult az Alapkezelő hatályos belső Panaszkezelési szabályzatának (elérhető: www.signalidunafundinvest.com című honlapon) megfelelően panasszal élni. Amennyiben a panasz a befektetési jegyek megvásárlásával és visszaváltásával, forgalmazásával függ össze, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel kapcsolatosan a forgalmazó szabályzatai irányadóak.

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

II. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (SOROZATONKÉNT)

5. A befektetési jegy ISIN azonosítója:

„A” sorozat (ISIN: HU0000736954),
„U” sorozat (ISIN: HU0000736962).
„R” sorozat (ISIN: HU0000736988).

6. A befektetési jegy névértéke:

„A” sorozat: 1,- Ft, azaz egy forint.
„U” sorozat: 1,- Ft, azaz egy forint.
„R” sorozat: 1,- EUR, azaz egy euró.

7. A befektetési jegy devizaneme:

„A” sorozat: HUF (magyar forint).
„U” sorozat: HUF (magyar forint).
„R” sorozat: EUR (euró).

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

A befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra, kibocsátásra és értékesítésre. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7. § - 9/A. §-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szabályai vonatkoznak. A kibocsátást (befektetési jegyek megkezelését) a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

A befektetési jegyek nyíltvégű Alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétel), illetve értékesíthetik (visszavásárlás). Ennek feltétele, hogy a befektető a forgalmazónál értékpapírszámlával rendelkezzen. Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszavásárlási megbízások teljesítésére a forgalmazó hatályos üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország (Magyarország) jogszabályai az irányadók. A vételi és a visszavásárlási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor. Ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az Alapra vonatkozó alkalmazandó joggal.

9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán vannak nyilvántartva. A dematerializált értékpapír átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált Befektetési jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség.

A számlatulajdonos értékpapírszámláján végrehajtott műveletről a számlavezető forgalmazó a művelet napján visszaigazolást állít ki és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a számlatulajdonosnak. A számlavezető forgalmazó az értékpapírszámla forgalmáról és egyenlegéről a számlatulajdonos kérésére haladéktalanul számlakivonatot állít ki.

A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

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

A befektetési jegyek minden tulajdonosa jogosult:

- a befektetési jegyek visszaváltására a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint, a forgalmazás-elszámolási napon érvényes árfolyamon,
- az Alap megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő befektetési jegyek névértékének az összes kibocsátott befektetési jegy névértékéhez viszonyított arányában részesedni,
- arra, hogy a befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor a jelen Kezelési Szabályzatot, a befektetési jegy sorozattól függően a kiemelt befektetői információt vagy a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot rendelkezésére bocsássák, továbbá a folyamatos forgalmazás során arra, hogy az Alap tájékoztatóját, Kezelési Szabályzatát, legutóbbi éves és féléves jelentését, kérésére térítésmentesen rendelkezésre bocsássák,
- a rendszeres és rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Kbtv-ben, illetve egyéb jogszabályban, továbbá az Alap Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő a befektetők rendszeres és folyamatos tájékoztatása, valamint rendkívüli értesítések közzététele mellett látja el az Alap kezelését. Az Alapkezelő nem folytat olyan kereskedelmi kommunikációt, amely ezen tájékoztatások, értesítések, a jelen Kezelési Szabályzatban vagy a befektetők részére elérhető Tájékoztatókban vagy jelentésekben foglalt információkkal ellentmondó vagy eltérő lenne. Az Alapkezelő – a jelen pontban, valamint a Kezelési Szabályzat 1.12 pontjában írtakon felül - nem tesz különbségtételt az egyes befektetők között, az Alap kezelése folyamán állandó jelleggel biztosítja az egyenlő bánásmód elvét, így különösen valamennyi befektető vételi és eladási megbízását azonos feltételek szerint hajtja végre a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegy sorozatok közötti eltérés (egyes befektetők közötti különbségtétel):

	„A” sorozat	„U” sorozat	„R” sorozat
Befektetési jegyek névértéke és devizaneme	Forintban denominált és névértéke 1,- Ft	Forintban denominált és névértéke 1,- Ft	Euróban denominált és névértéke 1,- EUR
Alapkezelési díj mértéke (Kezelési szabályzat 36.1. pont)	1,75%	0,85%	1,55%
Befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak (Kezelési szabályzat 44.2. pont)	Maximális vételi díj: 3 %, amely az Alapkezelőt illeti meg. A befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás esetén az ügyfél által befizetett összegre vetítve kerül meghatározásra a vételi díj, és ezen összeg levonását követően rendelkezésre álló összegből történik a befektetési jegyek vétele. Maximális visszaváltási díj: 0 %	A Forgalmazó az „U sorozat” Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi - és visszaváltási jutalékot nem számít fel	A Forgalmazó az „R sorozat” Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi -és visszaváltási jutalékot nem számít fel

Az 'U' sorozatba tartozó befektetési jegyek jegyzésére és a folyamatos forgalmazás során történő vásárlására kizárólag az 1.8. pontban meghatározott szakmai befektetők jogosultak.

III. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA ÉS CÉLJAI, AZON ELJÁRÁSOK LEÍRÁSA, AMELYEKEL A BEFEKTETÉSI POLITIKA ÉS STRATÉGIA MÓDOSÍTHATÓ, EZEN BELÜL KÜLÖNÖSEN:

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

Az Alap vegyes értékpapíralap és elsődleges célja, hogy jellemzően a közép- és kelet-európai országok kötvény- és kisebb mértékben a térség részvénypiacaira irányuló befektetésekkel hosszabb távon maximális tőkenövekményt biztosítson a befektetői számára. Az Alapkezelő a forinttól eltérő devizában lévő befektetések esetében nem fedezi a devizakockázatot. Az Alap földrajzi specifikáció szempontjából a fent megjelölt régió részvény- és kötvénypiacaira fektethet be, iparági megkötés nélkül.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre, az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden munkanapon lehetőség van, amennyiben ettől eltérés van, az előzetes kihirdetésre kerül.

Az Alap kockázati szempontból egy közepesen alacsony kockázati kitettséggel rendelkezik.

12. Befektetési stratégia, a Befektetési Alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap kötvény felülsúlyozott konzervatív vegyes befektetési stratégiát követ, jellemzően a közép-európai (ez alatt értve Magyarországot, Lengyelországot, Csehországot, Romániát és Ausztria szabályozott piacait) és kisebb mértékben a kelet-európai régió (ideértve Törökországot, Horvátországot, Szlovéniát és a balti államok szabályozott piacait) befektetési szempontból vonzó államainak kötvényeibe és vállalatainak kötvényeibe, valamint részvényeibe történő befektetésekkel kíván minél magasabb hozamot biztosítani a befektetői számára.

Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a kötvény túlsúly 60-70 százalékos körüli arányának fenntartására fix- és változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlásán keresztül. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 30-40 százalékát egyedi vállalati részvényekbe fekteti az Alapkezelő, jellemzően fundamentális elemzésekre alapozva döntéseit.

A befektetési cél, vagyis többlet hozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területei az elérhető eszközosztályokat tekintve az alábbiak lehetnek:

- Bankbetétek és számlapénz
- Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok)
- Részvények

- Más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek
- Származtatott ügyletek

Az Alap befektetéseit devizában is eszközölheti, ennek mértékére vonatkozóan nincsen megkötés, az Alap nettó devizális kitettsége elérheti akár a 100%-ot is.

Az Alap referenciaindexét a portfólió várható összetétele alapján határozta meg, ami:

- 35% CETOP Index (Bloomberg ticker: CETOP:IND, deviza: EUR) forintosított értéke
- 65% MAX Index

A Benchmark Rendelet 29. cikk (1) bekezdése alapján a CETOP Index kibocsátója (BÉT) szerepel a Benchmark Rendelet 36. cikk szerinti nyilvántartásban.

A Benchmark Rendelet 2. cikk (2) bekezdése alapján az MAX Index, mint állampapír index nem tartozik a Benchmark Rendelet hatálya alá.

Mivel a referenciaindex egyik tagja EUR-ban denominált, ezért az összehasonlíthatóság végett forintosítás szükséges. Ez az index adott napi záróértéke, valamint az aznapra jutó hivatalos MNB EUR/HUF középárfolyam alapján történik.

13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a Befektetési Alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a Befektetési Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása

a.) Bankbetétek és számlapénz (forint vagy más deviza)

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében az Alap szabad tőkéjét bármikor felmondható bankbetétként vagy számlapénz formájában helyezheti el (forintban, illetve devizában), az Európai Unió valamely tagállamában székhellyel rendelkező, vagy olyan harmadik országbeli hitelintézetnél, amelynek szabályozási és felügyeleti rendszere biztosítja a hitelintézet megfelelő biztonságos működését.

b.) Állampapírok

c.) Jelzáloglevelek

Az Alap a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény alapján nyilvánosan kibocsátott hazai jelzáloglevelek mellett külföldi jelzálog-hitelintézetek által nyilvánosan kibocsátott jelzálogleveleket is vásárolhat.

d.) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök

Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközök, pénzügyi eszközök az állampapírokhoz képest –a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében– magasabb kockázatot képviselnek. Ebbe a kategóriába beletartoznak a jegybankok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok is.

e.) Részvények

Az Alap jogosult hazai vagy külföldi részvények vásárlására is, amely egy tagsági jogokat, részvénytársaságban való részesedést megtestesítő értékpapír.

f.) *Más Befektetési Alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek*

Az Alap portfóliójában a befektetési jegyek és egyéb kollektív értékpapírok megengedettek a befektetési politikára vonatkozó korlátozások betartásával. Ezen kategória alá soroljuk az ETF-eket (Exchange Traded Funds), amik egy passzívan kezelt, vagyis a referencia index teljesítményét pontosan lekövető, tőzsdén kereskedhető befektetési alap.

g.) *Származtatott ügyletek*

Az Alap számára a származtatott ügyletek alkalmazása engedélyezett. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja, a fedezeti célok megvalósítása vagy a portfólió hatékony kezelésének szolgálata. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitettség növelésével arányosan az Alap befektetési kockázatát növeli. Az Alap befektetési és hitelfelvételi szabályait a Kormányrendelet, illetve Kbftv. tartalmazza.

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

Az Alapkezelő a portfólió egyes elemeire vonatkozóan az alábbi minimális és maximális arányokat határozza meg (az Alap összesített eszközértékének százalékában).

	Minimum	Tervezett	Maximum
Bankbetétek, számlapénz (forint vagy más deviza)	0 %	0 %	20 %
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45 %	65 %	80 %
<i>Állampapír – egy évnél hosszabb futamidejű vagy egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű</i>	42 %	55 %	80 %
<i>Állampapír – legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű</i>	3 %	10 %	30 %
<i>Vállalati kötvény</i>	0 %	0 %	15 %
<i>Jelzáloglevelek</i>	0 %	0 %	15 %
<i>Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	0 %	0 %	20 %
Részvények	15 %	35 %	55 %
Más Befektetési Alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek	0 %	0 %	20 %
Származtatott ügyletek	0 %	0 %	4,99 %

Az Alap portfóliójában tartott eszköz súlya legalább 60 százalékos mértékben értékpapír.

Az Alap eszközeinek legfeljebb 35%-a lehet olyan egyéb eszköz, amely nem minősül sem részvénykitettséget biztosító eszköznek, sem hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak, vagy ilyen eszközzel szembeni kitettséget biztosító eszköznek, sem állampapírnak.

Az Alapkezelő kizárólag olyan eszközökbe történő befektetéseket valósíthat meg, amely elismert, nyilvános és szabályozott piacokra kerültek bevezetésre, illetve ezen helyszíneken kereskednek

velük. Az Alapkezelő kereskedési helyszíneit a minden esetben a hatályos Végrehajtási Politika tartalmazza.

Az Alap a fentiekben meghatározott korlátozásokon felül a Kormányrendeletben meghatározott keretek között fekteti be a tőkéjét.

Az Alap a megengedett eszközkategóriában meglévő kitétségeit részben származtatott eszközökön keresztül vállalja fel úgy, hogy az Alap teljes nettó kockázati kitétsége nem haladja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét. Az Alap teljes nettó kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos további információkat a 24. pont tartalmazza.

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

Az Alapkezelő az Alap nevében a portfólió lehetséges elemeire vonatkozóan olyan ügyletet köthet, amely nem sérti az alább meghatározott korlátozásokat. Az alábbi táblázatban meghatározott befektetési szabályoknak az Alap működése során folyamatosan, így különösen vásárláskor meg kell felelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az Alap ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

	Eszkökre vetített limit	Alap portfólióján belüli maximális arány
1.	Egy kibocsátó maximális aránya alapesetben	10 %
2.	Olyan átruházható értékpapír maximális aránya, amelyet szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, és az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalma meghaladja a százmillió forintot (megfelelően likvid tőzsdei értékpapírok), a 3. pont figyelembevételével	15 %
3.	2. pontba tartozó értékpapírok összesített maximális aránya	40 %
4.	Jelzáloglevelek maximális aránya	15 %
5.	2. pont szerinti limitet meghaladó mértékű jelzáloglevelek összesített maximális aránya	15 %
6.	Egy adott sorozatú, EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya	35 %
7.	EGT-állam vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírok és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok maximális aránya	80 %
8.	Egy hitelintézet betéteinek maximális aránya	20 %
9.	Egy adott kollektív befektetési értékpapír maximális aránya alapesetben	20 %
10.	Kollektív befektetési értékpapírok összesített maximális aránya	20 %

Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak

az alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során – a befektetők érdekeinek figyelembevételével – a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.

Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.

Ha az Alap más olyan befektetési jegybe vagy kollektív befektetési értékpapírba fektet be, amelyet közvetlenül vagy meghatalmazás alapján az adott alap Alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik Alapkezelő kezel – ideértve azt, amikor az Alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is. Jelen pont szerinti korlátozás nem képezi akadályát annak, hogy az Alap az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket vásároljon meg és tartson a portfóliójában.

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

Az Alapkezelő mindenkor köteles továbbá megfelelni a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III.14.) Korm. rendeletben és az éppen hatályos egyéb jogszabályokban meghatározott egyéb befektetési korlátozásoknak is.

Tőkeáttétel szabályozása

Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint megállapított korlátok egyikét sem:

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

A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.

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

Az Alap bruttó módszer szerint számított kitettsége is legfeljebb 200% lehet.

Az Alap nem rendelkezik és a jövőre nézve sem tervezi garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodások megkötését.

Az Alap éves jelentése tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat a tőkeáttételre, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási jogára vonatkozóan.

16. A portfólió devizális kitettsége

Az Alap harminc százalékot meghaladó mértékben fektethet bármilyen devizában denominált értékpapírba, így az Alap eszközeinek akár 100%-nál nagyobb is lehet a devizális kitettsége. Az Alapkezelő az idegen devizában denominált eszközökből fakadó devizakockázatot, amennyiben azt célszerűnek tartja, határidős deviza eladással akár teljes mértékben is kiküszöbölheti, azonban előfordulhatnak olyan időszakok, amikor az Alap fedezetlen devizapozícióval rendelkezik.

Az Alap nettó eszközértékre vetítve nem éri el a 80%-os arányt a forintban denominált eszközök értéke, ezért deviza befektetési alapnak minősül.

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

Nem alkalmazandó.

18. Hitelfelvételi szabályok

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. A Kormányrendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására. Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

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

Bármely OECD-állam, vagy az Európai Unió bármely országa.

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

Nem alkalmazandó.

21. Azon Befektetési Alap befektetési politikája, amelybe a Befektetési Alapba fektető Befektetési Alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni:

Nem alkalmazandó.

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése, 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:

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával az Alap származtatott eszközökön keresztül vállal piaci kitettséget.

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

Az Alap a 78/2014 (III.14.) Kormányrendelet 22.§ (1) bekezdésében felsorolt feltételeknek megfelelő alábbi származtatott ügyleteket köthet:

- tőzsdén jegyzett származtatott ügyletek: kötvényekhez, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek; CFD (Contract for Difference) ügylet, mely olyan olyan befektetési eszköz, mely egy másik eszköz árfolyamát követi le; certifikát, mely olyan – jellemzően tőzsdén kereskedett – értékpapír, amely egy mögöttes alaptermék (ez a termék lehet pl. részvény, index, befektetési alap, áruipiaci termék, devizapár, illetve ezekre vonatkozó határidős ügylet, vagy ezek kombinációja) árfolyamváltozását követi, azonban nem tőkeáttétes termék; warrant, mely olyan certifikát, amellyel tőkeáttétes kereskedés valósítható meg;
- tőzsdén kívüli származtatott ügyletek: kötvényekhez, indexekhez, devizákhoz és kamatlábakhoz kötődő határidős és opciós ügyletek, valamint kamatcsere-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 ügyletekkel kapcsolatos befektetési korlátok a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 22. §-a szerint alkalmazandók.

24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Az Alapkezelő minden egyes származtatott pénzügyi eszköz pozíciót az adott származtatott eszköz mögöttes eszközében található egyenértékű pozíció piaci értékére vált át (szabványos kötelezettségvállalási módszer).

A nettósított kockázati kitettség számítása során az Alapkezelő a származtatott pénzügyi eszközökön keresztül felvállalt járulékos kockázati kitettség értékét az alábbi eljárásokkal csökkenti („nettósítja”):

- nettósítás: vonatkozhat egyazon alaptermékre kötött származtatott pénzügyi eszközökben vállalt rövid és hosszú pozíciók egymással szembeni nettósítására függetlenül az egyes származtatott ügyletek lejáratú időpontjától, valamint egy adott származtatott pénzügyi eszközben (ahol az alaptermék vagy átruházható értékpapír, vagy pénzpiaci eszköz, vagy kollektív befektetési értékpapír) vállalt hosszú (rövid) pozíció és a megfelelő alaptermékben vállalt rövid (hosszú) pozíció egymással szembeni nettósítására

- fedezeti ügyletek: származtatott pénzügyi eszközökre és/vagy alaptermékekre kötött ügyletek kombinációja, ahol az alaptermék nem szükségszerűen egyezik meg és célja, hogy más származtatott pénzügyi eszközben vagy az alaptermékben meglévő kockázatot csökkentse.

A Kezelési Szabályzat 15. pontjában meghatározott befektetési korlátokat az egyes értékpapírok alábbiak szerinti nettó pozíciójára kell vonatkoztatni:

- a devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója;
- a Befektetési Alapkezelő az Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja;
- ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:
 1. az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és
 2. az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak;
- az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható;
- az Alap nettó pozícióját devizanemenként is meg kell állapítani, a nettó nyitott deviza pozíció a következő elemek együttes összege:
 - a) a nem származtatott ügyletekből eredő pozíció,
 - b) 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 tökeösszegét is),
 - c) a felmerült - teljesen lefedezett -, de még nem esedékes jövőbeni bevételek/kiadások,
 - d) 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),
 - e) egyéb, devizában denominált opciók piaci értéke;
- az indexre szóló származtatott ügylet nettósítható az indexkosárban szereplő értékpapírokkal, ha az értékpapírok összetétele legalább nyolcvan százalékban fedi az indexkosár összetételét;
- a hitelfelvétel biztosítékaul szolgáló értékpapírok nem nettósíthatók származtatott rövid pozícióval.

A fenti nettósítás akkor alkalmazható, ha ezek a megoldások nem hagynak figyelmen kívül nyilvánvaló és lényeges kockázatokat, és a kockázati kitettség egyértelmű csökkenését eredményezik.

Amennyiben a származtatott pénzügyi eszközök használata nem eredményez járulékos kockázati kitettséget vagy járulékos tőkeáttételt az Alap számára, akkor a mögöttes kitettséget nem kell figyelembe venni a kötelezettségvállalási módszer alkalmazásakor.

Amennyiben az Alap portfóliójában kizárólag kockázatmentesnek tekinthető eszközt tart és a befektetési céljának eléréséhez szükséges piaci kitettséget származtatott pénzügyi eszközön keresztül biztosítja, az adott származtatott pozíciót nem kell figyelembe venni a kötelezettségvállalási módszer alkalmazásakor, amennyiben az előző követelmény érvényesül.

Az Alap nevében Kormányrendelet 15. §-ának (1) bekezdése szerint megkötött 3 hónapnál rövidebb futamidejű hitelfelvételt nem kell figyelembe venni a teljes kitettség kiszámításakor.

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

24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Forrásként alkalmazható a következő elektronikus információszolgáltató rendszerek, illetve gazdasági szaklapok: Bloomberg, Reuters, az MTI-ECO online oldala, Államadósság Kezelő Központ Zrt. honlapja, MNB vagy idegen állam jegybankjának honlapja, ECB, BAMOSZ honlapja. Tőzsdei származtatott ügyletek árának forrása a Bloomberg és a Reuters.

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

A származtatott ügyletek jellemzői, amelybe az Alap befektet, nem különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől.

24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

25. Ingatlanalapra 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

A Befektetési Jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, amelyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke ingadozik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök többségének árváltozása a globális makrogazdasági helyzettől, ezen belül is az infláció és a kamatok alakulásától függ, továbbá jelentősen befolyásolja a részvények árfolyamának alakulása, a vállalatok által elért profitok nagysága. Rövid távon azonban a vállalati eredmények és a részvények árfolyamának alakulása jelentősen eltérhet egymástól.

Az Alapkezelő a Kbtv 35. §-ban meghatározott megfelelő kockázatkezelési rendszereket működtet és tart fenn, amely alkalmas az Alap befektetési stratégiája szempontjából releváns kockázatok azonosítására, mérésére és nyomon követésére.

Az Alapkezelő évente egyszer felülvizsgálja, és szükség esetén kiigazítja a kockázatkezelési rendszerét.

Az Alap Befektetési Jegyeibe történő befektetés részletesebben az alábbi kockázatokat hordozza magában:

Politikai kockázat

Az állampapírok hozamszintjét és a részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja az adott ország monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervek (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így a Befektetési Jegyek hozamát is erősen befolyásolja a hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett az adott ország külföldi befektetők általi megítélésére és az adott ország kötvényektől és részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémiumra) is számottevő hatással

van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

Makrogazdasági kockázat

Az állampapírpiacon 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 a Befektetési Jegyek kamatláb-kockázatnak vannak kitéve.

A befektetések egyedi és részvénytőkepiaci kockázata

A részvények hozamait döntően befolyásolják a makrogazdasági folyamatok. A részvénytőkepiaci hozamát alapvetően meghatározza, hogy a gazdaság a konjunktúraciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezért a Befektetési jegyek árfolyam ingadozása is függ az adott ország makrogazdasági helyzetétől. Ezen túlmenően az egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatokat (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik. Az egyes vállalatokhoz kapcsolódó egyedi kockázat – bár (tekintettel egy-egy részvény viszonylagos alacsony súlyára a részvényportfólión belül) csak kisebb mértékben, de – kedvezőtlenül is érintheti a Befektetési Jegyek árfolyamát.

Nemzetközi tőkepiaci kockázat

Minden ország esetében a belső makrogazdasági folyamatok mellett a külföldi tőkepiaci trendek is befolyásolják a kötvény- és részvénytőkepiaci hozamait. A külföldi befektetők a 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 az adott ország részvények árfolyam-alakulását is.

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 szembesünniük.

Befektetési kockázat

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alap befektetési politikáját követve saját belátása szerint állítja össze. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes elemzést követően hajt végre, nincs garancia arra, hogy az Alap nem szenved el árfolyamvesztést. A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alap teljesítményét, vagy jövőbeni hozamát.

Reálhozam kockázata

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírpiacon 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 Alap eszközeinek likviditási kockázata

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli az eszközök likviditását. A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Ez esetben elképzelhető, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt a nyilvántartási értéke alatt tudja csak az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési Jegyek árfolyamát.

A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata

A Kbtv. 113-116. §-a alapján a Befektetési Jegy folyamatos forgalmazását az Alapkezelő szüneteltetheti, illetve felfüggesztheti az alábbi esetekben:

113. § (1) A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása a befektetési alapkezelő, a letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a befektetőket és haladéktalanul a Felügyeletet.

(2) Ha a befektetési alapkezelő a forgalomban lévő befektetési jegy mennyiségére felső korlátot állapított meg (forgalmazási maximum), annak elérésekor a befektetési jegyek forgalomba hozatalára addig nem kerül sor, amíg a befektetési jegyek mennyisége a forgalmazási maximum alá nem csökken.

114. § (1) A befektetési alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - kizárólag a befektetők érdekében, akkor függesztheti fel, ha

- a) a befektetési alap adott sora szerinti nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a befektetési alap saját tőkéje több mint 10 százaléka vonatkozóan az adott eszközök forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyaminformáció;
- b) a befektetési alapkezelő, a letétkezelő vagy a forgalmazó - a 113. § (1) bekezdésben meghatározott eset kivételével - nem képes a tevékenységét ellátni; c) a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

(2) A befektetési alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltását a befektetők érdekében kizárólag akkor függesztheti fel, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a befektetési alap likviditása - figyelembe véve a befektetési alap eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt - veszélybe kerül.

(3) A befektetési alapkezelő az (1) és (2) bekezdésekben meghatározott felfüggesztésről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a befektetőket, a Felügyeletet, továbbá valamennyi olyan EGTállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságát, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.

115. § (1) A Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

- a) a befektetési alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének, vagy
- b) a befektetési alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak.

(2) A Felügyelet a befektetési alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a 114. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

116. § (1) A felfüggesztés időtartama legfeljebb 30 nap, azzal, hogy az eszközeit legalább 20 százalékban más befektetési alapba fektető befektetési alap esetében a felfüggesztés időtartama a mögöttes befektetési alap felfüggesztési szabályaihoz igazodik. A Felügyelet indokolt esetben a befektetési alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.

(2) A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazás felfüggesztését kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

(3) A befektetési alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

A felfüggesztés ideje alatt a befektetők a befektetési jegyekkel csak OTC kereskedhetnek.

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, hogy azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz piaci értékét. Ekkor – miután a nettó eszközérték enyhe felül- vagy alulértékeltséget mutathat – a nettó eszközértéken való forgalmazás miatt a befektetők által realizált hozam minimálisan eltérhet az adott Alap portfólióját alkotó piaci eszközök tényleges értékének változásától.

Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alapok határozatlan időre jönnek létre. Az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével az Alapot határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel az Alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejárta előtt kénytelenek Befektetési Jegyeiket visszaváltani.

Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált; ha az alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a húszmillió forintot; ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta; ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át; ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak; illetve amennyiben az alapkezelő üzletpolitikai megfontolásból így dönt.

Hitelkockázat

A hitelkockázat a kibocsátó fizetőképességének változását írja le, amelyre hatással lehetnek a tőkepiacok általános tendenciái. A kezelt alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, 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 mérlegelést követően fekteti az alap tőkét. Ennek ellenére, a leggondosabb kiválasztás mellett is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetéseképtelenné válása az Alap futamideje alatt.

Működési kockázat

Annak kockázata, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik.

A letétkezelő kockázata

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.

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.

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.

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata

A Befektetési Jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési Jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak két banki munkanappal a megbízást követően válik ismertté. Bár az Alapkezelő Nettó Eszközérték meghatározására szolgáló – jelen Kezelési Szabályzatban rögzített – értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési Jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

Fenntarthatósági kockázat

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

Származtatott ügyletek kockázata:

A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetők, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók. A tőkeáttétellel való kereskedés az adott ügyletbe fektetett összegnél is nagyobb mértékű veszteséggel járhat.

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

Az Alapkezelő a Kbtv. 36.§-ában meghatározottaknak megfelelő likviditási rendszert és eljárásokat alkalmaz annak biztosítása érdekében, hogy nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő mindenkor biztosítja, hogy az Alap befektetési stratégia, a likviditási profilja és a visszaváltási politikája összhangban álljanak egymással.

V. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE

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

Az Alap eszközei értékelésének, illetve Alap nettó eszközértéke számításának feladatát az Alapkezelő látja el a Kezelési Szabályzatban foglaltak alapján.

A T-napra vonatkozó egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket – ami megegyezik a Befektetési jegyek vételi is visszaváltási árával – a T-napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T-napon forgalomban levő Befektetési jegyek

darabszámának hányadosaként kell kiszámítani. Az Alapkezelő az Alap egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedes jegy pontossággal számítja ki, így a vételi és visszaváltási ár is 6 tizedes jegy pontosságú.

Az Alap T-napra vonatkozó nettó eszközértékét az Alapkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T-napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T-napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T-napig terhelő kötelezettségeket.

Az Alap nettó eszközértéke naponta kerül kiszámításra, melyet az Alapkezelő a www.signalidunafundinvest.com honlapon tesz közzé. Az Alap T-napi forgalmazásának árbázisát képező nettó eszközértékét az Alapkezelő T-napi dátummal ellátva a hivatalos közzétételi helyeken T+2. napon teszi közzé. A Befektetési Alapkezelő a nyilvánosság számára köteles biztosítani az általa kezelt nyilvános Befektetési Alapok múltbeli – ha a Befektetési Alap legalább 5 éve működik – 5 éves, ennek hiányában a teljes működési időszakra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét.

Amennyiben a nettó eszközérték bármely okból nem állapítható meg, azt a tényt kell nyilvánosságra hozni, hogy miért nem került sor a nettó eszközérték meghatározására.

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell. A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárásra a Kbtv. 126.§-ának előírásai az irányadók.

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

Ha az Alap eszközeinek 5 százalékát meghaladó része illikviddé vált, az Alapkezelő a befektetők közötti egyenlő elbánás elvének biztosítása és a folyamatos forgalmazás fenntartása érdekében dönthet az illikviddé vált eszközöknek az Alap portfólióján, illetve az azokat megtestesítő befektetési jegyeknek a befektetési jegyek állományán belül történő elkülönítéséről.

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

Az illikviddé vált eszközök elkülönítése során követendő eljárásra a Kbtv. 128.§-ának előírásai az irányadók.

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

A Kbtv. 38. § (4) bekezdésének b) pontjának felhatalmazása alapján az értékelést az Alapkezelő maga végzi el. Az Alapkezelő a független értékelési feladatot a befektetés kezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül, elkülönítetten végzi. Az Alapkezelő összeférhetetlenségi szabályzatában megfelelő óvintézkedéseket határozott meg és működtet az összeférhetetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében.

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

Az értékelési elveket az Alapkezelő a Kbtv. 38.§-ban foglalt elvárások figyelembevételével határozta meg, különös tekintettel a nehezen értékelhető eszközök értékelésére vonatkozó előírásokra. Az alábbiakban meghatározott, eszköz típusonkénti értékelési eljárás biztosítja, hogy az Alap eszközeinek értéke minden pillanatban megállapítható legyen.

Az Alap egyes eszközeinek T-napi piaci értékét az alábbiak szerint kell meghatározni.

Bankbetétek, számlapénz:

- a) A folyószámlán elhelyezett pénzösszegek értékelésekor a T-napi folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta T-napig eltelt időszakra jutó elhatárolt kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét a T-napig elhatárolt kamatok összegével kell megnövelni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

Állampapírok:

- a) A fix és változó kamatozású magyar államkötvények, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) nyilvános árjegyzésében szereplő értékpapírok értékét az elsődleges forgalmazó által a T-napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a T-napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.
- b) Külföldi állampapírok esetén elsődlegesen a Bloomberg által T napra közzétett BGN záró árfolyamon (Mid Price) történik az értékelés, amennyiben T napi árfolyam nem kerül közzétételre, úgy az utolsó elérhető 30 napnál nem régebbi ár kerül alkalmazásra. A piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat. BGN árinformáció hiányában a Bloomberg által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét. A piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat.
- c) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, mivel nem áll rendelkezésre 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Befektetési igazgató és a Kockázatkezelő munkatárs megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Amennyiben nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzata szerint kerül sor az értékelésre.

Jelzáloglevelek:

- a) Jelzáloglevelek, esetén elsődlegesen a Bloomberg által T napra közzétett BGN záró árfolyamon (Mid Price) történik az értékelés, amennyiben T napi árfolyam nem kerül közzétételre, úgy az utolsó elérhető 30 napnál nem régebbi ár kerül alkalmazásra. A piaci

érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat. BGN árinformáció hiányában a Bloomberg által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét. A piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat.

- b) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, mivel nem áll rendelkezésre 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Befektetési igazgató és a Kockázatkezelő munkatárs megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Amennyiben nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzata szerint kerül sor az értékelésre.

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpi eszközök:

- a) Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzüpi eszközök esetén elsődlegesen a Bloomberg által T napra közzétett BGN záró árfolyamon (Mid Price) történik az értékelés, amennyiben T napi árfolyam nem kerül közzétételre, úgy az utolsó elérhető 30 napnál nem régebbi ár kerül alkalmazásra. A piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat. BGN árinformáció hiányában a Bloomberg által közzétett egyéb, legutolsó rendelkezésre álló, 30 naptári napnál nem régebbi árfolyam alapján kell meghatározni ezen papírok piaci értékét. A piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a T-napig felhalmozott kamatokat.
- b) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, mivel nem áll rendelkezésre 30 napnál frissebb árfolyamközlés, akkor a Befektetési igazgató és a Kockázatkezelő munkatárs megvizsgálja, hogy az utolsó elérhető ár alkalmazható-e a továbbiakban. Amennyiben nem, akkor az Alapkezelő mindenkor hatályos Értékelési Szabályzata szerint kerül sor az értékelésre.

Részvények:

- a) A tőzsdére bevezetett részvényeket a T-napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.
- b) Ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a T-naphoz képest 30 napnál nem régebbi.
- c) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett részvényre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és az adott tőzsde hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.
- d) Ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- e) Abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett részvény kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, a részvényre vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, a részvényt az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett részvények darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az Alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Más Befektetési Alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek:

Nyíltvégű Befektetési Alapok jegyei esetében:

- a) Nyíltvégű Befektetési Alapok jegyeinek T-napi értéke az a hivatalos nettó eszközérték, amelyen a befektetési jegyek T-napon visszaválthatóak. Ennek megfelelően a befektetési jegyek T-napi értékének meghatározásához az adott befektetési jegy T-napi (forgalmazásra vonatkozó) hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközértékét kell használni.

Zártvégű Befektetési Alapok esetében:

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

ETF-ek (Exchange Traded Funds):

- a) A tőzsdén kereskedett befektetési alapokat (ETF-eket) a T-napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.
- b) Ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a T-naphoz képest 30 napnál nem régebbi.
- c) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett értékpapír legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és az adott tőzsde hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.
- d) Ha a fenti módszer nem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- e) Abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett értékpapír kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, az értékpapírra vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, az értékpapírt az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett értékpapírok darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az Alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Eltérő devizában denominált befektetések értékelése:

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a számított nettó eszközérték napjára vonatkozó MNB-középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni (MNB-ár).

Abban a különleges esetben, ha nem áll rendelkezésre az értékelt nappal egybeeső MNB-ár, akkor mindig a legutóbb közzétett MNB-árat kell figyelembe venni az értékelésnél.

Egyébként a külföldi eszközök értékelése a jelen 28. pontban, fent meghatározottak szerint történik.

Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérítése miatt – nem az adott értékpapír valós értékét tükrözi, az Alapkezelőnek joga van az adott értékpapír árát azon módszer segítségével meghatározni, amely legjobban megfelel a valóság elvének.

Nehezen értékelhető eszközök értékelése:

A 65675-20/2020. számú MNB Vezetői körlevél értelmében az Alapkezelőnek gondoskodnia kell róla, hogy biztosítsa a gyakorlati keretet is a nehezen értékelhető eszközök számára. Az Alapkezelő kockázatkezelési gyakorlata tartózkodik ebbe a kategóriába tartozó eszközök vásárlásától, azonban előfordulhat olyan piaci forgatókönyv, hogy egy előre meg nem határozható esemény bekövetkezése végett egy, a portfólióban szereplő eszköz nehezen értékelhetővé válik. Ilyen esetben az eszköz vagy eszközök értékének meghatározását kiemelten kell kezelni. Az értékelés történhet külső értékelő bevonásával is, azonban rendszeresen felül kell vizsgálni a kockázatkezelési terület vezetőjének és a befektetési bizottságnak a jóváhagyása mellett, amely egy értékelési nyilatkozat keretein belül kerül dokumentálásra. A rendszeres felülvizsgálat alkalmával figyelembe kell venni az adott eszköz kapcsán minden rendelkezésre álló információt és ezek felhasználásával fel kell mérni az értékesíthetetlenség és a nemfizetés kockázatát is. Amennyiben az előbb említett kockázat felmerülhet, az eszköz értékének megállapítása során a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan meg kell jelentetni, ezzel folyamatosan csökkentve a nyilvántartási értéket. Amennyiben az adott eszköz nem értékesíthető, továbbá vélhetően az Alap ajánlott tartási idejének lejártával sem lesz az, illetve a kibocsátó fizetéseképtelenné válik, fel kell mérni az eszköz teljes leírásának lehetőségét. Amennyiben az eszköz kapcsán új releváns információ válik nyilvánossá, illetve kerül az Alapkezelő birtokába, úgy az értékelést ismételt el kell végezni. A két értékelés között eltelt idő nem haladhatja meg a 30 napot. A fentiek alapján megállapított értéket az értékelési nyilatkozat megküldése mellett a Letétkezelővel is egyeztetni szükséges, a nettó eszközérték megállapítása során a Letétkezelő által jóváhagyott érték vehető figyelembe.

29. A származtatott ügyletek értékelése

Tőzsdei származtatott ügyletek:

- a) Tőzsdei határidős ügyletek (futures): A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult T-napi hivatalos elszámolóáron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció értéke T-napon megegyezik a T-napi hivatalos elszámolóár és az azt megelőző utolsó elszámolóár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségnek a szorzatával.
- b) Tőzsdei opciós ügyletek: a nyitott tőzsdei opciós ügyletek a T-napi tőzsdei opciós záróáron (elszámolóáron) kerülnek értékelésre. Amennyiben T-napon tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, a tőzsdei opciók értékelését a nem tőzsdei opciók szabályai szerint kell elvégezni.
- c) CFD-k, certifikátok, warrantok:
 - ca) a tőzsdére bevezetett alaptermékre szóló CFD-eket, certifikátokat és warrantokat az alaptermék tőzsdei záróárfolyama szerint kell értékelni;
 - cb) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a T-naphoz képest 30 napnál nem régebbi;
 - cc) amennyiben az adott tőzsdére bevezetett alaptermékre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a Bloomberg által publikált tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti árfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;
 - cd) a tőzsdére nem bevezetett Alaptermék esetében a Bloomberg által publikált ár alapján kell értékelni;
 - ce) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni;

cf) abban az esetben, ha tőzsdére bevezetett alaptermék kereskedése Felügyeleti határozat miatt több, mint két napra fel van függesztve és az Alapkezelőhöz olyan, az alaptermékre vonatkozó vételi vagy eladási ajánlat érkezik, amely legalább 10 százalékkal kedvezőbb, mint a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam és az ajánlat pénzügyileg megalapozott, az alapterméket az ajánlati áron kell értékelni abban az esetben, ha az ajánlattal érintett alaptermék darabszámának és az ajánlatban szereplő árfolyam és a felfüggesztés előtti tőzsdei záróárfolyam különbségének szorzata meghaladja az Alap nettó eszközértékének 1 százalékát.

Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek:

a) Határidős (forward) megállapodások

A forward vételi megállapodás T-napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T- napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T-napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

A forward eladási megállapodás T-napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T-napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T-napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.

A jelenérték-számítás során használt kamatok forrása forint esetében a Magyar Nemzeti Bank T-napi BUBOR-kamatfixingjei, egyéb devizák esetében a Bloomberg oldalán található pénzügyi kamatok közepe (bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlaga), annak hiányában az T-napi utolsó ár (Last price).

b) Opciós ügyletek:

A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott (kiírt) opció értéke pedig azt csökkenti.

Az opció értékét az alaptermék jellegét is figyelembe vevő – az adott alaptermékre szóló opciós piacon legelterjedtebb –értékelési modell segítségével kell meghatározni. (Ennek megfelelően a részvényre szóló vételi és eladási opciók értékének meghatározása a Black- Scholes képlet segítségével történik.) Az értékeléshez a legutolsó bekerüléshez tartozó beszerzési árból visszaszámolható implikált volatilitást kell felhasználni.

Az Alapkezelő az óvatosság és a valódiság elvének egyidejű figyelembevételével indokolt esetben dönthet úgy, hogy vásárolt opció esetén a fenti árazási módszerrel kapott értéknél alacsonyabb, eladott (kiírt) opció esetén pedig (abszolút értékben) a fenti árazási módszerrel kapott értéknél magasabb áron értékeli az opciót.

c) Kamatswap (kamatcsere) ügyletek:

A swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek T-napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre. A kötelezettségek jelenértékének kiszámításához a kötelezettség hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

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 befektetéseinek elért nyereséget folyamatosan újra befekteti, hozamot külön nem fizet. A befektetők értékpapírjuk hozamához a jegyek (vagy azok egy részének) visszaváltásával juthatnak hozzá.

32. Hozamfizetési napok

Nem alkalmazandó.

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:

Nem alkalmazandó.

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 kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Az Alap a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciát (tőke-, illetve hozamgarancia) nem vállal.

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

Nem alkalmazandó.

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk:

Nem alkalmazandó.

VIII. DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

36. A Befektetési Alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az Alapra terhelésük módja

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő igyekszik időarányosan az Alapra terhelni, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Így bizonyos költségek kifizetését felmerülésükkor az Alapkezelő

megelőlegezheti, majd az összeg nagyságától függően ezeket hosszabb idő alatt terhelheti tovább az Alapra, bizonyos előre ismert mértékű költségeket pedig már a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap féléves és éves jelentései tartalmazzák.

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 Alapnak az Alapkezelői feladatok ellátásáért éves alapkezelési díjat számít fel.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „A sorozat” esetében:

$(\text{Alapkezelési díj alapja}) * (n) * (\text{éves Alapkezelési díj} / \text{napok száma az évben}) * (\text{Sorozat arányszáma})$

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „A sorozat” esetében = 1,75 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: Sorozat arányosított nettó eszközértéke / Összes sorozat arányosított nettó eszközértékének összege

Sorozat arányosított eszközértéke: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke forintositva) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „U sorozat” esetében:

$(\text{Alapkezelési díj alapja}) * (n) * (\text{éves Alapkezelési díj} / \text{napok száma az évben}) * (\text{Sorozat arányszáma})$

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „U sorozat” esetében = 0,85 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: Sorozat arányosított nettó eszközértéke / Összes sorozat arányosított nettó eszközértékének összege

Sorozat arányosított eszközértéke: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke forintositva) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az alapkezelési díj mértéke az adott forgalmazási napra „R sorozat” esetében:

$(\text{Alapkezelési díj alapja}) * (n) * (\text{éves Alapkezelési díj} / \text{napok száma az évben}) * (\text{Sorozat arányszáma})$

Alapkezelési díj alapja: (Adott forgalmazási napon számolt bruttó eszközérték) – (Elhatárolt díjak) – (Előző NEÉ számításakor elhatárolt alapkezelési díj)

Elhatárolt díjak: Adott forgalmazási napon halmozottan elhatárolt díjak, melyek az alábbiak: könyvvizsgálói díj, könyvelési díj, letétkezelési díj, felügyeleti díj, különadó

Éves Alapkezelési díj az „R sorozat” esetében = 1,55 %

n: az utolsó közzétett eszközérték megjelenése óta eltelt napok száma.

Sorozat arányszáma: Sorozat arányosított nettó eszközértéke / Összes sorozat arányosított nettó eszközértékének összege

Sorozat arányosított eszközértéke: (a sorozat utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke forintositva) * (a sorozat számlákon nyilvántartott befektetési jegyeinek darabszáma)

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő havonta érvényesíti és számolja el az Alappal szemben.

Az Alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza az alábbi szolgáltatás díját:

Az Alap Legal Entity Identifier (LEI kód) karbantartási díját.

36.1.1. Ösztönzők

Az Alapkezelő jelen alfejezetben összefoglalt ösztönző nyújtása esetén az ABAK rendelet 24. cikke alapján jár el. Az Alapkezelő felhívja a tisztelt befektetők figyelmét, hogy a jelen alfejezetben nyújtott információkon, illetve a <https://signalidunafundinvest.com/index.php/befektetesi-alapjaink/sifi-optimum> honlapon megjelenő nyilvánosságra hozatalokon túl az ABAK rendelet 24. cikk (2) pontjának megfelelően, a befektetők kérésére további információt nyújt.

Az Alapkezelő felhívja befektetői figyelmét, hogy utólag, a kifizetések pontos összegéről a befektetők az Alap <https://signalidunafundinvest.com> című honlapon közzétett éves jelentéséből kapnak pontos információt. Így a befektetők számára a befektetési jegyek megvásárlása (első és további alkalmakkor) és visszaváltása során egyaránt biztosított a tájékozódás lehetősége.

Az Alapkezelő a hatályos jogszabályi rendelkezéseknek - Kbftv. 32. § (1) bekezdés nyomán alkalmazandó 26. § (3) és 32. § (2) bekezdés, ABAK rendelet 24. cikk - megfelelően saját bevétele terhére, az alapkezelési díj egy részét a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. befektető és a SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A. befektető (továbbiakban együttesen: Biztosítók) részére egyedi megállapodás alapján átengedi (visszatérítés). Az Alapkezelő által biztosított visszatérítés célja a Biztosítók által nyújtott szolgáltatás színvonalának és minőségének növelése (ide tartozik - de nem teljeskörűen - a befektetési információk és szakismeretek szélesítése munkatársak és partnerhálózatok oktatása, szakmai konferenciák szervezése, rendszerek fejlesztése) és a hosszú távú kölcsönös együttműködés fenntartása. A Biztosítók felelőssége a kapott visszatérítés prudens felhasználása és elszámolása.

A visszatérítés számítási módszere: naptári negyedévente történik az egyedi megállapodás alapján a Biztosítók által kezelt unit-linked portfóliókban elhelyezett befektetési jegyei által megtestesített, naptári negyedévi átlagos nettó eszközérték alapján.

Az egyedi megállapodás szerint az Alapkezelő az „A” sorozat esetében a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. számára az egyedi megállapodásban rögzített eljárási rend és számítási módszer alapján a visszatérítés mértéke nem haladhatja meg az „A” sorozat alapkezelési díj maximumának 85%-át.

Az egyedi megállapodás szerint az Alapkezelő az „R” sorozat esetében a SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A. számára az egyedi megállapodásban rögzített eljárási rend és számítási módszer alapján a visszatérítés mértéke nem haladhatja meg az „R” sorozat alapkezelési díj maximumának 85%-át.

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

A Letétkezelő szolgáltatásaiért éves díjat számít fel.

A díj mértéke az adott forgalmazási napra:

(az utolsó közzétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték) * (a számlákon nyilvántartott befektetési jegyek darabszáma) = díj alapja az előző napi nettó eszközérték.

$\text{díj alap} * (n) * (\text{éves letétkezelési díj} / \text{napok száma az évben})$

Éves letétkezelési díj = az Alap és a Letétkezelő közötti szerződésben meghatározott díj.

Évente maximum 0,5%.

A díj munkaszüneti napok után is felszámításra és elhatárolásra kerül. A díjat a Letétkezelő által kiállított számla ellenében az Alap a letétkezelői szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

Letétkezelői tranzakciós díj:

Az Alap letétkezelője az értékpapírok vételét, illetve eladását követően az értékpapírok mozgatása után letétkezelői tranzakciós díjat számol fel. Ez a költségtétel Magyarországon kibocsátott értékpapír után maximum 4.000 Ft/tranzakció, külföldön kibocsátott értékpapírok után pedig maximum 55 EUR/tranzakció.

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

Könyvvizsgálói díj

Az Alapot terheli az Alap éves auditálásával kapcsolatban felmerülő költség.

Évente maximum 2.000.000 Ft + ÁFA.

A díj naponta kerül elhatárolásra. A díjat a Könyvvizsgáló által kiállított számla ellenében az Alap a könyvvizsgálói megbízási szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

Az Alappal kapcsolatos felügyeleti díjak

Az Alap a Magyar Nemzeti Bank részére a vonatkozó hatályos jogszabályban meghatározott mindenkori felügyeleti díjat köteles fizetni, melynek éves mértéke jelenleg az Alap nettó eszközértékének 0,35 ezreléke.

Könyvelési díj

Az Alapot terheli az Alap könyvelésével kapcsolatban felmerülő költség.

Évente maximum 2.000.000 HUF + ÁFA

A díj naponta kerül elhatárolásra. A díjat a Könyvelő által kiállított számla ellenében az Alap a könyvelői megbízási szerződés rendelkezései szerint fizeti meg.

Különadó

Naponta kerül elhatárolásra az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvényben meghatározott metódus alapján és az Alapkezelő által negyedévente utólag kerül befizetésre. Mértéke: 0,05%

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

Az Alapot terhelő egyéb költségek:

Az egyéb közvetlen költségeket az Alapkezelő a felmerülésük időpontjában terheli az Alap érintett sorozatára, mértékük az Alap Nettó eszközértékének maximum évi 0,5%-a lehet. Az Alapkezelő az Alapra hárítja az Alap ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, az Alaphoz kapcsolódó könyvelési költségeket, a banki költségeket, a közzététellel és a Befektetők tájékoztatásával kapcsolatos költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket, ideértve különösen az Alap nyilvántartásba vételével kapcsolatos jogi és központi értéktári költségeket.

Az Alapkezelő az Alapra terheli a 32/2023. (VII. 19.) MNB rendelet alapján felmerülő díjakat (kivéve az egyesülés, valamint a szétválás engedélyezésére irányuló eljárásért fizetendő igazgatási szolgáltatási díjak), így különösen a 19 §. (4) bekezdés b) pontjának megfelelően a kezelési szabályzatának jóváhagyására irányuló eljárásért befektetési alaponként (részalaponként) fizetendő 350.000 forint összegű díjat, illetve a 19 §. (4) bekezdés c) pontjának megfelelően a kezelési szabályzat módosításának engedélyezésére irányuló eljárás 80.000 forint összegű díját.

Az Alapot terhelik az Alap által, vagy az Alap nevében fizetendő valamennyi adó, járulék és további hasonló költségek.

Az Alap napi nettó eszközértékét, valamint egyéb hirdetményeit a közzétételi helyeken teszi közzé. Az ezzel kapcsolatban felmerült költségek az Alapot terhelik.

A Kbtv. 82. § (1) bekezdésének utaló szabálya alapján ABA-k esetében is alkalmazandó 96. § rendelkezései értelmében, az Alapkezelő az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségeket nem terheli, sem az egyesülésben részt vevő ÁÉKBV-kre, sem azok befektetőire, azokat az Alapkezelő átvállalja.

A Befektetőket terhelő egyéb költségek:

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata szerinti mértékben számítja fel.

A visszaváltott Befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, átváltási díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

A Forgalmazó üzletszabályzatát a Befektetők a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

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

A befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke: 2%

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

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

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

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

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

Alap neve	A fedezet biztosítása a Befektető Pénzszámláján történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének napja „Forgalmazás teljesítési nap” (pénzszámla terhelés, befektetési jegy jóváírás)	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap „A”, „U”, és „R” sorozat	T	T+2 (megbízást követő második munkanap)	T

A Forgalmazó a forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napjára érvényes árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

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

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

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

41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T

A forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása a megbízás napjára érvényes T napi árfolyamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+2

A forgalomba hozatali ügyletek esetében a befektetők T napon adott vételi megbízása, a megbízás napjára érvényes árfolyamamon teljesül (Forgalmazás elszámolási nap), és a Befektetési jegyek a megbízás adását követő második munkanapon (Forgalmazás teljesítési nap) kerülnek jóváírásra.

42. A befektetési jegyek visszaváltása

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

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

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

A Forgalmazó által forgalmazott befektetési jegy sorozatokat, az adott sorozatok befektetési jegyeire vonatkozó visszaváltási megbízások felvételét, elszámolását, teljesítését és felvételének napon belüli határidejét a Forgalmazó mindenkor hatályos, kondíciós listája és az értékpapír forgalom és teljesítési rendjét szabályozó dokumentuma tartalmazza, amely letölthető a forgalmazó hivatalos honlapjáról (www.signalidunafundinvest.com, www.raifeisen.hu). A T napon átvett visszaváltási megbízásnak minősül a Forgalmazó által meghirdetett napon belüli határidőig (cut-off) a Forgalmazó által átvett megbízás. A cut-off után leadott megbízások T+1 munkanapi megbízásnak minősülnek az elszámolási ciklus szempontjából.

A Forgalmazó a Befektető által, a részére megadott pénzkifizetési **visszaváltási megbízást** az alább metódus alapján teljesíti:

Alap neve	A visszaváltott árfolyamérték kifizetése Pénzszámlán jóváírással történik		
	Megbízás napja	Megbízás teljesítésének (pénzszámla jóváírás és Befektetési jegy terhelés) napja „Forgalmazás-teljesítési nap”	Megbízás teljesítési árfolyama „Forgalmazás elszámolási nap”
SIFI Optimum Vegyes Értékpapíralap „A”; „U”; és „R” sorozat	T	T+2 (megbízást követő második munkanap)	T (megbízás napjára érvényes árfolyam)

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

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

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

42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

T

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízás munkanapját követő második munkanapon („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti megbízás napjára vonatkozó árfolyamon („Forgalmazás elszámolási nap”).

42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

T+2

A Befektető T napon megadott, Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízását a Forgalmazó a megbízást követő második munkanapján („Forgalmazás-teljesítési nap”) teljesíti a megbízás napjára (T) vonatkozó árfolyamon. A teljesítés napján kerül teljesítésre a Befektető részére a visszaváltott árfolyamérték.

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1. A forgalmazási maximum mértéke

Az Alap forgalmazása során a forgalmazás maximális mértéke nincs meghatározva.

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

Az Alap forgalmazása során a forgalmazás maximális mértéke nincs meghatározva.

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

A Befektetési Jegyek vételi és visszaváltási árának alapja az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték.

44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alap nettó eszközértéke naponta kerül kiszámításra, melyet az Alapkezelő a www.signalidunafundinvest.com honlapon teszi közzé. Az Alap T-napi forgalmazásának árbázisát képező nettó eszközértékét az Alapkezelő T-napi dátummal ellátva T+1 napon ismerteti.

Az Alap T-napra vonatkozó nettó eszközértékét az Alapkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T-napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T-napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T-napig terhelő kötelezettségeket.

Az így közétett egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a közzététel napján érvényes forgalmazás-elszámolási ár.

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

Az „A sorozat” Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

Maximális vételi díj: 3 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.

A befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás esetén az ügyfél által befizetett összegre vetítve kerül meghatározásra a vételi díj, és ezen összeg levonását követően rendelkezésre álló összegből történik a befektetési jegyek vétele.

Maximális visszaváltási díj: 0 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.

Az „U sorozat” Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

A Forgalmazó az „U sorozat” Befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatala és forgalmazása során a Befektető felé vételi- és visszaváltási jutalékot nem számít fel.

Az „R sorozat” Befektetési jegyeinek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámítható díjak:

Maximális vételi díj: 3 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.

A befektetési jegyre vonatkozó vételi megbízás esetén az ügyfél által befizetett összegre vetítve kerül meghatározásra a vételi díj, és ezen összeg levonását követően rendelkezésre álló összegből történik a befektetési jegyek vétele.

Maximális visszaváltási díj: 0 %, amely az Alapkezelőt illeti meg.

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

Az Alap befektetési jegyei nem kerülnek bevezetésre, a tőzsdére, vagy szabályozott piacra.

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

Magyarország.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a befektetési jegyek értékesítése, illetve visszaváltása az Alapkezelő, a letétkezelő, illetve a forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető.

A befektetési jegyek forgalomba hozatala szünetel a Kbtv. 113. § (1) bekezdésében meghatározott esetben.

Az Alapkezelő a folyamatos forgalmazást - a vételt és a visszaváltást egyaránt - a Kbtv. 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben felfüggesztheti fel.

A Felügyelet a befektetők érdekében a Kbtv. 115. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben felfüggesztheti fel a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását.

A Felügyelet a Befektetési Alapkezelő intézkedésének hiányában felfüggesztheti a befektetési jegyek folyamatos forgalmazását a Kbtv. 114. § (1) bekezdésében meghatározott esetekben, valamint a befektetési jegyek visszaváltását a Kbtv. 114. § (2) bekezdésében meghatározott esetben.

A befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.

Az Alap nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére különösen az alábbi esetekben kerül(het) sor:

- a Kbtv. 76. § (2) bekezdés b) pontja szerinti esetben;
- a Kbtv. 95. § (2) bekezdése szerinti esetben;
- a Kbtv. 113-116. §-ok szerinti esetben;
- a Kbtv. 128. § (8) bekezdése szerinti esetben.

X. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ TOVÁBBI INFORMÁCIÓ

48. Befektetési Alap múltbeli teljesítménye

Az Alap újonnan indul, így nem rendelkezik múltbeli teljesítménnyel.

Sorozat	Időszak	Nettó éves hozam	Nettó hozam az adott időszakban	Referencia hozam

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

Az Alap esetében nincs mód a befektetési jegyek bevonására.

50. A Befektetési Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

A megszűnési eljárás általános szabályai (Kbtv. 31. pont)

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz.

A Kbtv. 75. § (2) bekezdésben meghatározott esetekben kötelező megindítani az eljárást.

A megszűnési eljárás lefolytatása alatt az Alap – a Kbtv. 76. § (2) bekezdésben meghatározott eltérésekkel - az általános szabályok szerint működik.

Eszközök értékesítése és a vagyon kifizetése (Kbftv. 32. pont).

A megszűnési eljárás alatt az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell a Kbftv. 32. pontjában meghatározott módon. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérlni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal meghosszabbítható.

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

Amennyiben az Alap pozitív saját tőkével rendelkezik, 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 megszűnési eljárás időtartama alatt az eszközök értékesítéséből származó ellenértékből, illetve az Alap bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. A részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt kell megjelentetni. A részki fizetésnek az egyes befektetési jegyek nettó eszközértékére vetítve, azonos arányban kell történnie. A részki fizetés nem történhet az Alapot terhelő kötelezettségek (az Alappal szembeni hitelezői igények) fedezetét jelentő eszközök terhére.

A letétkezelő a megszűnési jelentés Felügyelethez történő benyújtását követő 5 munkanapon belül köteles megkezdeni a rendelkezésre álló összeg kifizetését a befektetők részére, a fenti bekezdés szerinti részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a befektetők részére történő kifizetésig.

Amennyiben az Alap saját tőkéje negatív, megszűnése esetén a hitelezők követeléseit a Cstv. előírásai szerinti kielégítési sorrendben, a rendelkezésre álló összeg erejéig kell kiegyenlíteni.

Befektetési Alap átalakulása (Kbftv. XIII. fejezet)

Átalakulásnak minősül valamely Befektetési Alapnak a Kbftv. 80. § (1) bekezdése szerinti jellemzőinek megváltoztatása.

Az Alap átalakulása esetében az Alapkezelő köteles az átalakulás indokát, napját és feltételeit (ideértve az adózási következményeket is) tartalmazó tájékoztatót készíteni és azt a Felügyeletnek jóváhagyásra benyújtani. Az Alap a módosított tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyásával, az abban meghatározott időpontban alakul át a Kbftv. XIII. fejezetében meghatározott módon.

A Felügyelet a befektetők érdekeinek védelme érdekében, különösen indokolt esetben az átalakulás feltételeit egyedileg is meghatározhatja.

Az Alap zártkörű Befektetési Alappá történő alakulásának feltétele, hogy a befektetési jegyeiket visszaváltani nem kívánó befektetők mindegyike nyilatkozzon az átalakulás elfogadásáról és az Alap befektetői megfeleljenek a zártkörű Befektetési Alap befektetőire vonatkozó korlátozó rendelkezéseknek.

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

i. Alapkezelő által végezhető tevékenységek

Az Alapkezelő a H-EN-III-295/2017. számú, Magyar Nemzeti Bank által kiadott határozat alapján, a Kbtv. 7. § (1)-(3) bekezdéseiben meghatározott alábbi kollektív portfólió-kezelési, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységeket, illetve kiegészítő szolgáltatásokat végezheti:

- a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
- b) kockázatkezelés;
- c) adminisztratív feladatok:
 - i. könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
 - ii. információszolgáltatás befektetők részére,
 - iii. eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
 - iv. jogszerű magatartás ellenőrzése,
 - v. a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
 - vi. hozamfizetés,
 - vii. az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
 - viii. a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
 - ix. nyilvántartások vezetése
- d) az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása;
- e) az Alap eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az Alapkezelő bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az Alap és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott Alap befektetéssel rendelkezik;
- f) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíjszolgáltató intézmény portfóliójának kezelését;
- g) befektetési tanácsadás;
- h) kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése, amely dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla vezetését is tartalmazza, valamint a végzett tevékenység jellegétől függően ügyfélszámla vezetését is magában foglalja, továbbá a kollektív befektetési értékpapírokkal kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások;

ii. SFTR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alapkezelő az SFTR rendelet hatálya alá eső ügyleteket nem köt. Az Alap nem alkalmaz értékpapírkölcsönt.

iii. SFDR rendelettel kapcsolatos tájékoztatás

Az Alapkezelő a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendeletnek (SFDR) megfelelően az Alap portfóliójának alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontokat is mérlegeli, így vizsgálja az esetlegesen felmerülő fenntarthatósági kockázatoknak az Alap hozamára gyakorolt valószínű hatásait is. Az Alapkezelő vizsgálja rövidtávon az egyes kibocsátókról megjelenő információkat, így a bírósági eljárásokat, rendkívüli eseményekről (baleset), botrányokról szóló információkat, mely esemény, ha ténylegesen bekövetkezik, befolyásolja a befektetés megtérülését. Az Alapkezelő a befektetés kiválasztásakor hosszútávon is megítéli az adott kibocsátó üzleti tevékenységét, hogy az milyen hatással van a fenntarthatósági kockázatokra, így például az éghajlatváltozás miatt nyomás alá kerülő üzleti tevékenységeket az autópárházban, vagy a munkaerőtoborzás nehézségeit az egyes szektorokban.

Az Alapnak nem célja az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

Az Alapkezelő figyelemmel az általa kialakított befektetési folyamatra jelen Alap esetében az SFDR 7. cikke (1) bekezdése alapján nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

XI. KÖZREMŰKÖDŐ SZERVEZETEKRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK

52. A Befektetési Alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Neve: SIGNAL IDUNA Fund Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégbejegyzés száma: 02-10-060430

Székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

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

Neve: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-041348

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Feladatai:

A Kbtv. 64. § (7)-(9) bekezdéseinek megfelelően a Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

- a) gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek;
- b) biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap, vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a) -c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a) -c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve;
- c) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – az Alap tulajdonaként mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében – vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- d) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik;
- e) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési Jegyeinek kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának megfelelően történik-e;

- f) biztosítja, hogy az Alap befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap Kezelési Szabályzatának, valamint a Kbtv. 38. §-ában meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;
- g) végrehajtja az Alapkezelő utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap Kezelési Szabályzatával;
- h) gondoskodik arról, hogy az Alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;
- i) biztosítja, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és a Kezelési Szabályzatával összhangban használja fel.

A Letétkezelő megfelelő eljárásokat hoz létre és hajt végre az előbbiek szerinti letétkezelői feladatok ellátása körében, az ABAK-rendelet 83-99. cikkeinek megfelelően.

A letétkezelő felelős az Alap vagy az Alap befektetői felé a fent felsoroltak c) pontja értelmében letétbe helyezett pénzügyi eszközöknek a letétkezelő, vagy a letétkezeléssel megbízott harmadik fél általi – az ABAK-rendelet 100. cikkében meghatározott esetekben megvalósuló – elvesztéséért. A letétben őrzött pénzügyi eszközök elvesztése esetén a letétkezelő indokolatlan késedelem nélkül ugyanolyan típusú pénzügyi eszközöket vagy az eszközöknek megfelelő pénzügyi összeget bocsát az Alap vagy az Alap nevében eljáró Alapkezelő rendelkezésére. A letétkezelőt nem lehet felelősségre vonni abban az esetben, ha – az ABAK-rendelet 101. cikkében meghatározottaknak megfelelően – bizonyítani tudja, hogy az eszközök elvesztése olyan, érdemleges befolyásán túlmenő külső esemény miatt következett be, amely minden ésszerű erőfeszítés ellenére is elkerülhetetlen lett volna.

A letétkezelő felelősséggel tartozik az Alapnak, illetve az Alap befektetőinek minden általuk amiatt elszenvedett veszteségért, hogy a letétkezelő hanyagságból vagy szándékosan nem tett maradéktalanul eleget a Törvényben előírt kötelezettségeinek.

54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (természetes személy esetén név, székhely és kamarai nyilvántartási szám), feladatai

Neve: ESSEL Audit Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

Cégjegyzékszám: 01-09-698566

Székhelye: 1162 Budapest, Fertály utca 7.

Kamarai nyilvántartási száma: 001109

Az Alap könyvvizsgálója felülvizsgálja az Alap éves jelentésében közölt számvetési adatokat, információkat.

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

Nem alkalmazandó.

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

Neve: SIGNAL IDUNA Fund Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégforma: zártkörűen működő részvénytársaság

Céggjegyzékszám: 02-10-060430

Székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19.

A forgalmazó végzi a Kbftv. 4. §-a szerint meghatározott forgalmazási tevékenységet az Alap befektetési jegyeinek tekintetében. A forgalmazónak kötelező tájékoztatnia a letétkezelőt a befektetési jegyekre vonatkozó vételi és visszaváltási megbízások összegéről és darabszámáról, valamint a befektetőket az őket érintő eladási/vételi tranzakciók teljesítéséről. A forgalmazó a befektetők részére bocsát minden olyan információt és adatot, amelyek az Alap befektetési politikájával, felelősségével, eszközértékével kapcsolatos.

További forgalmazó adatai:

Neve: Raiffeisen Bank Zrt.

Cégforma: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118. (Forgalmazási hely)

Céggjegyzékszám: 01-10-041042

57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, céggjegyzékszám), feladatai

Nem alkalmazandó.

58. A prime brókerre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

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

Az Alapkezelő tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe. Harmadik személyre történő kiszervezés esetén az Alap Kezelési Szabályzatának módosítása szükséges.