

Tájékoztató

Fogalommagyarázat

Jelen Tájékoztatóban előforduló szakkifejezések és fogalmak tartalma és értelmezése megegyezik a hatályos vonatkozó jogszabályokban, különösen a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben foglaltakkal, illetve az általános szakmai szokványokkal.

Ennek megfelelően néhány kiemelkedően lényeges fogalom magyarázata az alábbi:

Alap: Az 1.1 pontban megnevezett befektetési alap

Az Alap Kezelési Szabályzata vagy Kezelési Szabályzat: jelen Tájékoztató elválaszthatatlan részét képező, az alap működése során követendő eljárásokat rögzítő szabályzat;

ÁKK: az Államadósság Kezelő Központ;

Alapkezelő: Alpha Alapkezelő Zrt. (7623 Pécs, József Attila utca 19.);

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

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

Befektetési alap: a Kbftv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;

Befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő;

Befektetési alap saját tőkéje: a Befektetési Alap indulásakor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával megegyező tőke, amely az Alap működése során a Befektetési Alap nettó eszközértékével azonos;

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

Befektetési jegy folyamatos forgalmazása: a nyíltvégű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;

Befektető: a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

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

Cstv: a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény;

ETF: Exchange Traded Fund, tőzsdén kereskedett, nagy likviditással és alacsony működési költséggel rendelkező befektetési Alap;

Értékpapír-számla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet vagy MNB: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank;

Folyamatos forgalmazás: lásd „Befektetési jegy folyamatos forgalmazása” fogalom alatt;

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

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

Forgalmazó: a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő, a Tpt. 23. § (1) bekezdésében meghatározott szervezet;

Forgalomba hozatal: a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;

Hátralévő átlagos futamidő: fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi kötelezettségnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Hosszú pozíció: minden olyan pozíció, amely esetén az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;

Jegyzés: az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megvásárolni szándékozó befektetőnek az értékpapír megvásárlására irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére;

Kibocsátó: az Alap, melynek nevében az Alapkezelő jár el;

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

Kollektív befektetési értékpapír: a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat;

Kollektív befektetési forma: minden olyan kollektív befektetési vállalkozás, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy a meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA);

Korm. Rendelet vagy Kormányrendelet: a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet;

Közzétételi hely: az Alapkezelő (www.alphaalapkezelo.hu) honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu honlap;

Letétkezelő: magyarországi székhelyű hitelintézet illetve az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2013/36/EU irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhelyel

rendelkező hitelintézet, vagy a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás, illetve az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2004/39/EK irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás, amely az irányelv I. melléklete B. szakaszának 1. pontjával összhangban meghatározott szolgáltatás nyújtására jogosult; vagy egyéb intézmény, amelyre prudenciális szabályozás vonatkozik, és folyamatos felügyelet alatt áll, továbbá amely 2011. július 21-én az ÁÉKBV-irányelv 23. cikke (3) bekezdésének tagállami jogrendszerbe történő átvétele alapján letétkezelési tevékenység folytatására jogosult;

Likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repo, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

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

Nyíltvégű befektetési alap: az olyan befektetési alap, amelynek befektetési jegyeit a befektetők a folyamatos forgalmazás során az alap futamideje alatt megvásárolhatják, továbbá a befektetési jegyeket a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt szabályok szerint a futamidő alatt visszaválthatják;

Nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapírnak nem a Tpt. 14. §-a szerinti (zártkörű) forgalomba hozatala;

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

Részvény: tagsági jogokat megtestesítő értékpapír;

Származtatott (derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi;

Tájékoztató: a Kbftv. 5. melléklete szerint összeállított jelen dokumentum;

Teljesítménydíj: az Alap sikerdíjat fizet az Alapkezelő részére, amennyiben az alap teljesítménye meghaladja a Benchmarkot, mely az RMAX index teljesítménye;

RMAX index: az RMAX index kosara az egy éven belüli lejáráttal rendelkező állampapírokat tartalmazza. Az index az árfolyamváltozásokat mutatja, és referencia-indexként szolgál a pénzügyi alapok teljesítményének megítélésékor;

Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1. A befektetési alap neve:

Alpha Orion Abszolút Hozamú Származtatott Alap

1.2. A befektetési alap rövid neve:

Alpha Orion Származtatott Alap

1.3. A befektetési alap székhelye:

7623 Pécs, József Attila utca 19.

1.4. A befektetési alapkezelő neve:

Alpha Alapkezelő Zrt.

1.5. A letétkezelő neve:

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

1.6. A forgalmazó neve:

Alpha Alapkezelő Zrt.

1.7. A befektetési alap működési formája:

Nyilvános; lehetséges befektetők köre: lakossági és szakmai.

1.8. A befektetési alap fajtája:

Nyíltvégű.

1.9. A befektetési alap futamideje, határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése:

Határozatlan.

1.10. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap:

A Befektetési Alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált alap.

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

Az Alap befektetési jegyei két sorozatban kerültek kibocsátásra: „A” sorozat (ISIN kód: HU0000719703) és „P” sorozat (ISIN kód: HU0000719711).

A sorozatok közötti eltérés:

| | „A” sorozat | „P” sorozat |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Kezdő befizetés mértéke | - | 10 M Ft |
| Alapkezelési díj mértéke | 1,75% | 1,4% |

1.12. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa:

Értékpapíralap.

1.13. 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):

A befektetési 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.

1.14. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

2.1. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény Alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az Alapkezelői határozat száma:

Az Alapkezelő 1/2017.10.06. vezérigazgatói határozata.

2.2. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte:

H-KE-III-847/2017. számú határozat; Budapest, 2017. november 21.

2.3. A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte:

H-KE-III-42/2018. számú határozat; Budapest, 2018. január 16.

2.4. A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban:

1111-754

2.5. A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a Kezelési Szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte:

2/2018.06.01. számú vezérigazgatói határozat
Pécs, 2018. június 01.

1/2019.08.15 számú vezérigazgatói határozat
Pécs, 2019. augusztus 15.

2.6. A Kezelési Szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte:

2019. november 15. napján kelt H-KE-III-641/2019. számú határozat

2.7. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ:

Nem alkalmazandó.

3. A befektetési alap kockázati profilja

3.1. A befektetési alap célja

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozam elérése, addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő abszolút hozamú stratégiát követ, az Alap portfólióját aktívan kezelve. A többlethozam elérésének érdekében az Alap potenciális befektetési területe ezáltal a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalati és állam) kötvények, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ETN-ek (Exchange Traded Notes), ETF-ek (Exchange Traded Fund), kollektív befektetési értékpapírok, devizák, valamint az Alap ETC-kbe (Exchange Traded Commodities) is széles körben fektethet. Az Alap származtatott ügyleteket is köthet, emellett nem csak emelkedő, de eső piacon is lehetősége van hozamot elérni, mivel az Alap felvehet rövid (eladási) pozíciókat is, akár tőkeáttétellel együtt. Az Alap befektetése nem köthető előre meghatározott piacokhoz, eszközosztályokhoz vagy piaci régiókhoz.

3.2. A befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánjuk

Olyan Befektetőknek ajánljuk, akik nem tervezik 3-5 éven belül visszaváltani Befektetési Jegyeiket, illetve az átlagosnál magasabb kockázatvállalási profillal is rendelkeznek.

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

Az egyes értékpapírfajták - beleértve az egy devizában denominált értékpapírok körét:

a.) Bankbetétek (forint vagy más deviza)

Az Alapkezelő az Alap likviditásának biztosítása érdekében az Alap szabad tőkét bármikor felmondható bankbetétként 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

Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. Az állampapír biztonságos befektetésnek minősül, mert a névérték és a kamatok megfizetését a kibocsátó állam garantálja.

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 és átváltható kötvények

Az egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények) által kibocsátott kötvények, pénzügyi eszközök az állampapírokhoz képest –a hozzájuk kapcsolódó garanciák függvényében– magasabb kockázatot képviselnek.

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 formák, 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.) *Egyéb tőzsdén kereskedett értékpapírok: ETC-k, ETN-ek*

Az Alap vásárolhat ETC-eket, valamint ETN-eket is a Kezelési Szabályzat 14. pontjában megfogalmazott korlátozások mellett. Az ETC egy, tőzsdén kereskedett, jellemzően állampapírral vagy fizikai áruipiaci termékkel biztosított értékpapír, melynek értéke egy áruipiaci termék(kosár) árváltozásához kötődik. A befektetés értéke a mögöttes áruipiaci termék árváltozásától függ, s ezen felül hordozza a kibocsátó nemfizetési kockázatát. Az ETN olyan strukturált termék, nem alárendelt (senior) kötvény, melyet egy hitelintézet bocsát ki és amelynek értéke egy mögöttes index, vagy stratégia teljesítményét követi. A kibocsátó bank kötelezettséget vállal arra, hogy lejáratkor kifizeti az index értékét mínusz a felmerült költségeket.

h.) *Származtatott ügyletek, beleértve az árualapú származtatott ügyleteket is, azzal a feltétellel, hogy az árualapú származtatott ügyletek nem zárulhatnak fizikai teljesítéssel*

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

A származtatott ügyletekkel kapcsolatos információkat a Kezelési Szabályzat 24. pontja tartalmazza.

3.4. Figyelemfelhívás a befektetési alap Kezelési Szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A Kezelési Szabályzat IV. fejezete mutatja be részletesen a Befektetési Alap kockázati tényezőit.

3.5. A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

A származtatott ügylet fedezeti célokat vagy a portfólió hatékony kezelésének a célját szolgálja. A származtatott ügyletek alkalmazása a nettó kitétség növelésével arányosan az Alap befektetési kockázatát növeli.

Az Alap a megengedett eszközkategóriában meglévő kitétségeit részben származtatott eszközökön keresztül vállalja fel úgy, hogy az Alap teljes nettó kockázati kitétsége az alábbi táblázatban meghatározott szorzószámok alkalmazásával nem haladja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét, a szorzószámok alkalmazása nélkül pedig az Alap nettó eszközértékének nyolcszorosát. 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 nettó pozíciót képező pénzügyi eszköz | Szorószám |
|---|------------------|
| a, Deviza | 0,25 |
| b, 3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció | 0,25 |
| c, 3 évnél rövidebb és egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció | 0,15 |
| d, 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, a befektetési alap alapdevizájában fennálló számlapénz vagy egyéb követelések | 0,10 |

| | |
|--|------|
| e, Az a, - d, pontba nem tartozó egyéb pénzügyi eszköz | 1,00 |
|--|------|

A befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályait a Kormányrendelet, illetve Kbtv. tartalmazza.

3.6. Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.

A fenti lehetőség egyértelműen növeli az Alap partnerkockázatát és kibocsátói kockázatát:
Partnerkockázat

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek közül egy vagy több kötelezettségeinek nem tesz eleget maradéktalanul, akkor az eszközeik portfólióban elfoglalt jelentős súlya miatt hátrányosan befolyásolhatja a befektetési jegyek árfolyamát.

Kibocsátói kockázat

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat a kibocsátó részéről a fizetési kötelezettség elhalasztása, részben vagy egészben történő megtagadása, még szélsőséges esetben a fizetéseképtelenség esete is, ami az Alap portfólióját és nettó eszközértékét árfolyamvesztés vagy alacsony likvidációs érték formájában hátrányosan érintheti.

Az Alap az eszközeinek 20 %-át meghaladó mértékben, az alábbi intézmény(ek) által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe fektethet, ilyen mértéket meghaladóan az alábbi intézmény(ek)nél helyezhet el betétet, továbbá köthet tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket, amelyek összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át:

| Intézmény neve | Székhelye |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Unicredit Bank Hungary Zrt. | 1054 Bp. Szabadság tér 5-6. |
| OTP BANK Nyrt. | 1051 Bp. Nádor u. 16. |
| FHB Kereskedelmi Bank Zrt. | 1082 Bp. Üllői út 48. |
| K&H Bank Zrt. | 1095 Bp. Lechner Ödön fasor 9. |
| MKB Bank | 1056 Bp. Váci u. 38. |
| Raiffeisen Bank Zrt. | 1054 Bp. Akadémia u. 6. |
| Magyar Nemzeti Bank | 1054 Bp. Szabadság tér 8-9. |
| Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. | 1133 Bp. Pozsonyi út 56. |

3.7. Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére.

Az Alap alapvetően az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be.

3.8. Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.

A befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat.

Az Alap befektetéseinek között – korlátozott mértékben és szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek, ezek speciális kockázatokat rejtnek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működhetnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. További kockázatot jelenthet az elszámoló árak változása, vagyis rövidtávon előfordulhat, hogy az árak nem tükrözik a piaci viszonyokat, ezért az Alap nettó eszközértéke erőteljesen ingadozhat.

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyleteket kizárólag a Kezelési Szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében és fedezeti célból köthet. A származékos ügyletek jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, mint a tőkeáttételt nem igénylő befektetési formák, ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

3.9. Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó jegylemfelhívás

Az Alap eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ:

Nem alkalmazandó.

4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetőség

4.1. Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, Kezelési Szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk - hozzáférhetőek

Az Alapkezelő (www.alphaalapkezelo.hu) honlapja, továbbá a Magyar Nemzeti Bank által működtetett, hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer (www.kozzetetelek.hu).

4.2. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ:

Nem alkalmazandó.

5. Adózási információk

5.1. A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az ebben a pontban szereplő információk a jelen dokumentum készítésének időpontjában érvényes jogszabályok figyelembevételével kerültek összeállításra. Mivel ezen információk a jelen dokumentum elkészítését követően megváltozhatnak, ezért a Befektető felelőssége, hogy a Befektetési jegyek megvásárlása előtt a vonatkozó, érvényben lévő előírásokat megismerje.

Az Alap adózása

A Különadó tv. rendelkezései alapján az Alap befektetési jegye adóköteles. Az adó alanya az Alap, az adó alapja: az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a kollektív befektetési forma tulajdonában levő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a.

Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben az adózást az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között esetlegesen fennálló egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, illetve az azt kihirdető jogszabály határozza meg.

FATCA

A FATCA „Foreign Account Tax Compliance Act”, az Egyesült Államok adótörvénye, mely a külföldi számlák adózásával összefüggő adatszolgáltatást szabályozza. A FATCA törvény hatálya kiterjed minden olyan társaságra amely

- Egyesült Államokbeli jogi személy, speciális jogi személy (US entity / Special US entity)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) Pénzügyi Intézmény (Foreign Financial Institution=FFI) (jelen Alap ennek minősül)
- Külföldi (nem Egyesült Államokbeli) nem pénzügyi jogi személy (Non-financial Foreign Entity=NFFE) egyéb, nem pénzügyi tevékenységet végző nem Egyesült Államokbeli társaság

Az Alap vonatkozó FATCA – kötelezettségeket a Forgalmazó, mint az ügyfélszámla vezetője tudja teljesíteni. A Befektetőket általánosságban tájékoztatni kell arról, hogy mi a FATCA törvény lényege, célja, valamint a FATCA törvény előírásainak megfelelően a Forgalmazó köteles minden új számlanyitást megelőzően az ügyfeleit a FATCA szabályai szerint nyilatkoztatni, azonosítani, átvilágítani.

2014. július 1-től életbe lépett az amerikai forrású jövedelmekből a 30% forrásadó levonás teljesítéséhez a kifizetők számára szükséges információt szolgáltatási kötelezettség az új adatokkal kiegészült W8BEN amerikai adóilletőségi igazolás nyomtatványon.

2014. év végétől rendszeres jelentési kötelezettséget kell teljesíteni a NAV felé a Befektetők azonosítása és átvilágítása során USA érintettnek bizonyuló személyekről, cégekről és számláikról, valamint számlaegyenlegeikről. A FATCA törvény lehetővé teszi, hogy az ügyfél adatairól a NAV felé küldött jelentést a NAV a kormányközi IGA egyezmény alapján átadja az IRS (Amerikai adóhatóság) felé.

Az Alap Kormányközi megállapodással rendelkező ország „Nem Jelentő Pénzügyi Intézménye”-nek minősül.

Belföldi magánszemély adózása

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után az Szja törvény 65. § (1) b) alapján adót kell fizetni. A fizetendő adó alapja a visszaváltási / eladási ár és az igazolt vételár különbsége, amely kamatjövedelemnek minősül. A Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában a kamat adókulcsa az Szja. törvény szerint 15%.

Az Szja törvény 65. § (3) b) alapján azonban kamatjövedelemként nem kell figyelembe venni azt a jövedelmet, amely tartós befektetésből származó jövedelemnek minősül. Ebben az esetben az adó mértéke

- nulla százalék az ötéves lekötési időszak utolsó napján,
- 10 százalék, ha a magánszemély
 - a lekötést nem hosszabbítja meg, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést a lekötött pénzösszegnek egy részére nem hosszabbítja meg, az e résszel arányos, a hároméves lekötési időszak utolsó napján,
 - a lekötést két évvel meghosszabbítja és a kétéves lekötési időszakban szakítja meg, a megszakítás napján,
- 15 százalék, ha a magánszemély a lekötést az elhelyezést követően a hároméves lekötési időszak vége előtt szakítja meg, a megszakítás napján megállapított lekötési hozam után.

Az EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír után fizetett kamattal, hozammal összefüggésben megállapított, vagy az ilyen értékpapír beváltásakor, visszaváltásakor, valamint átruházásakor megállapított kamatjövedelem, valamint az olyan nyilvánosan kibocsátott befektetési jegyek ('kollektív befektetési értékpapírok') kamata/hozama illetve beváltása, átruházása, visszaváltása során keletkezett kamatjövedelem, amely befektetési jegyek a kezelési szabályzatuk alapján legalább 80%-ban EGT-állam által nyilvánosan kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat tartalmaznak, mentesek az eho-fizetési kötelezettség alól.

Az Alap nem felel meg a fent részletezett kivételnek, így nem mentesíthető az eho-fizetési kötelezettség alól.

Belföldi jogi személyek adózása

Esetükben értelemszerűen nincs személyi jövedelemadó, és eho. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség az adózás előtti eredményük, illetve társasági adóalapjuk része, amely után a társaságra vonatkozó jogszabályok szerint kell az adókötelezettséget rendezni.

Devizakülföldiek adózása

Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos saját országa között van érvényben lévő egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről, akkor jövedelem adóztatása az egyezmény rendelkezései alapján vagy a hazai, vagy a saját országbeli jogszabályok szerint történhet. Egyezmény hiányában a külföldiekre ugyanúgy a belföldiekre vonatkozó adójogszabályok érvényesek.

Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti tájékoztatás nem minősül adótanácsadásnak. Sem az Alapkezelő, sem a Forgalmazó, sem pedig az Alap nem tehető felelőssé azért, ami a befektetőt a reá vonatkozó adószabályok kapcsán éri.

5.2. A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A belföldi illetőségű magánszemélyek esetén a Befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított részt a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerinti (15%) személyi jövedelemadó terheli, melyet visszaváltáskor a Forgalmazó von le. Külföldi illetőségű magánszemélyek, továbbá a jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek adózására vonatkozó tájékoztatást az 5.1 pont tartalmazza.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1. A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

A befektetési jegyek jegyzése lezárult, ezért nem alkalmazandó.

6.2. A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke:

Nem alkalmazandó.

6.3. Az allokáció feltételei

6.3.1. A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja:

Nem alkalmazandó.

6.3.2. A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja:

Nem alkalmazandó.

6.3.3. Az allokációról való értesítés módja:

Nem alkalmazandó.

6.4. A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára:

Nem alkalmazandó.

6.4.1. A fenti ár közzétételének módja:

Nem alkalmazandó.

6.4.2. A fenti ár közzétételének helye:

Nem alkalmazandó.

6.5. A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek:

Nem alkalmazandó.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1. A befektetési alapkezelő neve, cégformája:

Alpha Alapkezelő Zrt.

7.2. A befektetési alapkezelő székhelye:

7623 Pécs, József Attila utca 19.

7.3. A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám:

02-10-060430

7.4. A befektetési alapkezelő alapításának dátuma:

2017. január 17.

7.5. Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

Alpha Norma Abszolút Hozamú Alap

7.6. Egyéb kezelt vagyon nagysága:

Nem alkalmazandó.

7.7. A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

Vezérigazgató: Filvig István Sándor

Felügyelő Bizottság tagjai: Salamon Gábor, Ligetfalvi Erika, Benedek Gergely Miklós

A megjelölt pozíciók betöltésén túl, a megnevezett személyek nem végeznek olyan tevékenységet, amely az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bír.

7.8. A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt:

40.000.000,- Ft, amely teljes egészében befizetésre került.

7.9. A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege:

32.076.000,- Ft (2018.12.31.)

7.10. A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma:

8 fő (2018.12.31.)

7.11. Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe:

A Kbtv. 41. §-a Alapján az Alapkezelő a befektetési Alapkezelési tevékenységéhez tartozó bármely feladat esetén igénybe vehet harmadik személyt.

7.12. A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése:

Nem alkalmazandó.

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1. A letétkezelő neve:

UniCredit Bank Hungary Zrt.
Adatok a 2018-os év Éves Beszámolója alapján.

8.2. A letétkezelő székhelye:

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

8.3. A letétkezelő cégjegyzékszám:

01-10-041348

8.4. A letétkezelő fő tevékenysége:

6419'08 Egyéb monetáris közvetítés

8.5. A letétkezelő tevékenységi köre

6492'08 Egyéb hitelnyújtás
6499'08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6622'08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
6629'08 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége
6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

8.6. A letétkezelő alapításának időpontja:

1990. március 26.

8.7. A letétkezelő jegyzett tőkéje:

24.118 millió HUF (2018.12.31.)

8.8. A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje:

350.050 millió HUF (2018.12.31.)

8.9. A letétkezelő alkalmazottainak száma:

1748 fő (2018.12.31.)

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1. A könyvvizsgáló társaság neve, cégjegyzékszám:

ESSEL Audit Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01-09-698566)

9.2. A könyvvizsgáló társaság székhelye:

1162 Budapest, Fertály utca 7.

9.3. A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma:

001109

9.4. Természetes személy könyvvizsgáló neve:

Nem alkalmazandó.

9.5. Természetes személy könyvvizsgáló címe:

Nem alkalmazandó.

9.6. Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma:

Nem alkalmazandó.

10. Tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

10.1. A tanácsadó neve, cégformája:

Nem alkalmazandó.

10.2. A tanácsadó székhelye:

Nem alkalmazandó.

10.3. A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve:

Nem alkalmazandó.

10.4. A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve:

Nem alkalmazandó.

10.5. A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei:

Nem alkalmazandó.

11. A forgalmazóra vonatkozó információk

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő végzi.

12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó.

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Alulírott Alpha Alapkezelő Zrt. (székhelye: 7623 Pécs, József Attila utca 19.) jelen felelősségvállaló nyilatkozattal kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Kijelenti továbbá, hogy az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért felel.